

AS VOPAK E.O.S.

2018.a. KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

Juriidiline aadress:	Pirita tee 102 12011 Tallinn Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	10715645
Telefon:	372 6 266 100
Faks:	372 6 266 163
E-mail:	info@vopakeos.com
Interneti koduleht:	http://www.vopakeos.com
Põhitegevusala:	Naftasaaduste ümberlaadimine ja ladustamine
Audiitor:	AS PricewaterhouseCoopers
Aruandeaasta algus ja lõpp:	01.01.2018-31.12.2018

SISUKORD

GRUPI LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED	3
TEGEVUSARUANNE.....	4
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	5
KONSOLIDEERITUD BILANSS.....	5
KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE.....	6
KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE.....	7
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE.....	8
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD.....	9
Lisa 1 Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted.....	9
Lisa 2 Finantsriskide juhtimine.....	19
Lisa 3 Olulised raamatupidamishinnangud ja otsused	24
Lisa 4 Raha ja raha ekvivalendid.....	25
Lisa 5 Nõuded ja ettemaksed	25
Lisa 6 Varud	27
Lisa 7 Materiaalne põhivara	27
Lisa 8 Immateriaalne põhivara.....	30
Lisa 9 Kapitali- ja kasutusrendid	30
Lisa 10 Võlakohustused.....	31
Lisa 11 Võlad hankijatele ja muud võlad.....	33
Lisa 12 Omakapital.....	33
Lisa 13 Müügitulu	33
Lisa 14 Tegevuskulud.....	34
Lisa 15 Tööjõukulud.....	34
Lisa 16 Muud äritulud ja –kulud.....	34
Lisa 17 Finantstulud ja –kulud.....	35
Lisa 18 Laenude tagatised ja panditud varad	35
Lisa 19 Tingimuslikud kohustused	35
Lisa 20 Bilansivälised kohustused ja siduvad tulevikukohustused	35
Lisa 21 Tehingud seotud osapooltega.....	36
Lisa 22 Bilansipäeva järgsed sündmused.....	36
Lisa 23 Konsolideerimata finantsaruanded.....	37
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE.....	41
MAJANDUSAASTA KAHJUMI KATMISE ETTEPANEK	44
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2018. a konsolideeritud majandusaasta aruandele.....	45
AS Vopak E.O.S. konsolideerimata müügitulu vastavalt EMTAK 2008-le.....	46

GRUPI LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED

AS Vopak E.O.S. on Eestis registreeritud ettevõte, mille peamiseks tegevusalaks on naftasaaduste hoiustamine ja ümberlaadimine Maardus ning Muuga Sadamas asuvate terminalide kaudu. AS Vopak E.O.S. gruppi kuuluvad järgmised tütarettevõtted: OÜ EK Holding, Tallinn LNG OÜ ja AS E.R.S. AS Vopak E.O.S. grupis töötas 2018. aastal keskmiselt 320 inimest (2017. aastal keskmiselt 371 inimest).

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

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

TEGEVUSARUANNE

AS Vopak E.O.S. grupi peamiseks tegevusalaks on naftasaaduste ja toornafta ümberlaadimise ja hoiustamise teenuste osutamine. Põhiteenus hõlmab raudteevagunite mahalaadimist edaspidiseks ümberlaadimiseks laevadele. Samuti omab Grupp tehnoloogiat naftasaaduste mahalaadimiseks laevadelt mahutitesse. Grupi omanduses on neli eraldiseisvat terminali, millest kaks asuvad Maardus ja kaks Muuga Sadamas. Ümberlaadimisteenuse kõrval osutatakse klientidele ka naftatoodete segregeeritud hoiustamise teenust. Grupi omanduses olev mahutipark moodustab praegusel ajal 1 052 tuhat m³ ning võimaldab tehnoloogiliselt ümber laadida ja hoiustada nii tumedaid kui ka heledaid naftasaadusi.

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

Seisuga 31.12.18 kui ka 31.12.17 kuuluvad AS-ile Vopak E.O.S. järgmised tütarettevõtted – AS E.R.S ja OÜ EK Holding. Samuti loodi 2017 aastal tütarettevõtte OÜ Tallinn LNG.

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

Aruande perioodi jooksul investeeris grupp ligi 1,3 miljonit eurot (2017. aastal: 1,3 miljonit eurot) infrastruktuuri tugevdamisse ja moderniseerimisse. Samuti tegi grupp täiendavaid investeeringuid viimaks oma tegevust kooskõlla keskkonnakaitse, töötajate tervise ja ohutuse standarditega. Tuleval aastal plaanib grupp jätkata investeerimist infrastruktuuri ja töökeskkonna parendusse.

Grupi aruandeaasta kahjum oli -3 402 miljonit eurot (2017: -99,4 miljonit eurot). 2018. ja 2017. aasta jooksul dividende välja ei kuulutatud, samas maksti 2017. aastal välja eelnevatel aastatel väljakuulutatud dividendi jääk. Grupi 2018. aasta äritulud moodustasid 28,5 miljonit eurot (2017: 45,2 miljonit eurot). Tegevuskulud muutusid enamjaolt korrelatsioonis vastavate tegevusmahtudega või olid stabiilsed. 2018. aastal töötas grupis keskmiselt 320 inimest (2017: 371 inimest). Personali arv aruandeperioodi lõpul moodustas 302 inimest (2017: 364 inimest). Kokku arvestati 2018. aastal tööjõukuludeks 12,1 miljonit eurot (2017: 13,2 miljonit eurot).

Olulised grupi tegevust iseloomustavad suhtarvud on järgmised:

- Põhivarade rentaablus (EBITDA / materiaalne põhivara) 2.3% (2017: 7,6%);
- Käibe rentaablus (EBITDA / müük) 3.3% (2017: 15,5%);
- Omakapitali kordaja (E/A) 0,81 (2017: 0,75);

Suhtarvude arvutamisel on kasutatud järgmisi valemeid:

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

Juhatuse esimees
(Arnout Dirk Lugtmeijer)

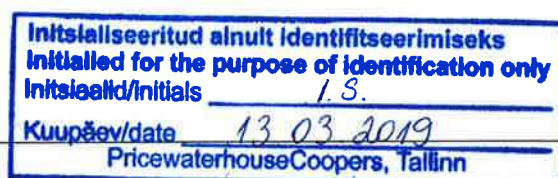
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**KONSOLIDEERITUD BILANSS**

Tuhandetes eurodes ja USA dollarites*

	Lisa	31.12.2018 tuh EUR	31.12.2017 tuh EUR	31.12.2018 tuh USD	31.12.2017 tuh USD
VARAD					
Käibevara					
Raha ja raha ekvivalendid	4	2 054	2 779	2 352	3 333
Nõuded ja ettemaksed	5	9 194	12 855	10 527	15 417
Varud	6	1 718	1 608	1 968	1 928
Käibevara kokku		12 966	17 242	14 847	20 678
Põhivara					
Materiaalne põhivara	7	35 232	39 169	40 340	46 975
Immateriaalne põhivara	8	100	182	115	219
Põhivara kokku		35 332	39 351	40 455	47 194
VARAD KOKKU		48 298	56 593	55 302	67 872
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL					
Lühiajalised kohustused					
Võlakohustused	10	1 900	3 238	2 175	3 884
Võlad hankijatele ja muud võlad	11	4 911	6 006	5 624	7 202
Lühiajalised kohustused kokku		6 811	9 244	7 799	11 086
Pikaajalised kohustused					
Võlakohustused	10	2 249	4 709	2 575	5 648
Pikaajalised kohustused kokku		2 249	4 709	2 575	5 648
KOHUSTUSED KOKKU		9 060	13 953	10 374	16 734
Omakapital					
Aktiivkapital	12	2 133	2 133	2 879	2 879
Ülekurss		57 172	57 172	82 732	82 732
Kohustuslik reservkapital		213	213	267	267
Ümberhindlusreserv	1	3 185	3 185	4 685	4 685
Jaotamata kasum		118 947	122 349	198 915	202 933
Omaaktsiad	12	-142 413	-142 413	-192 112	-192 112
Valuutakursi muutuste reserv		0	0	-52 438	-50 245
OMAKAPITAL KOKKU		39 238	42 639	44 928	51 138
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		48 298	56 593	55 302	67 872

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

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

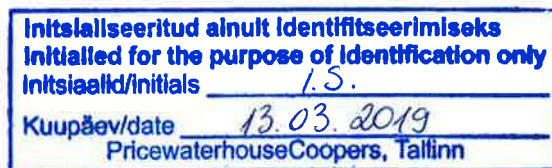


KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE

Tuhandetes eurodes ja USA dollarites*

	Lisa	2018 tuh EUR	2017 tuh EUR	2018 tuh USD	2017 tuh USD
Müügitulu	13	26 206	44 856	30 949	50 674
Muud äritulud	16	2 290	365	2 705	412
Kokku äritulud		28 496	45 221	33 654	51 086
Ärikulud					
Tegevuskulud	14	-15 320	-24 976	-18 092	-28 215
Tööjõukulud	15	-12 068	-13 234	-14 253	-14 951
Põhivara kulum, amortisatsioon ja väärtuse langus	7, 8	-4 045	-105 715	-4 777	-119 426
Muud ärikulud	16	-240	-42	-284	-47
Kokku ärikulud		-31 673	-143 967	-37 406	-162 639
Ärikasum (-kahjum)		-3 177	-98 746	-3 752	-111 553
Finantstulud	17	6	16	7	81
Finantskulud	17	-231	-654	-272	-802
Kokku finantstulud ja -kulud		-225	-638	-265	-721
Kasum (-kahjum) enne tulumaksustamist		-3 402	-99 384	-4 018	-112 274
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)		-3 402	-99 384	-4 018	-112 274
Realiseerimata kursivahed		0	0	-2 193	13 705
Konsolideeritud koondkasum (-kahjum)		-3 402	-99 384	-6 211	-98 569

