

AS Eesti Raudtee

Majandusaasta aruanne
31.detsembril 2016 lõppenud
majandusaasta kohta

Kontaktandmed:

Juriidiline aadress:	Toompuiestee 35, 15073 Tallinn, Eesti Vabariik
Äriregistri kood:	11575838
Majandusaasta algus:	1. jaanuar 2016
Majandusaasta lõpp:	31. detsember 2016
Telefon:	(+372) 615 8724
Fax:	(+372) 615 8588
E-post:	raudtee@evr.ee
Kodulehekülg:	www.evr.ee
Audiitor:	AS PricewaterhouseCoopers
Tegevusala:	raudtee infrastruktuuri majandamine

Sisukord

Tegevusaruanne.....	4
Raamatupidamise aastaaruanne	13
Finantsseisundi aruanne.....	13
Koondkasumiaruanne.....	14
Omakapitali muutuste aruanne.....	15
Rahavoogude aruanne	16
Raamatupidamise aastaaruande lisad	17
Lisa 1: Raamatupidamise arvestuspõhimõtted	17
Lisa 2: Finantsriskide juhtimine.....	31
Lisa 3: Materiaalne põhivara.....	37
Lisa 4: Varud	39
Lisa 5: Nõuded ja ettemaksed	39
Lisa 6: Omakapital	40
Lisa 7: Laenu ja liisingukohustised	41
Lisa 8: Eraldised	42
Lisa 9: Võlad tarnijatele ja muud kohustised.....	43
Lisa 10: Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	44
Lisa 11: Müügitulu ja muud äritulud	44
Lisa 12: Ärikulud	46
Lisa 13: Finantstulud ja -kulud	47
Lisa 14: Tulumaks	48
Lisa 15: Lepingulised kohustised ja varad	48
Lisa 16: Tingimuslikud kohustised	50
Lisa 17: Tegevuse jätkuvus	50
Lisa 18: Tehingud seotud osapooltega	51
Lisa 19: Sihtfinantseerimine.....	52
Kahjumi katmise ettepanek.....	53
Juhatuse liikmete allkirjad.....	54
Tegevusalade loetelu	55
Kavandatavad tegevusalad aruandeperioodiks 1.1. – 31.12.2017	55

Tegevusaruanne

AS Eesti Raudtee on raudteeinfrastruktuuri-ettevõtja, kes vastutab eelkõige raudteeinfrastruktuuri rajamise, majandamise ja hooldamise eest, sealhulgas liikluskorralduse eest. Ühtlasi täidab AS Eesti Raudtee raudteeadministratsiooni ülesandeid. 100 % AS Eesti Raudtee (end. AS EVR Infra) aktsiatest kuuluvad Eesti Vabariigile. AS Eesti Raudtee (edaspidi ka Ettevõtte) infrastruktuuril tegutseb kaks kaubaveo-ettevõtjat, AS E.R.S. ja AS EVR Cargo ning üks reisijateveo-ettevõtte.

2016. aastal veeti Eesti Raudtee infrastruktuuril 12,52 mln tonni kaupa. Võrreldes eelmise aastaga veomaht langes 18,7% võrra ehk 2,87 mln tonni.

Suurimaks kaubagrupiks veomahtudes tõusid väetised, mida veeti kokku 4,12 mln tonni ja mille vedu kasvas aastaga 10,5%. Naftasaadusi veeti raudteel kokku 3,51 mln tonni ning see oli 53% väiksem tulemus eelmisest aastast. Põlevkivi veomahud kasvasid aastaga 26,5%, olles kokku 2,13 mln tonni. Keemiakaupade vedu suurenes 11% ja oli kokku 1,16 mln tonni. Tahkete kütuste veomaht oli 0,49 mln tonni ning 7,2% väiksem kui aasta varem.

Transiidina läbis Eestit raudteega 8,03 mln tonni ja siin mahud vähenesid 29%. Kohalike vedude maht kasvas 14,5% ning ulatus 2,88 mln tonnini. Importveod olid kokku 1,4 mln tonni ja veod suurenesid 9%. Eksportveod kahanesid 27% ja olid kokku 0,21 mln tonni.