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



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

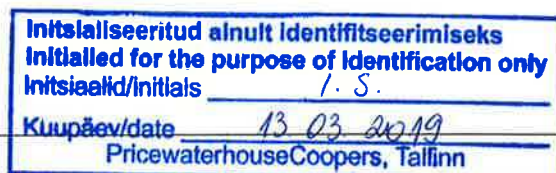
KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

Tuhandetes eurodes ja USA dollarites*

	Lisa	2018 tuh EUR	2017 tuh EUR	2018 tuh USD	2017 tuh USD
Rahavood äritegevusest					
Puhaskasum (-kahjum)		-3 402	-99 384	-4 018	-112 274
<u>Korrigeerimised</u>					
Materiaalse põhivara kulum ja väärtuse langus	7	3 953	105 624	4 669	119 323
Immateriaalse põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus	8	91	92	108	103
Kasum/kahjum (-/+) põhivara müügist ja mahakandmisest	16	-2 259	-150	-2 668	-169
Muud finantstulud/kulud	17	224	638	265	721
Muud korrigeerimised		0	-112	0	-127
Äritegevusega seotud nõuete ja varude muutus	5,6	2 276	-1 250	2 688	-1 412
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	11	-1 170	-3 207	-1 382	-3 622
Makstud intressid	9,10,17	-225	-402	-266	-454
Kokku rahavood äritegevusest		-512	1 849	-604	2 089
Rahavood investeerimistegevusest					
Tasutud materiaalse põhivara soetamisel	7	-1 187	-1 533	-1 402	-1 732
Tasutud immateriaalse põhivara soetamisel	8	-8	-51	-10	-57
Laekunud materiaalse põhivara müügist	7,16	3 507	1 151	4 141	1 300
Saadud intressid	17	5	16	7	18
Lühiajaliste investeeringute muutus	5	1 275	10 007	1 505	11 305
Kokku rahavood investeerimistegevusest		3 592	9 590	4 241	10 834
Rahavood finantseerimistegevusest					
Tagasimakstud pangalaenu	10	-3 677	-3 114	-4 342	-3 518
Tagasimakstud kapitalirendikohustused	10	-119	-114	-141	-129
Makstud dividendid	12	0	-7 330	0	-8 281
Makstud tulumaks dividendidelt	12	0	-1 833	0	-2 070
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-3 796	-12 391	-4 483	-13 998
Rahavood kokku		-716	-952	-846	-1 075
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	4	2 779	3 884	3 333	4 095
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-716	-952	-846	-1 075
Valuutakursside muutuste mõju		-9	-153	-135	313
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	4	2 054	2 779	2 352	3 333

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

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



KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

Tuhandetes eurodes

	Aktsiakapital	Ülekurs	Kohustuslik reservkapital	Ümberhindlus- reserv	Jaotamata kasum	Omaaktsiad	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2016	2 133	57 172	213	3 185	221 733	-142 413	142 024
Aruandeperioodi koondkahjum	0	0	0	0	-99 384	0	-99 384
Saldo seisuga 31.12.2017	2 133	57 172	213	3 185	122 349	-142 413	42 639
Aruandeperioodi koondkahjum	0	0	0	0	-3 402	0	-3 402
Saldo seisuga 31.12.2018	2 133	57 172	213	3 185	118 947	-142 413	39 238

Tuhandetes USA dollarites*

	Aktsiakapital	Ülekurs	Kohustuslik reservkapital	Ümberhindlus- reserv	Jaotamata kasum	Omaaktsi- ad	Realiseeri- mata kursi- vahed	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2016	2 879	82 732	267	4 685	315 206	-192 112	-63 950	149 707
Aruandeperioodi koondkahjum	0	0	0	0	-112 274	0	13 705	-98 569
Saldo seisuga 31.12.2017	2 879	82 732	267	4 685	202 932	-192 112	-50 245	51 138
Aruandeperioodi koondkahjum	0	0	0	0	-4 018	0	-2 193	-6 211
Saldo seisuga 31.12.2018	2 879	82 732	267	4 685	198 915	-192 112	-52 438	44 928

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

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

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

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials I.S.
 Kuupäev/date 13.03.2019
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD**Lisa 1 Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted**

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

AS Vopak E.O.S. 31.12.2018 lõppenud majandusaasta konsolideeritud raamatupidamise aruanne hõlmab AS-i Vopak E.O.S. (emaettevõtja) ja tema tütarettevõtjaid (edaspidi grupp).

2018. a konsolideeritud aruandes on kajastatud järgmised konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted:

	Asukoha-riik	Osalus		Põhitegevusala	Omanik
		2018	2017		
OÜ EK Holding	Eesti	100%	100%	Investeeringis- ja reklaamialane tegevus	AS Vopak E.O.S.
OÜ Tallinn LNG	Eesti	100%	100%	Vedelike ja gaaside ladustamine	AS Vopak E.O.S.
AS E.R.S.	Eesti	100%	100%	Transpordialane tegevus	AS Vopak E.O.S.

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

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

Grupi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on juhatuse poolt kinnitatud 13. märtsil 2019. Vastavalt Eesti Vabariigi äriseadustikule kiidab majandusaasta aruande heaks grupi emaettevõtte nõukogu ja aktsionaride üldkoosolek. Aruanne on koostatud tuhandetes eurodes.

Kokkuvõtte olulistest arvestuspõhimõtetest

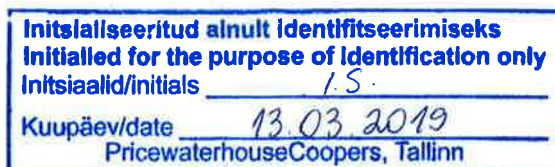
Grupi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud olulised arvestuspõhimõtted on toodud allpool. Arvestuspõhimõtteid on rakendatud järjepidevalt kõikide aruandes esitatud perioodide kohta. Gruppi kuuluvad ettevõtted kasutavad ühtseid arvestuspõhimõtteid.

Arvestuse alused

Grupi 2018.a. konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

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

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



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

Järgmised uued või muudetud standardid ja tõlgendused muutusid Grupile kohustuslikuks alates 1. jaanuarist 2018.

IFRS 9 „Finantsinstrumendid“ (rakendub 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandeperioodidele).

Uue standardi peamised reeglid on järgmised:

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

IFRS 9 asendab IAS 39 käsitlusi, mis puudutavad finantsvarade ja -kohustuste arvele võtmist, klassifitseerimist ja mõõtmist, finantsinstrumentide kajastamise lõpetamist, finantsvarade väärtuse langust ning hedge accounting'ut.

IFRS 9 Finantsinstrumendid rakendamine alates 1. jaanuarist 2018 tõi kaasa arvestuspõhimõtete muutusi, kuigi ei põhjustanud olulisi korrigeerimisi finantsaruandes. Uued arvestuspõhimõtted on toodud lisas 1. Vastavalt IFRS 9 ülemineku reeglitele võrdlusandmeid ei muudetud.

Grupi juhtkond hindas 1. jaanuaril 2018 (esmise rakendamise kuupäeval), millised ärimudelid on asjakohased Grupi finantsvaradele ning klassifitseeris finantsvarad vastavatesse IFRS 9 kategooriatesse. Esmase rakendamise kuupäeval, 1. jaanuaril 2018, Grupi finantsvarad, koos võimalike ümberklassifitseerimistega, olid alljärgnevad (ümberklassifitseerimine IFRS 9 rakendamise tulemusena ei põhjustanud muutuseid väärtustes):

	Mõõtmiskategooria		Bilansiline väärtus		Erinevus
	Esialgne (IAS 39)	Uus (IFRS 9)	Esialgne	Uus	
Finantsvarad					
Käibevara					
Raha ja raha ekvivalendid	Soetusmaksumus	Soetusmaksumus	2 779	2 779	0
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	Soetusmaksumus	Soetusmaksumus	10 720	10 720	0

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials I.S.
 Kuupäev/date 13.03.2019
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Finantsvarade väärtuse langus

Grupil on järgnevad finantsvarade tüübid, mis kuuluvad IFRS 9 uue oodatava krediidikahjumi mudeli alla:

- nõuded teenuste osutamisest,
- pangadeposiidid,
- raha ja raha ekvivalendid,
- muud finantsvarad.

Grupp pidi üle vaatama väärtuse languse metoodika iga vastava varaklassi jaoks. Väärtuse languse metoodika muutuse tulemusel ei tekkinud olulisi allahindluse reservis 1. jaanuari 2018 seisuga, seega korrigeerimisi jaotamata kasumis ja omakapitalis ei tehtud.

Kuigi raha ja raha ekvivalendid kuuluvad samuti IFRS 9 oodatava krediidikahjumi mudeli alla, siis tuvastatud väärtuse langus oli ebaoluline 1. jaanuari 2018 ja 31. detsembri 2018 seisuga.

IFRS 15 „Müügitulu lepingutelt klientidega“ (rakendub 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Müügitulu on tulu, mis tekib Ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus. Müügitulu kajastatakse tehinguhinnas. Tehinguhind on kogutasu, mida Ettevõtte on õigus saada lubatud kaupade või teenuste kliendile üleandmise eest ja millest on maha arvatud kolmandate isikute nimel kogutavad summad. Ettevõtte kajastab müügitulu siis, kui kontroll kauba või teenuse üle antakse üle kliendile.