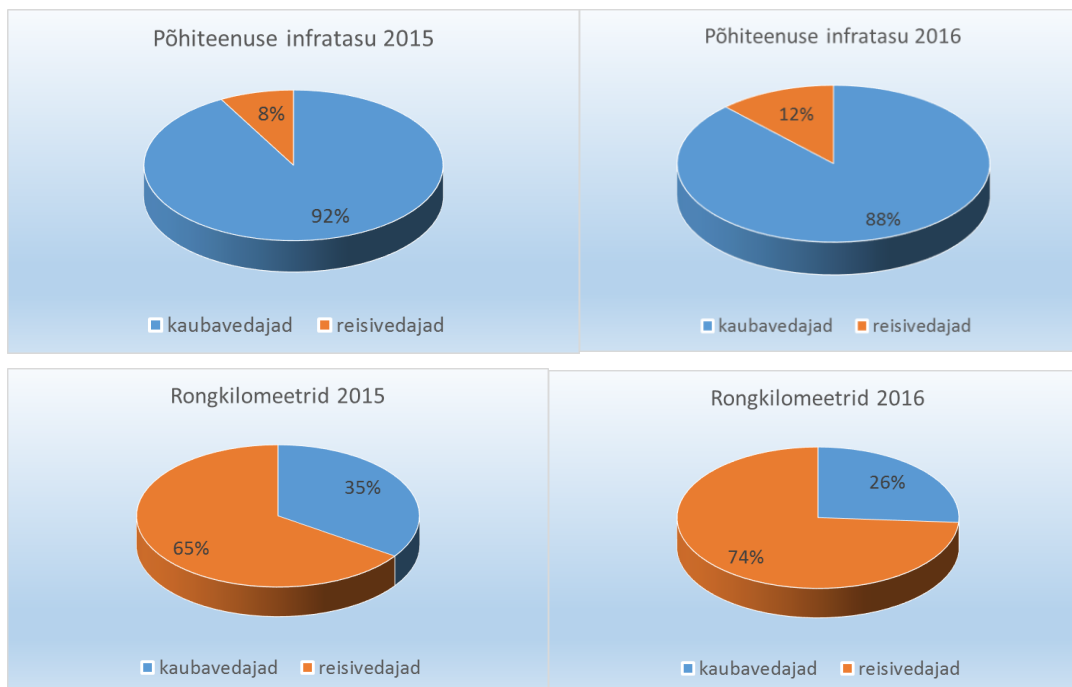
Konteinervedude mahuks kujunes 34 tuh TEU-d (standardne merekonteiner) ja see oli 21% vähem kui aasta varem.

Peamiseks partneriks vedudes oli Venemaa, kust laeti Eesti suunas 7,42 mln tonni kaupa ja Eestist sinna veeti 0,43 mln tonni kaupa. Laadimine Venemaalt vähenes 22,7% ja veod Venemaale 8%.

Siseriiklik reisirongiliiklus näitas 2016.a jätkuvalt kasvutendentsi, AS Eesti Liinirongid (Elron) poolt sõidetud rongkilomeetrite arv kasvas 9,2% ja ulatus 4 059,0 tuhande rongkilomeetrini, mis moodustab 71,1% kõigest 2016.a AS Eesti Raudtee infrastruktuuril liikunud rongkilomeetritest. Kehtiv infrastruktuurikasutustasude meetodika näeb ette, et erinevalt kaubavedudest ei tasu reisirongid AS Eesti Raudtee infrastruktuuril liikudes läbitud rongkilomeetrite eest. Kaubaveod samal ajal tasuvad meetodikajärgset maksimumi ehk 6,39 eurot ühe läbitud rongkilomeetri kohta. Eeltoodud põhjusel tasus Elron 2016.a infrastruktuuri kasutamise tasu põhiteenuse eest kõigest 2,96 mln eurot, mis on 11,7% rohkem võrreldes 2015. aastaga.

2016.a jätkas Ettevõtte rahvusvahelise reisirongiliikluse korraldamist. Tallinn- St.Peterburg- Moskva liinil opereerib Vene Raudteede tütarfirma.

Kokkuvõtlikult iseloomustavad rongiliikluse mahtu ning sellelt makstud infrastruktuuri põhiteenuse kasutustasusid alljärgnevad graafikud:



Eelnevalt väljatoodud asjaolu, et vastavalt kehtivale meetodikale ei tasu reisirongid läbitud rongkilomeetrite eest, tähendas Ettevõtte jaoks lõppenud majandusaastal seda, et nii raudteeinfrastruktuuri kasutustasu meetodikajärgne brutotonnkilomeetri kui ka rongkilomeetri komponent ulatusid läbivalt aasta lõikes üle maksimummäära ning rakendused meetodikajärgsed „laed“, mistõttu jäi ettevõttel saamata **28,2 mln eurot** meetodikajärgset raudteeinfrastruktuuri põhiteenuse kasutustasu. Kuigi ettevõtte jaoks on jätkuvalt oluline jätkuvalt tõhustada oma tegevust ja vähendada seeläbi infrastruktuuri majandamise kulubaasi, ei ole sedavõrd suur kulude vähendamine ja/või taastavate investeeringute teostamata jätmise, et saamata jäävaid tulusid kompenseerida, jätkusuutlik.

AS Eesti Raudtee juhatus on olemasoleva raudteeinfrastruktuuri kasutustasude arvutamise meetodika mittetoimimist kommunikeerinud omanikule nii 2013.a, 2014.a kui ka 2015. aasta üldkoosolekul.

Lahenduse puudumise tõttu on Ettevõtte olnud seni sunnitud edasi lükkama mitmeid raudteeinfrastruktuuri kvaliteedi säilitamiseks vajalikke investeeringuid. Esimese positiivse sammuna ettevõtte pikaajalise jätkusuutlikkuse ning raudteeinfrastruktuuri kvaliteedi tagamiseks sõlmiti 2015. aasta lõpus Eesti Vabariigiga finantseerimisleping riigieelarveliste vahendite eraldamiseks aastatel 2015–2020. Riigipoolse finantseerimisega tagatakse, et tavapäraistes äritingimustes oleksid ettevõtte

31. DETSEMBRIL 2016 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

tulud, mille moodustavad infrastruktuuri kasutustasud, muust majandustegevusest saadud kasum ja riigi või muude isikute eraldatud vahendid, ning raudteeinfrastruktuuri majandamise kulud viieaastase perioodi arvestuses tasakaalus. Antud lepingu alusel eraldati 2015.a lõpus ettevõttele 5 mln eurot ja 2016. aasta lõpus 7,5 mln eurot. Lisaks sellele on aruande koostamise kuupäeva seisuga töös uue raudteeinfrastruktuuri kasutustasude meetodika väljatöötamine, mis tõenäoliselt hakkab kehtima detsembris 2017 algaval liiklusgraafikuperioodil.

2016. aastal investeeriti kokku 15,4 mln eurot (2015: 13,1 mln eurot) (raudteeinfrastruktuuri kvaliteedi säilitamiseks vajalike investeeringute maht peaks olema enam kui kaks korda kõrgem), millest eurotoetusi oli 11,4 mln eurot. Eurorahaga kaasfinantseeritavateks objektideks olid teelõigud Tapa-Tartu raudtee renoveerimise projektis.

Suuremad omavahenditest tehtud investeeringud olid järgmised: omaosalused Tapa-Tartu raudtee rekonstrueerimise projekti (2,02 mln eurot), Tartu-Valga liinil Elva jõe raudbetoonsilla remont (sildeehitiste vahetus) 0,32 mln eurot, Tallinn-Ülemiste jaamavahel Tartu mnt viadukti remont (betooni taastamine, gabariidi väravate paigaldamine) 0,21 mln eurot, Tallinn-Tapa liini I peateel Jägala jõe metallsilla remont 0,17 mln eurot ning varustusosakonna vagunite remont (61 ühikut) 0,27 mln eurot.