Koos müüdud kaubad ja teenused, mis on eristatavad, tuleb kajastada eraldi ning lepinguhinnast antavad hinnaalandused tuleb reeglina allokeerida eraldi elementidele. Kui saadav tasu võib teatud põhjustel muutuda, kajastatakse müügituluna miinimumsumma, kui sellega ei kaasne olulist tühistamise/tagasimaksmise riski. Klientidega lepingute saamise tagamiseks tehtud kulutused tuleb kapitaliseerida ja amortiseerida selle perioodi jooksul, mil leping tekitab tulusid.

Grupp rakendas 1. jaanuarist 2018 standardit IFRS 15 Müügitulu kliendilepingutelt, kasutades muudetud tagasiulatuvat rakendusviisi, mille tulemusena kajastati standardi rakendamise mõju esmarakendamise kuupäeva (st 1. jaanuari 2018) seisuga. Võrdlusandmeid 2017. aasta kohta ei ole muudetud ja need on esitatud varasemalt kehtinud standardite IAS 18 või IAS 11 ning vastavate tõlgenduste järgi. Lisaks ei ole võrdlusandmetele rakendatud IFRS 15 avalikustamise nõudeid. Rakendamise tulemusena ei ole kajastatud korrigeerimisi finantsaruannetes 1. jaanuari 2018 seisuga.

IFRS 15 „Müügitulu lepingutelt klientidega“ muudatused (rakendub 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Muudatused ei muuda standardi põhiprintsiipe, vaid selgitavad, kuidas neid printsiipe tuleks rakendada. Muudatused selgitavad, kuidas tuvastada teostamiskohustusi (lubadust kliendile üle anda kaupa või osutada teenust) lepingus; kuidas määrata, kas ettevõtte on müügitehingu põhiosutaja (principal) (kauba või teenuse pakkuja) või agent (vastutav kauba või teenuse pakkumise korraldamise eest); ning kuidas määrata, kas müügitulu litsentsi andmise eest tuleb kajastada konkreetsel ajahetkel või perioodi jooksul. Neile selgitustele lisaks sisaldavad muudatused kaks täiendavat lihtsustust eesmärgiga vähendada ettevõtte kulusid ja keerukust standardi esmakordsel rakendamisel.

Uuel standardil puudub oluline mõju Grupi finantsaruandele.

Ülejäänud uutel või muudetud standarditel või tõlgendustel, mis hakkasid esmakordselt kehtima 01.01.2018 algaval aruandeaastal, ei ole eeldatavasti olulist mõju Grupile.

Uued standardid, tõlgendused ja nende muudatused

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

IFRS 16 „Rendilepingud“ (rakendub 1. jaanuaril 2019 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Uus standard sätestab rendilepingute arvele võtmise, mõõtmise, esituse ja avalikustamise põhimõtted. Kõikide rendilepingute tulemusena saab rendilevõtja õiguse kasutada vara alates rendilepingu algusest ning – juhul kui rendimakseid tehakse üle perioodi – ka finantseeringu. Sellest tulenevalt elimineerib IFRS 16 rendilepingute klassifitseerimise kasutus- ja kapitalirentideks nagu seda tegi IAS 17 ning selle asemel kehtestab ühe arvestusmudeli rendilevõtjate jaoks. Rendilevõtjad peavad (a) arvele võtma varad ja kohustused kõikide üle 12-kuuliste rendilepingute osas, v.a juhul kui renditav vara on väikese väärtusega; ning (b) kajastama kasumiaruandes kulumit renditavalt varadelt ja intressikulu rendikohustustelt. IFRS 16 põhimõtted rendileandjate jaoks jäävad sisuliselt samaks IAS 17 põhimõtetega, ehk et rendileandja jagab jätkuvalt oma rendilepingud kasutus- ja kapitalirentideks ning kajastab neid rendiliike erinevalt.

Grupp rakendas standardit alates 1. jaanuarist 2019, kasutades muudetud tagasiulatuvat rakendusviisi, mille tulemusena kajastati standardi rakendamise mõju esmarakendamise kuupäeva (st 1. jaanuari 2019) seisuga, võrdlusandmeid 2018. aasta

kohta ei muudetud. Rakendamise tulemusel suurenesid bilansis ettevõtte varad ning kohustused kokku summas 11,1 miljonit eurot. 2019. aasta intressikulu suureneb hinnanguliselt 0.3 miljoni euro võrra, kulum suureneb hinnanguliselt 0.98 miljoni euro võrra ning muud tegevuskulud vähenevad hinnanguliselt 1.2 miljoni euro võrra.

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

B. Välisvaluuta

i. Arvestus ja esitusvaluuta

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

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

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

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

ii. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

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

C. Konsolideerimise põhimõtted

(a) Tütarettevõtted

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

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

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

Kui üleantud tasu, omandatavas ettevõttes oleva mitte-kontrolliva osaluse ja omandajale eelnevalt omandatavas ettevõttes kuulunud omakapitaliosaluse õiglase väärtuse (omandamise kuupäeva seisuga) summa ületab grupi osalust omandatud eristatavates varades ja ülevõetud kohustustes, kajastatakse vahe firmaväärtusena. Kui eelnimetatud summa on soodusostude puhul väiksem kui omandatud tütarettevõtte netovarade õiglase väärtus, kajastatakse vahe koheselt koondkasumiaruandes. Tütarettevõtete soetamisel tekkinud firmaväärtus kajastatakse bilansis eraldi real immateriaalse varana. Äriühendusest tekkinud firmaväärtust ei amortiseerita, vaid selle asemel viiakse kord aastas läbi vara väärtuse languse test. Väärtuse testi käigus võrreldakse bilansilist maksumust kaetava väärtusega. Väärtuse testi jaoks jagatakse

firmaväärtus raha genereerivate üksuste vahel ja kaetava väärtuse leidmiseks arvutatakse rahateeniva üksuse oodatavate rahavoogude nüüdisväärtus, mida loodetakse vastavalt raha genereerivalt üksuselt saada. Firmaväärtus hinnatakse alla ulatuses, mille võrra tema kaetav väärtus on väiksem bilansilisest jääkmaksumusest. Firmaväärtuse allahindluseid ei tühistata.

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

D. Raha ja raha ekvivalendid

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

E. Finantsvarad

Arvestuspõhimõtted alates 1. jaanuarist 2018

Klassifitseerimine

Grupp klassifitseerib finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses mõõtmiskategoorias. Klassifitseerimine sõltub Grupi ärimudelitest finantsvarade haldamisel ning rahavoogude lepingulistest tingimustest.

Arvele võtmine ja kajastamise lõpetamine

Tavapärastel turutingimustel toimuvaid finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval ehk kuupäeval, millal Grupp võtab endale vara ostmise või müümise kohustuse. Finantsvarade kajastamine lõpetatakse kui õigused finantsvarast tulenevatele rahavoogudele lõppevad või antakse üle ja kui Grupp annab üle sisuliselt kõik riskid ja hüved.

Mõõtmine

Finantsvarad kajastatakse esmasel arvelevõtmisel õiglases väärtuses, millele on lisatud tehingukulud, mis on otseselt seotud finantsvara omandamisega, välja arvatud finantsvarade puhul, mida kajastatakse õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande. Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastavate finantsvarade tehingutasud kajastatakse kuluna kasumiaruandes.

Võlainstrumentid

Võlainstrumentide edasine kajastamine sõltub Grupi ärimudelitest finantsvarade haldamisel ning finantsvara lepingulistest rahavoogudest.

Grupi kõik võlainstrumentid on klassifitseeritud korrigeeritud soetusmaksumuse mõõtmiskategooriasse.

Korrigeeritud soetusmaksumus: Varad, mida hoitakse lepinguliste rahavoogude kogumiseks ning mille rahavood on ainult põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intress, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Nendest varadest saadav intressitulu kajastatakse finantstuludes sisemise intressimäära meetodil. Kajastamise lõpetamisel kajastatakse saadud kasum või kahjum kasumiaruandes muudes tuludes/kuludes. Valuutakursi kasumid ja kahjumid ning krediidikahjumid kajastatakse kasumiaruandes eraldi ridadel.

Seisuga 1. jaanuar 2018 ja 31. detsember 2018 olid Grupi kõik finantsvarad klassifitseeritud selles kategoorias.

Omakapitaliinstrumentid

Grupil ei ole investeringuid omakapitaliinstrumentidesse.

Väärtuse langus

Grupp hindab korrigeeritud soetusmaksumuses kajastavate võlainstrumentide oodatavat krediidikahjumit tuleviku informatsiooni baasil. Rakendatav väärtuse languse meetodika sõltub sellest, kas krediidirisk on oluliselt suurenenud.

Eeldatava krediidikahju mõõtmine võtab arvesse: (i) erapooletut ja tõenäosusega kaalutud summat, mille määramisel hinnatakse mitmeid võimalikke erinevaid tulemusi, (ii) raha ajaväärtust ja (iii) aruande perioodi lõpus ilma liigsete kulude

või pingutusteta kättesaadavat mõistlikku ja põhjendatud informatsiooni minevikus toimunud sündmuste, praeguste tingimuste ja tulevaste majandustingimuste prognooside kohta.

Nõuetele ostjate vastu, kus puudub oluline finantseerimise komponent, rakendab Grupp IFRS 9 järgi lubatud lihtsustatud lähenemist ning arvestab nõuete allahindlust nõuete pikkuse oodatava krediitkajumina nõuete esmasel kajastamisel. Grupp kasutab allahindluste maatriksit, kus allahindlus arvutatakse nõuetele lähtudes erinevatest aegumiste perioodidest.

Arvestuspõhimõtted kuni 31. detsember 2017

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

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

(a) Laenud ja nõuded

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

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

F. Nõuded ostjate vastu

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

G. Varud

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

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

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

Varude kuluks kandmisel kasutatakse FIFO meetodit.

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

H. Materiaalne põhivara

Materiaalse põhivarana kajastatakse grupi enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku elueaga üle ühe aasta. Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse.

ja –asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

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

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

Kasulik eluiga põhivaragruppide lõikes:

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

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

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

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

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

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

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

I. Immateriaalne põhivara

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

Kasulikud lepingud

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

Tarkvara ja infosüsteemid

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

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks	
Initialed for the purpose of identification only	
Initsiaalid/Initials	<u>I. S.</u>
Kuupäev/date	<u>13.03.2019</u>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

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

Kasulik eluiga on immateriaalse põhivara gruppide lõikes:

- Tarkvara ja infosüsteemid 3-5 aastat

Firmaväärtus, vaata punkt C.

J. Varade väärtuse langus

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

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

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

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

K. Kapitali- ja kasutusrendid

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

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

Grupp kui rentnik

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

Kasutusrendimaksud kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

Grupp kui rendileandja

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

L. Finantskohustused

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

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

M. Hüvitised töötajatele

Töötajate lühiajalised hüvitised

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

Töösuhte lõpetamise hüvitised

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

N. Eraldised ja tingimuslikud kohustused

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

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

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

O. Maksustamine

(a) Ettevõtte tulumaks

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

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

Intsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only
Intsiaalid/Initials <u>LS</u>
Kuupäev/date <u>13.03.2019</u>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

(b) Muud maksuliigid

Grupi kulusid mõjutavad järgmised maksuliigid:

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

P. Tulude arvestus**Arvestuspõhimõtted alates 1. jaanuarist 2018**

Müügitulu on tulu, mis tekib Grupi tavapärase äritegevuse käigus. Müügitulu kajastatakse tehinguhinnas. Tehinguhind on kogutasu, mida Grupil on õigus saada lubatud kaupade või teenuste kliendile üleandmise eest ja millest on maha arvatud kolmandate isikute nimel kogutavad summad. Grupp kajastab müügitulu siis, kui kontroll kauba või teenuse üle antakse üle kliendile.

Teenuste müük

Grupp osutab naftasaaduste laadimise ja hoiustamise, raudteelogisitika, raudteeveeremi remondi ja muid eespool loetletuga seotud teenuseid. Müügitulu teenuste osutamisest kajastatakse perioodil kui teenuseid osutatakse. Teenuste osutamise periood ei ületa reeglina ühte kuud. Müügitulu kajastamise aluseks on kliendilepingutes või kokkulepetes sätestatud tasu, millest on maha arvatud kolmandate isikute nimel kogutavad summad. Müügitulu kajastatakse ainult ulatuses, mille osas on väga tõenäoline, et seda hiljem ei tühistata.

Kaupade müük

Kaupade müük ei ole Grupi põhitegevus ega moodusta olulist osa tuludest. Grupp müüb kasutamata varusid, materjale jms. Grupp kajastab kapaude müügist saadavat tulu siis, kui kontroll müüdava kauba üle läheb üle kliendile.

Finantseerimise komponent

Grupil puuduvad lepingud, kus periood kliendile lubatud kaupade või teenuste üleandmise ja kliendilt makse saamise vahel oleks pikem kui üks aasta. Sellest tulenevalt ei korrigeeri Grupp tehinguhinda raha ajaväärtuse mõju osas.

Arvestuspõhimõtted kuni 31. detsember 2017

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

(a) Tulu teenuste müügist

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

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

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

Raudteeteenuste tulu kajastatakse teenuse osutamise järel.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed/initials I.S.
 Kuupäev/date 13.03.2019
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

(b) Intressitulu

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

Q. Ümberhindluse reserv

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

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

R. Kohustuslik reservkapital

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

S. Omaaktsiad

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

Lisa 2 Finantsriskide juhtimine

Kõik grupi finantsvarad ja kohustused kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

2.1. Finantsriskid

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

(a) Tururiskid

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

(i) Valuutarisk

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

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials I. S.
Kuupäev/date 13.03.2019
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

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

(tuhandetes eurodes)

31.12.2018	USD	EUR	Muud	Kokku
Raha ja raha ekvivalendid (lisa 4)	449	1 605	0	2 054
Lühiajalised nõuded (lisa 5)	120	8 251	0	8 371
Kokku finantsvarad	569	9 856	0	10 425
Lühiajalised võlakohustused (lisa 10)	0	1 900	0	1 900
Muud lühiajalised kohustused (lisa 11)	0	1 356	10	1 366
Pikaajalised võlakohustused (lisa 10)	0	2 249	0	2 249
Kokku finantskohustused	0	5 504	10	5 514

31.12.2017	USD	EUR	Muud	Kokku
Raha ja raha ekvivalendid (lisa 4)	1 812	966	0	2 778
Lühiajalised nõuded (lisa 5)	68	10 652	0	10 720
Kokku finantsvarad	1 880	11 618	0	13 498
Lühiajalised võlakohustused (lisa 10)	0	3 238	0	3 238
Muud lühiajalised kohustused (lisa 11)	81	2 328	72	2 481
Pikaajalised võlakohustused (lisa 10)	0	4 709	0	4 709
Kokku finantskohustused	81	10 275	72	10 428

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

(ii) Rahavoo intressi ja õiglase väärtuse intressi risk

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

Grupi pangalaenu kandsid seisuga 31. detsember 2018 kui ka 31. detsember 2017 3-kuu Euriboril põhinevat ujuvat intressimäära. Intressiriski mõju grupi majandustulemusele analüüsitakse regulaarselt. Analüüsi käigus kaalutakse erinevaid võimalusi riskide maandamiseks. Sellisteks võimalusteks on refinantseerimine, olemasolevate positsioonide uuendamine.

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

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

- Proportsionaalne liikumine USD valuutakursis – USD 5%-line tugevnemine (EUR nõrgenemine) ja USD 5%-line nõrgenemine (EUR tugevnemine); 1 USD=0,8734 EUR 31.12.2018 (1 USD=0,8338 EUR 31.12.2017).
- Muutus 0 / + 50 baaspunkti EUR laenu turu intressimäärades võrreldes 31.12.2018 kehtinud määraga 0% (31.12.2017 kehtinud keskmise määraga 0%)
- Muutus +10/-0 baaspunkti EUR üleöödeposiitide turu intressimäärades võrreldes 31.12.2018 kehtinud määraga 0,01%, muutus +10/-0 baaspunkti USD üleöödeposiitide turu intressimäärades võrreldes 31.12.2018 kehtinud määraga 0% ning muutus +50/0 baaspunkti EURIBOR määras (2017: muutus +10/-5 baaspunkti EUR üleöödeposiitide turu intressimäärades võrreldes 31.12.2017 kehtinud määraga 0,05%; muutus +10/-1 baaspunkti USD üleöödeposiitide turu intressimäärades võrreldes 31.12.2017 kehtinud määraga 0,01% ning muutus +50/0 baaspunkti EURIBOR määras).

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials I. S.
 Kuupäev/date 13.03.2019
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

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

(tuhandetes eurodes)

	31.12.2018	Valuutarisk		Intressirisk	
		USD tugevneb	USD nõrgeneb	Intressimäär	Intressimäär
	Bilansiline	5%	5%	tõuseb	langeb
	väärtus	Mõju kasumi-	Mõju kasumi-	Mõju kasumi-	Mõju kasumi-
		aruandele	aruandele	aruandele	aruandele
Finantsvarad					
Raha ja raha ekvivalendid (lisa 4)	2 054	22	-22	2	0
Nõuded ostjatele (lisa 5)	1 017	6	-6	0	0
Muud finantsvarad (lisa 5)	7 354	0	0	0	0
Mõju finantsvaradele kokku		28	-28	2	0
Finantskohustused					
Laenukohustused (lisa 10)	4 148	0	0	-4	0
Muud finantskohustused (lisa 11)	1 366	0	0	0	0
Mõju finantskohustustele kokku		0	0	-4	0
Mõju kasumiaruandele kokku		28	-28	-2	0

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

Valuuta ja intressikõikumiste mõju on Grupile ebaoluline.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials L.S.
 Kuupäev/date 13.03.2019
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

(b) Likviidsusrisk

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

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

(tuhandetes eurodes)

(thundetes eurodes)		Kohustuste jaotus maksetähtaegade lõikes					
	Lisa	Kuni 3 kuud	3 kuud kuni 1 aasta	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Diskonteerimata rahavood kokku	Bilansiline väärtus
Seisuga 31.12.2018							
Pangalaenu tagasimaksed	10	601	1 191	0	0	1 792	1 773
Intressivõlad	10	2	0	0	0	2	2
Kapitalirendimaksed	9	57	172	918	2 065	3 212	2 374
Võlad hankijatele ja muud võlad*	11	1 366	0	0	0	1 366	1 366
Finantskohustuste rahavood kokku		2 026	1 363	918	2 065	6 372	5 514

(tuhandetes eurodes)

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

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

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

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

Analüüsil kasutatud intressimäärad

	31.12.2018	31.12.2017
Pangalaenu	3k EURIBOR+marginaal	3k EURIBOR+marginaal
Kapitalirendimaksed	4,5%	4,5%

Intsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials 1.8.
 Kuupäev/date 13.03.2019
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

c) Krediidirisk

Oodatava krediidikahjumi mõõtmiseks rühmitatakse nõuded ostjatele ja lepingulised varad lähtudes krediidiriski ühistest tunnustest ning aegumise perioodist. Oodatavad krediidikahjumi määrad põhinevad viimase 36 kuu kuni 31. detsember 2018 või vastavalt kuni 1. jaanuar 2018 maksedistsipliinil ning vastavatel perioodidel esinenud ajaloolistel krediidikahjumitel. Ajaloolised kahjumid on korrigeeritud eesmärgiga kajastada jooksvat ning tuleviku informatsiooni, mis puudutab makromajanduslikke faktoreid ning ostjate võimet nõuete maksmiseks.