2017. aastal on ettevõttel plaanis jätkata Euroopa Liidu struktuurivahendite kaasabil investeerimist raudteeinfrastruktuuri. Peamised projektid on Tapa-Tartu raudtee rekonstrueerimine ja Tallinn-Keila-Paldiski ja Keila-Riisipere kapitaalremondi II etapp. Omavahenditest on plaanis finantseerida kolme teebrigaadide raskeveoki ostu (SISU) 0,6 mln euro eest ja vagunite ning kraanade remonti 0,3 mln euro eest. Kokku on 2017. aastal plaanis investeerida 13,1 mln eurot, millest 8,6 mln eurot rahastatakse Euroopa Liidu struktuurifondidest.

<u>Finantssuhtarvud</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Kulumieelne ärikasum (EBITDA, mln eurot)	9,8	13,8	20,8	32,2	35,0	35,3
EBITDA Intressikate (EBITDA / intressikulud)	21,3	22,6	24,9	35,1	27,4	18,5
Intressikandvate laenude suhe omakapitali	25%	24%	23%	26%	30%	62%

2016. aastal ei olnud ettevõttes käimas ühtegi uurimis- ja arendustegevusega seotud projekti ja neid ei ole kavandatud ka 2017. aastaks.

Dividendide väljamaksmise otsustab AS Eesti Raudtee üldkoosolek, kellena tegutseb Eesti Vabariigi majandus- ja taristuminister. 2016. aasta ainuaktsionäri otsuses on omaniku ootustes sõnastatud, et AS Eesti Raudtee on riigivaraseaduse alusel osaluse valitseja poolt klassifitseeritud valdavalt avalike eesmärkidega äriühinguks. Avalikku huvi kandvate eesmärkide täitmisel peab äriühing esmajärjekorras lähtuma riiklikust transpordiarengukavast. Omanikuootustes on ka sõnastatud, et kuna AS Eesti Raudtee ei ole vabal turul opereeriv riigi äriühing, siis riik ei oota ASilt Eesti Raudtee stabiilseid dividende, vaid vastav otsus tehakse arvestades ettevõtte võimalusi ja seda ka pikaajalises perspektiivis. Arvestades ASi Eesti Raudtee pikaajalist majandustulemuste prognoosi ja investeerimiskava, ei ole võimalik dividende vähemalt kuni aastani 2020 maksta.

Hea Ühingujuhtimise Tava aruanne

Tulenevalt riigivaraseaduse § 88 lõike 1 punktist 10 ja AS Eesti Raudtee põhikirja punktist 5.1. on AS-i Eesti Raudtee kui riigi äriühingul kohustus rakendada äriühingu juhtimisel Hea Ühingujuhtimise Tava (edaspidi HÜT) ning kirjeldada selle järgimist ühingujuhtimise aruandena majandusaasta aruande koosseisus.

Üldreeglina AS Eesti Raudtee järgib HÜT põhimõtteid mõningate eranditega, mida on ka kirjeldatud ja nimetatud mittejärgimise põhjus.

Üldkoosolek

Kuna 2016. aasta majandusaasta jooksul oli AS Eesti Raudtee ainuaktsionäriks Eesti Vabariik, siis pole vajadust käsitleda käesolevas aruandes HÜT-i ühe põhimõtte, milleks on - tagada aktsionäride võrdne kohtlemine - järgimist.

Vastavalt majandus- ja kommunikatsiooniministri 26.02.2013 käskkirjale nr 13-0079 „Majandus- ja Kommunikatsiooniministeeriumi valitsemisel olevate riigi enamusosalusega äriühingute üldkoosolekute töökorra kinnitamine“ edastatakse korralise üldkoosoleku päevakord ja päevakorras olevate küsimuste osas otsuse vastuvõtmiseks vajalikud materjalid, sealhulgas kirjalik lühikokkuvõtte vastava päevakorrapunkti kohta ja otsuse projekt ning nõukogu seisukoht ainuaktsionärile. Koosoleku toimumisaeg lepatakse kokku ainuaktsionäri esindajaga, kelleks on majandus- ja taristuminister.

2016. aastal toimunud korralisel üldkoosolekul osalesid lisaks osalust valitsevale ministrile nõukogu esimees, juhatuse esimees, juhatuse liige-finantsdirektor, Tehnilise Järelevalve Ameti peadirektor ja ministeeriumi ametnikud. Koosolekule esitati juhatuse esimehe aruanne, nõukogu esimehe aruanne nõukogu ja juhatuse tööst ja kontrollikeskkonnast. Juhatuse esimees, nõukogu esimees ja ainuaktsionäri esindaja esitasid oma ootused järgmise majandusaasta kohta. Korraline üldkoosolek kinnitas AS Eesti Raudtee 2015. aasta majandusaasta aruande. Kahjumi katmist arutati eraldiseisva teemana ja selle kohta võeti vastu eraldi otsus.

2015. aastal nõukogu poolt kinnitatud ja 2016. aastal täiendatud „Huvide konflikti vältimise korrast“ tulenevalt deklareerisid nõukogu ja juhatuse liikmed, hangetega seotud struktuuriüksuste juhid ja hankekomisjonide liikmed oma ärihuvid ja seotuse erinevate ühingutega, millega tagatakse töötajate korruptsiooniohu ennetamine.

Korruptsioonivastase strateegia väljatöötamiseks sõlmis AS Eesti Raudtee lepingu MTÜ-ga Korruptsioonivaba Eesti ning projekti edukaks rakendamiseks ja eesmärgi saavutamiseks moodustati töögrupp.

Välisaudiitor teostas majandusaasta aruande koostamise raames aktsiaseltsi nõukogu ja juhatuse liikmete ärihuvide kontrolli ning esitas kontrolli tulemustest ülevaate osalust valitsevale ministrile.

AS Eesti Raudtee 2016. aasta majandusaasta audiitoriks oli audiitorfirma PricewaterhouseCoopers AS, kes valiti üldkoosoleku otsusega, millega kinnitati ka auditi kogumaksumus. Audiitorteenuse lepingu põhitingimused (s.h tasu, lepingu kehtivus, ajakava ja tööülesanded) on nõukogu poolt heaks kiidetud.

Nõukogu

AS Eesti Raudtee põhikirja kohaselt koosneb nõukogu 4-8 liikmest. Vastavalt riigivaraseaduse § 81 lg 2 ja AS Eesti Raudtee põhikirja punktile 5.5.3 valib majandus- ja taristuminister pooled nõukogu liikmed ise ja pooled rahandusministri ettepanekul. Nõukogu liikmed valivad ainuaktsionäri otsusega nimetatud nõukogu liikmete hulgast nõukogu esimehe, kes korraldab nõukogu tööd. 2016. aastal oli nõukogu 4-5 liikmeline. Kuni 20.05.2016 kuulusid nõukogusse Raivo Vare (esimees), Aivar Sõerd, Urmas Sõõrumaa ja Ain Tatter. 20.05.2016 kutsus ainuaktsionär tagasi nõukogu liikme Aivar Sõerd'i ning nimetas uueks nõukogu liikmeks Tiit Riisalo. 21.08.2016 nimetas ainuaktsionär nõukogu liikmeks Priit Rohumaa ning 01.09.2016 kutsus ainuaktsionär tagasi nõukogu liikme kohalt Raivo Vare. Nõukogu otsusega valiti alates 14.09.2016 nõukogu esimeheks Priit Rohumaa.

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

Vastavalt äriühingu põhikirjale ei valita juhtorgani liikmeks isikut, kelle süüline tegevus või tegevusetus on kaasa toonud isiku pankroti, on tekitanud kahju juriidilisele isikule, juriidilisele isikule antud tegevusloa kehtetuks tunnistamise, kellel on ärikeeld, keda on majanduslase, ametialase või varavastase kuriteo eest karistatud või kellel on aktsiaseltsiga seotud olulised ärihuvid.

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

Nõukogu peamiseks töövormiks on koosolek. 2016. aastal toimus 6 nõukogu koosolekut ja võeti vastu 6 otsust koosolekut kokku kutsumata. Üks nõukogu liige ei osalenud 3-l nõukogu koosolekul, ülejäänud nõukogu liikmed võtsid osa kõikidest koosolekutest. Kirja teel hääletamisel osalesid kõik nõukogu liikmed.