Ülevalpool kirjeldatud põhimõtete alusel nõuete allahindlus 31. detsembri 2018 ja 1. jaanuari 2018 (IFRS 9 rakendamise kuupäeval) seisuga oli ebaoluline. Kuigi raha ja raha ekvivalendid ja tähtajalised hoiused kuuluvad samuti IFRS 9 oodatava krediidikahjumi mudeli alla, siis tuvastatud väärtuse langus oli ebaoluline 1. jaanuari 2018 ja 31. detsembri 2018 seisuga.

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

Grupi rahalised vahendid on hoiustatud pankades, millele on omistatud Moody's reitinguagentuuri krediidireiting vähemalt Baa2.

Grupi maksimaalne krediidiriskile avatud summa bilansipäeva seisuga on järgmine:

(tuhandetes eurodes)	31.12.2018	31.12.2017
Raha ja raha ekvivalendid *	2 054	2 778
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded **	1 145	2 225
Tähtajalised hoiused (lisa 5)	7 225	8 500
Kokku krediidiriskile avatud summad	10 424	13 504

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

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

2.2. Kapitali juhtimine

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

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

Saavutatud võlakohustuste suhe omakapitali vastab olulises osas juhtkonna ootuste vahemikule.

(tuhandetes eurodes)	Lisa	31.12.2018	31.12.2017
Võlakohustused kokku	10	4 148	7 948
Miinus: raha ja rahaekvivalendid	4	-2 054	-2 779
Netovõlg		2 094	5 169
Omakapital		39 238	42 640
Kokku kapital		41 332	47 809
Võlakohustuste suhe omakapitali		5%	12%

Initsiaaliseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials I.S.
 Kuupäev/date 13.03.2019
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Vastavalt pankadega sõlmitud laenulepingutele on kehtestatud nõuded erinevatele suhtarvudele (*financial covenants*). Kui need nõuded ei ole täidetud, siis võib pank ennetähtaegselt laenu tagasi nõuda. Seisuga 31.12.2018 kui ka 31.12.2017 olid kõik laenulepingus kehtestatud nõuded täidetud.

2.3. Õiglane väärtus

Grupi hinnangul ei erine bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate varade ja kohustuste õiglased väärtused oluliselt seisuga 31.12.2018 ja 31.12.2017 grupi konsolideeritud bilansis kajastatavatest jääkväärtustest.

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

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

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

Lisa 3 Olulised raamatupidamishinnangud ja otsused

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

Materiaalse ja immateriaalse põhivara kasuliku eluea määramine

Juhtkond on hinnanud materiaalse ja immateriaalse põhivara kasulikke eluigasid, võttes arvesse äritegevuse tingimusi ja mahte, ajaloolist kogemust nimetatud valdkonnas ning tulevikuperspektiive. Juhtkond on hinnanud ja kehtestanud kasulikud eluead, mis on välja toodud lisa 1 Arvestuspõhimõtted, materiaalse kui ka immateriaalse põhivara alajaotuses. Seisuga 31.12.2018 oli Grupil amortiseeritavaid materiaalseid põhivarasid soetusmaksumuses 336 miljonit eurot (31.12.2017 vastavalt 344 miljonit eurot) ja amortiseeritavaid immateriaalseid põhivarasid summas 1,0 miljonit eurot (31.12.2017 vastavalt 1,4 miljonit eurot). Keskmised amortisatsiooninormid on vastavalt materiaalsel põhivaral 5,5% (2017 5,5%) ja immateriaalsel põhivaral 4,4% (2017 4,4%). Kui amortisatsiooni normid tõuseksid 10% võrra, siis aastakulum suureneks ja kasum väheneks ligikaudu 1,7 miljoni euro võrra (2017 1,7 euro võrra).

Vara väärtuse languse hindamine

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

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

Seisuga 31.12.2018 läbi viidud vara väärtuse testi tulemusena ei tuvastatud vara väärtuse langust. Seisuga 31.12.2017 oli grupi materiaalsete ja immateriaalsete põhivarade bilansiline jääkväärtus kokku enne väärtuse langusest tingitud

allahindlust 128,3 miljonit eurot. Läbi viidud vara väärtuse testi tulemusena oli kajastatud 31.12.2017 muude materiaalse ja immateriaalse põhivarade allahindlus summas 89,0 miljonit eurot. Vaata ka lisa 7.

Vara väärtuse hindamise olulised põhimõtted on kirjeldatud lisa 1.

Lisa 4 Raha ja raha ekvivalendid

(tuhandetes eurodes)

	31.12.2018	31.12.2017
Raha kassas	0	1
Raha nõudmiseni hoiustel	2 054	2 778
Kokku raha ja raha ekvivalendid	2 054	2 779

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

Raha ja raha ekvivalendid finantsinstitutsioonides	31.12.2018	31.12.2017
Finantsinstitutsioonid krediidireitinguga Aa2	2 054	0
Finantsinstitutsioonid krediidireitinguga Aa3	0	2 778
Kokku raha ja raha ekvivalendid finantsinstitutsioonides	2 054	2 778

Lisa 5 Nõuded ja ettemaksed

(tuhandetes eurodes)

	31.12.2018	31.12.2017
Lühiajalised nõuded ja ettemaksed		
Ostjate laekumata arved	1 017	1 864
Nõuded ostjate vastu kokku	1 017	1 864
Maksude ettemaksed (vt allpool)	486	657
Maksude ettemaksed kokku	486	657
Tähtajalised hoiused	7 225	8 500
Muud viitlaekumised	79	309
Muud nõuded	50	52
Muud lühiajalised nõuded kokku	7 354	8 861
Ettemaksed teenuste eest	337	1 473
Nõuded ja ettemaksed kokku	9 194	12 855

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

Nõuete krediitkvaliteet hinnatakse sõltumatu osapoole antud krediidireitingute või nende puudumisel klientide varasema krediitkäitumise alusel.

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

Tähtajalised hoiused koosnevad EUR deposiitidest finantsinstitutsioonides perioodiga pikem kui 3 kuud. Rahavoogude aruandes kajastuvad muutused tähtajalistes hoiustes investeerimisrahavoogude all.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials I.S.
 Kuupäev/date 13. 03. 2019
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Tähtajalised hoised finantsinstitutsioonides	31.12.2018	31.12.2017
Finantsinstitutsioonid krediitinguga Aa2	2 700	0
Finantsinstitutsioonid krediitinguga Aa3	0	8 500
Finantsinstitutsioonid krediitinguga Baa1	4 525	0
Kokku tähtajalised hoised finantsinstitutsioonides	7 225	8 500

Ostjatelt laekumata arvete analüüs on esitatud allpool

	31.12.2018	31.12.2017
Ostjatelt laekumata arved, mille maksetähtaeg pole saabunud ja mida pole hinnatud ebatõenäoliselt laekuvateks	1 015	1 822
<i>Ostjatelt laekumata arved, mille maksetähtaeg on ületatud, aga mida pole hinnatud ebatõenäoliselt laekuvateks.</i>		
maksetähtajast möödunud kuni 1 kuu	2	29
maksetähtajast möödunud 1-3 kuud	0	13
Kokku ostjatelt laekumata arved, mille maksetähtaeg on ületatud, aga mida pole hinnatud ebatõenäoliselt laekuvateks.	2	42
Kokku ostjatelt laekumata arved	1 017	1 864

Ostjatelt laekumata arved, mille maksetähtaeg pole saabunud ja mida pole hinnatud ebatõenäoliselt laekuvaks	31.12.2017
Nõuded uute ostjate vastu (arveldatud alla 6 kuu)	0
Nõuded ostjate vastu (arveldatud 6 kuud või rohkem), kes ei ole viimase 6 kuu jooksul maksetähtaega ületanud	1 517
Nõuded ostjate vastu (arveldatud 6 kuud või rohkem), kes on viimase 6 kuu jooksul maksetähtaega ületanud	305
Kokku ostjatelt laekumata arved, mille maksetähtaeg pole saabunud	1 822

Kõik nõuded, mille tähtaeg polnud 31.12.2018 seisuga veel saabunud on aruande koostamise ajaks laekunud. Nõuded, mille maksetähtajast oli 31.12.2018 seisuga möödunud kuni 1 kuu, on aruande koostamise ajaks laekunud.

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

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

	31.12.2018		31.12.2017	
Maksuliik	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Ettevõtte tulumaks	0	16	0	23
Käibemaks	486	0	657	0
Üksikisiku tulumaks	0	170	0	182
Sotsiaalmaks	0	317	0	364
Kohustuslik kogumispension	0	12	0	14
Töötuskindlustusmaks	0	18	0	21
Keskkonnamaksud	0	4	0	4
Kokku	486	537	657	608

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials LS
 Kuupäev/date 13. 03. 2019
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 6 Varud
 (tuhandetes eurodes)

	31.12.2018	31.12.2017
Varuosad ja muud varud	533	423
Müügiks ostetud kaubad	1 185	1 185
Kokku	1 718	1 608

Seisuga 31.12.2018 kui ka 31.12.2017 ei tuvastatud varude võimaliku realiseerimishinna langust (lisa 16).

Lisa 7 Materiaalne põhivara
 (tuhandetes eurodes)

	Maa	Ehitised ja rajatised	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Lõpetamata ehitised ja ettemaksed	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2016						
Soetusmaksumus	4 417	231 595	105 608	1 919	693	344 233
Akumuleeritud kulum	0	-123 789	-74 377	-1 697	0	-199 863
Jääkmaksumus	4 417	107 806	31 231	222	693	144 370
2017. a toimunud muutused						
Ostud ja parendused perioodi jooksul	0	0	81	30	1 203	1 314
Ümberklassifitseerimine	0	404	1 331	27	-1 762	0
Müük ja mahakandmine jääkväärtuses	0	-17	-874	0	0	-891
Arvestatud kulum	0	-8 901	-7 659	-97	0	-16 658
Väärtuse langus	0	-74 649	-14 317	0	0	-88 966
Saldo seisuga 31.12.2017						
Soetusmaksumus	4 417	231 981	105 440	1 958	134	343 930
Akumuleeritud kulum	0	-207 337	-95 646	-1 777	0	-304 761
Jääkmaksumus	4 417	24 643	9 794	181	134	39 169
2018. a toimunud muutused						
Ostud ja parendused perioodi jooksul	0	0	67	41	1 155	1 263
Ümberklassifitseerimine	0	363	736	105	-1 204	0
Müük ja mahakandmine jääkväärtuses	0	0	-1 247	0	0	-1 247
Arvestatud kulum	0	-2 132	-1 721	-100	0	-3 953
Saldo seisuga 31.12.2018						
Soetusmaksumus	4 417	232 320	97 798	1 866	85	336 486
Akumuleeritud kulum	0	-209 446	-90 169	-1 639	0	-301 254
Jääkmaksumus	4 417	22 874	7 629	227	85	35 232

Aruandeaastal ei ole laenuintresse kapitaliseeritud, kuna 2018. aastal kapitaliseerimisele kuuluvate laenukasutuse kulutused olid ebaolulised. Eelmisel perioodil ei ole laenuintresse kapitaliseeritud.

Laenude tagatiseks oleva panditud vara bilansiline väärtus seisuga 31.12.2018 moodustas 27 544 tuhat eur (31.12.2017 28 252 tuhat eur). Vaata ka lisa 18.

Varade väärtuse test

AS-i Vopak E.O.S. terminalide varade väärtuse testi tulemusena ei tuvastatud varade allahindluse vajadust aruandeperioodil.

initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials L.S.
 Kuupäev/date 13.03.2019
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

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

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

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

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

Läbiviidud testi tulemusena ei tuvastatud põhivarade väärtuse languse tunnuseid ega allahindluse tühistamise vajadust.

2017 aastal tehti allahindlus raha genereeriva üksuse varadele alljärgnevalt:

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

Väärtuse languse põhjuseks 2017 aastal oli grupi tegevuskeskkonna struktuurne allakäik. Grupi tegevuskeskkond on suurel määral sõltuvuses Venemaalt pärit naftasaaduste voogudest. Jätakuvalt madalad naftasaaduste hinnad, Venemaa naftatehaste vähenenud tootmismahud ning keeruline geopoliitiline kliima piiravad nõudlust grupi teenuste järele. Samuti tegevuskeskkonnas ilmnenud ülevõimsus on suurendanud konkurentsi Põhjamaade ja Baltikumi regioonis asuvate terminalide vahel. Eespool mainitud tegurid olid muuhulgas väljendunud hoiustamisteenuse hinna languses.

Kasutusväärtuse leidmiseks kasutatud eeldused:

	31.12.2018	31.12.2017
Prognoosiperiood, aastad	5	5
Prognoosiperioodi keskmine tulude kasvumäär, %	4,0%	-9,1%
Prognoosiperioodi keskmine kulude kasvumäär, %	-1,0%	-9,4%
Diskontomäär, % *	9,1%	11,3%
Prognoosiperioodi järgse perioodi kasvumäär, %	1,8%	2,6%
Prognoosiperioodi EBITDA kasumlikkus, %	16,1%	17,6%

*maksu-eelne diskontomäär

Raha genereeriva üksuse varade kaetav väärtus on eelkõige tundlik hoiustamisteenuse mahu ja turuhinna muutuste suhtes. 2018 testi käigus tehti rahavoogude prognoosimisel eeldus, et 2020. aastal kasvab lähtuvalt IMO2020 nõuetest (väävlisisalduse piirangud) nõudlus hoiustamisteenuste järele. Juhul kui eeldus hoiustamisteenuse nõudluse kasvu osas 2018. aastal ei rakenduks, oleks olnud selle mõju varade kaetavale väärtusele seisuga 31.12.2018 -34,4 miljonit eurot. 2018 väärtuse testi läbiviimisel tehti eeldus, et hoiustamisteenuse hind ei kasva oluliselt kehtivast keskmisest tasemest, vaid suureneb mõõdukalt prognoosiperioodi jooksul ning keskmisest veidi suurem kasv toimub 2020 aastal eespool mainitud IMO2020 tulemusena. Juhul kui hoiustamisteenuse hind püsib prognoosiperioodil muutumatuna, on selle mõju varade kaetavale väärtusele seisuga 31.12.2018 -25,8 miljonit eurot.

2017 väärtuse testi läbiviimisel tehti eeldus, et hoiustamisteenuse hind ei kasva oluliselt kehtivast keskmisest tasemest, vaid suureneb mõõduka inflatsiooni toel prognoosiperioodi jooksul. Juhul kui hoiustamisteenuse hind püsib prognoosiperioodil muutumatuna, oleks selle mõju olnud varade kaetavale väärtusele seisuga 31.12.2017 -13,5 miljonit eurot.

Muud tundlikud näitajad on:

- Diskontomäär 1% suurenemise mõju varade kaetavale väärtusele on -4,3 miljonit eurot (2017: -3,9 miljonit eurot).
- Eelarveperioodi järgse perioodi kasvumäär 1% kahanemise mõju varade kaetavale väärtusele on -3,4 miljonit eurot (2017: -3,7 miljonit eurot).

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

	Ehitised	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2016		
Soetusmaksumus	3 690	3 690
Akumuleeritud kulum	-1 701	-1 701
Jääkmaksumus	1 990	1 990
Arvestatud kulum	-126	-126
Saldo seisuga 31.12.2017		
Soetusmaksumus	3 690	3 690
Akumuleeritud kulum	-1 827	-1 827
Jääkmaksumus	1 863	1 863
Arvestatud kulum	-126	-126
Saldo seisuga 31.12.2018		
Soetusmaksumus	3 690	3 690
Akumuleeritud kulum	-1 953	-1 953
Jääkmaksumus	1 737	1 737

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

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials I.S.
 Kuupäev/date 13.03.2019
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 8 Immateriaalne põhivara
 (tuhandetes eurodes)

	Muu immateriaalne põhivara	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2016		
Soetusmaksumus	1 308	1 308
Akumuleeritud kulum	-1 084	-1 084
Jääkmaksumus	224	224
2017. a toimunud muutused		
Omandatud perioodi jooksul	50	50
Arvestatud amortisatsioonikulu	-92	-92
Saldo seisuga 31.12.2017		
Soetusmaksumus	1 358	1 359
Akumuleeritud kulum	-1 176	-1 176
Jääkmaksumus	182	182
2018. a toimunud muutused		
Omandatud perioodi jooksul	9	9
Arvestatud amortisatsioonikulu	-91	-91
Saldo seisuga 31.12.2018		
Soetusmaksumus	1 016	1 016
Akumuleeritud kulum	-917	-917
Jääkmaksumus	100	100

Lisa 9 Kapitali- ja kasutusrendid
 (tuhandetes eurodes)
(a) Kasutusrent

	2018	2017
Renditulud		
Ruumide rent (lisa 13)	37	37
Kokku renditulud	37	37

	2018	2017
Rendikulud		
Maa rendi- ja kasutusmaksed, sh hoonestusõigus	695	657
Muude varade rent	749	933
Kokku rendikulud	1 444	1 590

	2018	2017
Järgmiste perioodide renditulu		
mittekatkestatavatest rendilepingutest:	9	9
< 1 aasta	9	9

	2018	2017
Järgmiste perioodide kasutusrendimaksed		
mittekatkestatavatest rendilepingutest:	12 128	12 510
< 1 aasta	749	730
1-5 aastat	2 729	2 654
> 5 aastat	8 650	9 126

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

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials L.S.
 Kuupäev/date 13.03.2019
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

(b) Kapitalirent

	Lisa	< 1 aasta	1-5 aastat	üle 5 aasta	Kokku
Seisuga 31.12.2018					
Rendimaksete miinimumsumma		229	918	2 065	3 212
Realiseerimata finantskulud		105	359	375	839
Rendimaksete nüüdisväärtus	10	125	559	1 690	2 374
Seisuga 31.12.2017					
Rendimaksete miinimumsumma		229	918	2 274	3 421
Realiseerimata finantskulud		110	384	434	928
Rendimaksete nüüdisväärtus	10	119	534	1 839	2 493

Grupil on sõlmitud leping mahutipargi ja selle juurde kuuluva infrastruktuuri rendiks. Nimetatud lepingut kajastatakse kui kapitalirenti, kuna rendiperiood katab suure osa renditava vara kasulikust elueast. Rendileping kajastub bilansis miinimumrendimaksete nüüdisväärtuses. Fikseeritud renditasu makstakse üks kord kvartalis. Kapitalirendi kohustuse jääk seisuga 31.12.2017 moodustab 2 374 tuhat eurot (31.12.2017 2 493 tuhat eurot).

Lisa 10 Võlakohustused
 (tuhandetes eurodes)

	Lisa	Saldo 31.12.2018	< 1 aasta	1 - 5 aasta	> 5 aasta	Tähtaeg	Intressimäär
Pikaajalised pangalaenud		1 773	1 773	0	0	2 019	3M EURIBOR + marginaal
Kapitalirendikohustused	9	2 374	125	559	1 690	2 032	4,50%
Intressivõlad mitteseotud osapooltele		2	2	0	0		
Kokku		4 149	1 900	559	1 690		

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

	31.12.2018	31.12.2017
Raha ja pangakontod (lisa 4)	2 054	2 779
Lühiajalised võlakohustused	-1 898	-3 234
Pikaajalised võlakohustused	-2 249	-4 709
Netovõlg *	-2 093	-5 164

Raha ja raha ekvivalendid (lisa 4)	2 054	2 779
Fikseeritud intressimääraga võlakohustused	-2 374	-2 493
Ujuva intressimääraga võlakohustused	-1 773	-5 450
Netovõlg *	-2 093	-5 164

* Ilma intressivõlata

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials I.S.
 Kuupäev/date 13.03.2019
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

	Raha ja raha ekvivalendid	Pangalaenu	Kapitalirendi kohustused	Kokku
Netovõlg 31.12.2017 *	2 779	-5 450	-2 493	-5 164
Rahavoog	-716	3 677	119	3 080
Valuutakursi muutused	-9	0	0	-9
Netovõlg 31.12.2018 *	2 054	-1 773	-2 374	-2 093

* Ilma intressivõlata

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

* Ilma intressivõlata

	31.12.2018	31.12.2017
Kapitalirendikohustuse algsaldo	2 493	2 607
Perioodi jooksul tasutud kapitalirendimakseid	-119	-114
Kapitalirendikohustuse lõppsald	2 374	2 493

	2018	2017
Võlakohustused intressimäärade fikseerimise perioodi järgi		
< 6 kuud	1 775	5 455
fikseeritud intressimääraga	2 374	2 493
Kokku	4 149	7 948

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

Pangalaenu lepingud sisaldavad mitmeid tingimusi (*financial covenants*) ning seavad teatud tingimused laenusaja finantsnäitajatele. Seisuga 31.12.2018 kui ka 31.12.2017 olid AS Vopak E.O.S. grupi laenulepingutes sätestatud finantsnäitajate piirmäärad kooskõlas lepingute tingimustega.

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

intiauseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials L.S.
 Kuupäev/date 13.03.2019
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 11 Võlad hankijatele ja muud võlad
(tuhandetes eurodes)

	Lisa	31.12.2018	31.12.2017
Võlad tarnijatele			
Võlad põhivara eest		51	9
Võlad muude teenuste ja kaupade eest		981	1 825
Võlad seotud osapooltele	21	15	0
Kokku võlad tarnijatele		1 047	1 834
Võlad töövõtjatele		2 453	2 416
Maksuvõlad	5	537	608
Saadud ettemaksed		121	0
Muud võlad		753	1 148
Võlad hankijatele ja muud võlad kokku		4 911	6 006

Lisa 12 Omakapital

	31.12.2018	31.12.2017
Aktiakapital (tuhandetes eurodes)	2 133	2 133
Aktsiate arv (tk)	33 334	33 334
sh omaaktsiate arv (tk)	3 332	3 332
Aktsiate nimiväärtus (eurodes)	64,00	64,00

AS Vopak E.O.S. konsolideeritud jaotamata kasum (arvestades seaduses ette nähtud kohustust kanda 1/20 aruandeaasta puhaskasumist kohustuslikku reservkapitali ning soetatud omaaktsiate mõju omakapitalile) seisuga 31. detsember 2018 oli negatiivne (31. detsembril 2017: negatiivne).

2018 kui ka 2017. aastal ei ole uusi dividende välja kuulutatud. 2017 maksti välja varem välja kuulutatud dividende.

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

Lisa 13 Müügitulu
(tuhandetes eurodes)

Grupi müügitulu tekkimise koht on Eesti.

Müügitulu jagunemine:

	2018	2017
Naftasaaduste ümberlaadimine	6 313	12 353
Naftasaaduste hoiustamine	17 242	26 035
Raudteeteenused	1 038	5 523
Remonditeenused	1 450	820
Rendi- ja kommunaalteenuste tulud (lisa 9)	55	60
Muu müük	108	65
Müügitulud kokku	26 206	44 856

Intsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials I.S.
 Kuupäev/date 13.03.2019
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 14 Tegevuskulud
(tuhandetes eurodes)

	2018	2017
Ostetud logistikateenuste kulud	1 698	8 548
Soojusenergia kulud	3 224	3 146
Põhitegevusega seotud kütusekulud	461	2 109
Sadamatasud	449	886
Elektrienergia kulud	2 311	2 219
Põhitegevusega seotud vara hooldus ja remont	1 367	1 864
Muud tegevuskulud	1 082	1 269
Maamaksu ja maa rendikulud	965	922
Kindlustuse kulud	539	799
Põhitegevusega seotud vara rent	139	323
Konsultatsioonikulud	283	318
Muu vara rent ja hooldus	497	522
Remonditöö teenused ja varuosad	1 204	781
Kontori rent ja hooldus, bürootarbed ja inventar	346	368
Valvekulud	334	368
Töötajatega seotud kulud	129	174
Infotehnoloogia kulud	226	286
Telekommunikatsiooni kulud	66	75
Tegevuskulud kokku	15 320	24 976

Lisa 15 Tööjõukulud
(tuhandetes eurodes)

	2018	2017
Põhi- ja lisatasud, preemiad, puhkusetasud, töövõtulepingute tasud	8 772	9 528
Toetused ja hüvitised	282	382
Sotsiaal- ja töötuskindlustusmaksud	3 014	3 324
Tööjõukulud kokku	12 068	13 234

Grupis töötas 2018. aastal keskmiselt 320 inimest (2017. aastal keskmiselt 371 inimest).

Lisa 16 Muud äritulud ja -kulud
(tuhandetes eurodes)

	2018	2017
Muud äritulud		
Kasum valuutakursi muutusest	8	0
Saadud leppetrahvid	0	1
Kasum põhivara müügist	2 260	165
Muud tulud	22	199
Kokku muud äritulud	2 290	365
Muud ärikulud		
Kahjum valuutakursi muutusest	0	-25
Kahjum põhivara müügist ja mahakandmisest	0	-16
Muud kulud	-240	-1
Kokku muud ärikulud	-240	-42

Intsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials I.S.
Kuupäev/date 13. 03. 2019
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 17 Finantstulud ja -kulud
 (tuhandetes eurodes)

	2018	2017
Finantstulud ja -kulud		
Finantstulud		
Intressitulud pangakontodelt ja deposiitidelt	6	16
Finantstulud kokku	6	16
Intressikulud pangalaenudelt	-96	-310
Intressikulud kapitalirendilt	-110	-115
Muud finantskulud	-16	-75
Kahjum valuutakursi muutusest	-9	-154
Finantskulud kokku	-231	-654
Finantstulud ja -kulud kokku	-225	-638

Lisa 18 Laenude tagatised ja panditud varad

Seisuga 31.12.2018 kui ka 31.12.2017 laenukohustuste (lisa 10) tagamiseks on grupi poolt pankade kasuks seatud põhivaradele hüpoteegid. Panditud põhivarade bilansiline väärtus on toodud lisa 7.

Grupi ettevõtete nimel väljaantud garantiide tagamiseks (vt lisa 19) on vallasvarale seatud kommertspandid. Vallasvara mõiste on defineeritud seadusandluses. Grupi varad, mis võivad klassifitseeruda kui vallasvara on ostjatelt laekumata arved (lisa 5), varud (lisa 6) ja materiaalne põhivara, välja arvatud maa ja ehitised (lisa 7). Samuti on mainitud garantiid seisuga 31.12.2018 kui ka 31.12.2017 tagatud samade tagatistega, mis võlakohustusedki.

Lisa 19 Tingimuslikud kohustused
(a) Antud garantiid

Grupp on väljastanud panga poolt antud garantiid Maksu- ja Tolliameti kasuks summas 957 tuhat eurot (2017: 1 157 tuhat eurot). Garantiide tagamiseks on kommertspandid garantiid andnud pankade kasuks. Samuti on mainitud garantiid nii 2018 kui ka 2017. aastal tagatud samade tagatistega, mis võlakohustusedki (lisa 18).

(b) Potentsiaalsed maksurevisjonist tulenevad kohustused

Maksuhaldur ei ole aastatel 2017-2018 Grupi ettevõtetes läbi viinud maksurevisjoni. Maksuhalduril on õigus kontrollida grupi ettevõtete maksuarvestust kuni 5 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahv.

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

(c) Vaidlused

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

Lisa 20 Bilansivälised kohustused ja siduvad tulevikukohustused
(a) Investeeringiskohustused

Ehituslepingutest tulenevad siduvad investeeringiskohustused on alljärgnevad (tuhandetes eurodes):

	Lepingud järgnevaks perioodiks
Seisuga 31.12.2018	89
Seisuga 31.12.2017	80

Intsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials LS
 Kuupäev/date 13.03.2019
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

(b) Kasutusrendimaksed mittekatkestatavatest rendilepingutest

Informatsioon mittekatkestatavatest kasutusrendilepingutest tulenevate maksete kohta on toodud lisas 9.

Lisa 21 Tehingud seotud osapooltega

Grupi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

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

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

(tuhandetes eurodes)

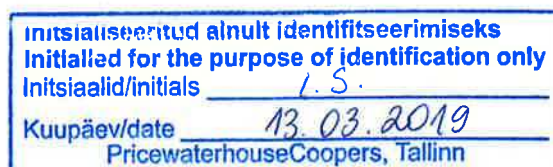
Saldod seotud osapooltega

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Võlad hankijatele		
Omanike konsolideerimisgruppide ettevõtted	15	0

Aruandeperioodil on gruppi kuuluvate ettevõtete juhatustele ja nõukogudele arvestatud tasusid kokku summas 1 183 tuhat eurot (2017 aastal summas 1 169 tuhat eurot) (lisa 15). Juhatuse liikmetele makstakse teenistuslepingu lõppemisel või ennetähtaegsel lõpetamisel hüvitist kuni 8 kuu palga ulatuses.

Lisa 22 Bilansipäeva järgsed sündmused

Alates 1. jaanuarist 2019 kuni käesoleva aruande kinnitamiseni juhatuse poolt pole toimunud olulisi sündmusi, mis vajaksid aruandes kajastamist või oluliselt mõjutaksid 2018. aasta grupi finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid.



Lisa 23 Konsolideerimata finantsaruanded

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

AS Vopak E.O.S. bilanss

(tuhandetes eurodes)

	31.12.2018	31.12.2017
VARAD		
Käibevara		
Raha ja raha ekvivalendid	1 653	2 557
Nõuded ja ettemaksed	7 954	11 226
Varud	1 539	1 478
Käibevara kokku	11 146	15 261
Põhivara		
Tütarettevõtjate aktsiad	292	292
Materiaalne põhivara	30 403	31 432
Immateriaalne põhivara	71	130
Põhivara kokku	30 766	31 854
VARAD KOKKU	41 912	47 115
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustused		
Võlakohustused	1 900	3 238
Võlad hankijatele ja muud võlad	11 359	11 893
Lühiajalised kohustused kokku	13 259	15 131
Pikaajalised kohustused		
Võlakohustused	2 249	4 709
Pikaajalised kohustused kokku	2 249	4 709
KOHUSTUSED KOKKU	15 508	19 840
Omakapital		
Aktsiakapital	2 133	2 133
Ülekurss	63 177	63 177
Kohustuslik reservkapital	213	213
Ümberhindluse reserv	3 185	3 185
Jaotamata kasum	100 109	100 980
Omaaktsiad	-142 413	-142 413
OMAKAPITAL KOKKU	26 404	27 275
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	41 912	47 115

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials 1.S.
 Kuupäev/date 13.03.2019
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

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

	2018	2017
Müügitulu	23 863	39 357
Muud äritulud	31	180
Kokku äritulud	23 894	39 537
Ärikulud		
Tegevuskulud	-12 855	-20 382
Tööjõu kulud	-9 401	-10 153
Põhivara kulud, amortisatsioon ja väärtuse langus	-2 293	-103 137
Muud ärikulud	0	-41
Kokku ärikulud	-24 549	-133 713
Ärikasum(-kahjum)	-655	-94 176
Finantstulud	-3	-137
Finantskulud	-214	-464
Kokku finantskulud ja -tulud	-217	-601
Kasum (-kahjum) enne tulumaksustamist	-872	-94 777
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)	-872	-94 777
Aruandeaasta koondkasum(-kahjum)	-872	-94 777

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials LS.
 Kuupäev/date 13.03.2019
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

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

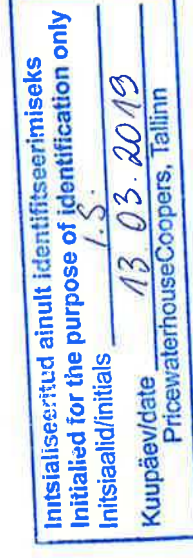
	2018	2017
Rahavood äritegevusest		
Puhaskasum	-872	-94 777
<u>Korrigeerimised:</u>		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	2 293	103 137
Kasum/kahjum (-/+) põhivara müügist ja mahakandmisest	0	15
Muud finantstulud-kulud	218	601
Äritegevusega seotud nõuete ja varude muutus	1 238	-445
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-550	-5 803
Makstud intressid	-218	-365
Kokku rahavood äritegevusest	2 109	2 362
 Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse põhivara soetus	-1 180	-1 012
Immateriaalse põhivara soetus	-8	-37
Materiaalse põhivara müük	1	1
Lühiajaliste investeringute muutus	1 975	10 007
Tütarettevõtte soetus	0	-3
Saadud intressid	4	16
Kokku rahavood investeerimistegevusest	792	8 972
 Rahavood finantseerimistegevusest		
Tagasimakstud pangalaenud	-3 677	-3 114
Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed	-119	-114
Makstud dividendid	0	-7 330
Makstud tulumaks dividendidelt	0	-1 833
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-3 796	-12 391
 Rahavood kokku	-895	-1 056
 Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	2 557	3 766
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-895	-1 056
Valuutakursside muutuste mõju	-9	-153
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1 653	2 557

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials LS
 Kuupäev/date 13.03.2019
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

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

	Aktsiakapital	Ülekurs	Kohustuslik reservkapital	Ümberhindlus- reserv	Jaotamata kasum	Omaaktsiad	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2017	2 133	63 177	213	3 185	195 758	-142 413	122 054
Aruandeaasta koondkahjum	0	0	0	0	-94 777	0	-94 777
Konsolideerimata saldo seisuga 31.12.2017	2 133	63 177	213	3 185	100 980	-142 413	27 275
Valitseva mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus							-292
Valitseva mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil							15 656
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2017							42 639
Saldo seisuga 31.12.2018	2 133	63 177	213	3 185	195 758	-142 413	122 054
Aruandeaasta koondkahjum	0	0	0	0	-872	0	-872
Konsolideerimata saldo seisuga 31.12.2018	2 133	63 177	213	3 185	100 109	-142 413	26 404
Valitseva mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus							-292
Valitseva mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil							13 126
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2018							39 239

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



SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS-i Vopak E.O.S. aktsionäridele

Meie arvamus

Meie arvates kajastab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt AS-i Vopak E.O.S. ja selle tütarettevõtete (koos Kontserni) konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2018 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Meie poolt auditeeritud Kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- konsolideeritud bilanssi seisuga 31. detsember 2018;
- konsolideeritud koondkasumiaruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- konsolideeritud rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta; ja
- konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisasid, mis sisaldavad oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ja muud selgitavat infot.

Arvamuse alus

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

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

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

Muu informatsioon

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

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

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

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

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

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

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

Audiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga

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

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

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

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

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

AS PricewaterhouseCoopers



Tiit Raimla
Vandeaudiitor, litsents nr 287



Oksana Popova
Vandeaudiitor, litsents nr 633

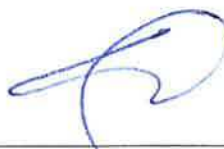
13. märts 2019

MAJANDUSAASTA KAHJUMI KATMISE ETTEPANEK

AS Vopak E.O.S. juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku 2018. aasta kahjum summas -3 402 tuhat eurot katta eelmiste perioodide jaotamata kasumiga.



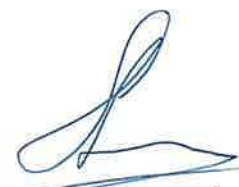
Juhatusesimees
Arnout Dirk Lugtmeijer



Juhatuseliige
Aleksandr Snatkin



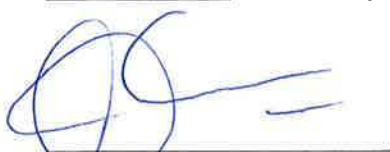
Juhatuseliige
Mihhail Kanunov



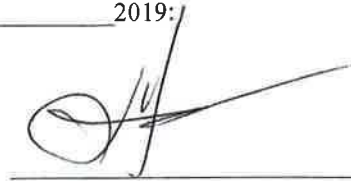
Juhatuseliige
Boriss Akulenko

Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2018. a konsolideeritud majandusaasta aruandele

AS Vopak E.O.S. grupp 2018. majandusaasta aruande, mis on kinnitatud aktsionäride üldkoosoleku poolt
2019 otsusega, allkirjastamine _____ 2019:



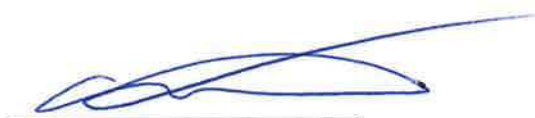
Juhatuse esimees
Arnout Dirk Lugtmeijer



Nõukogu esimees
Vladimir Bychkov



Juhatuse liige
Aleksandr Snatkin



Nõukogu liige
Anton Chertkov



Juhatuse liige
Mihhail Kanunov



Nõukogu liige
Frits Eulderink



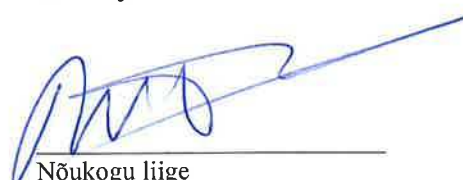
Juhatuse liige
Boriss Akulenko



Nõukogu liige
Søren Sjøstrand Jakobsen



Nõukogu liige
Jan Bert Schutrops



Nõukogu liige
Reinier van Tatenhove

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

EMTAK	Tegevusala	2018	2017
52 241	Laadungikäitlus	6 313	12 353
52 299	Mujal liigitamata veondust abistavad tegevused	17 253	26 592
66 191	Muud mujal liigitamata finantsteenuste abitegevusalad	174	345
68 201	Enda või renditud kinnisvara üürileandmine ja käitus	78	62
46 771	Vanametalli müük	45	5
	Konsolideerimata müügitulu kokku	23 863	39 357

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Mujal liigitamata veondust abistavad tegevused	52299	17252753	72.30%	Jah
Laadungikäitlus	52241	6313270	26.46%	Ei
Finantsnõustamine	66191	173940	0.73%	Ei
Enda või renditud kinnisvara üürileandmine ja käitus	68201	61679	0.26%	Ei
Jäätmete ja jääkide hulgikaubandus, taara ja pakendite kokkuost	46771	61202	0.26%	Ei

Sidevahendid

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