Nõukogu koosolekutel kuulati ära juhatuse aruanded ettevõtte finantsseisundist ja äristrateegiast. Juhatus informeeris nõukogu kõigist olulistest asjaoludest ja tehingutest maksumusega üle 150 000 euro ning küsis nõukogult nõusolekut tehingute tegemiseks, mille ühekordne või aastane maksumus ületas 400 000 eurot.

Nõukogu päevakord ja materjalid saadetakse nõukogu liikmetele 7 tööpäeva enne koosoleku toimumist, mis annab nõukogu liikmele piisavalt aega oma seisukoha kujundamiseks koosolekul otsustamisele tulevates küsimustes.

Nõukogu on moodustanud auditikomitee ja ohutuskomitee.

Nõukogu poolt moodustatud 3-liikmelise auditikomitee ülesandeks on osaleda nõukogu nõustava organina järelevalve teostamisega seotud küsimustes, s.h jälgida ja analüüsida rahandusinformatsiooni töötlemist, riskijuhtimise ja sisekontrolli tõhusust, raamatupidamise aastaaruande ja audiitorkontrolli protsessi, vandeaudiitori sõltumatust ja tegevuse vastavust nõuetele.

Kuni 01.07.2016. aastal kuulusid auditikomitee koosseisu Kuldar Ojang (esimees), Jaak Annus ja Raivo Vare. 01.07.2016 vabastas nõukogu Kuldar Ojangu auditikomitee liikme kohustustest ja valis auditikomitee liikmeks Roman Laidineni. 25.07.2016 otsustas auditikomitee valida auditikomitee esimeheks Jaak Annuse. 14.09.2016 vabastas nõukogu auditikomitee liikme kohustustest Raivo Vare ja valis auditikomitee liikmeks Priit Rohumaa.

Nõukogu poolt moodustatud 3-4 liikmelise ohutuskomitee ülesandeks on osaleda nõukogu nõustava organina ohutusosalase järelevalve teostamisega seotud küsimustes raudtee eripärast lähtudes. Ohutuse tagamine on üks tähtsamaid küsimusi Eesti Raudtee igapäevases tegevuses, et vältida liiklusohutlikke situatsioone ning hädaolukordi, kindlustada ohutu infrastruktuuri kasutusele andmine ja liikluse korraldamine lepingulistele raudteeveo-ettevõtjatele, samuti ohutuse tagamine oma töötajatele ja üldsusele. Kuni 07.03.2016 kuulusid ohutuskomitee koosseisu Tamo Vahemets (esimees), Anvar Salomets ja Alo Tammsalu. Nõukogu 16.03.2016 otsusega kutsuti alates 07.03.2016 ohutuskomitee liikme kohalt tagasi Anvar Salomets, kelle asemel valiti ohutuskomitee liikmeks Heigo Saare ning alates 28.03.2016 kutsuti ohutuskomitee liikme kohalt tagasi Alo Tammsalu, kelle asemel valiti ohutuskomitee liikmeks Tauno Suurkivi.

Ainuaktsionär on kehtestanud nõukogu liikmete tasude määrad ja tasustamise korra, kusjuures nõukogu esimehele makstakse suuremat tasu. Nõukogu liikmetele, kes nõukogu koosolekul ei osalenud, nõukogu koosoleku toimumise kuu eest tasu ei maksta. Tasustamiskorra kohaselt makstakse täiendavat tasu auditikomitee ja ohutuskomitee liikmeteks olevatele nõukogu liikmetele nimetatud komiteede koosolekutel osalemise eest 25% nõukogu liikme tasust. Nõukogu liikmetele lahkumishüvist ei maksta.

Nõukogu liikmed väldivad huvide konflikti tekkimist oma tegevuses, ega kasuta äriühingule tehtud ärilisi pakkumisi isiklikes huvides ning lähtuvad oma tegevuses ettevõtte ja Eesti riigi kui omaniku huvidest. Nõukogu liikmed peavad rangelt kinni konkurentsikeelust ega osale ettevõtluses äriühinguga samal tegevusalal.

Juhatus

AS Eesti Raudtee juhatus esindab ja juhib ettevõtte igapäevast majandustegevust iseseisvalt kooskõlas seaduste ja põhikirja nõuetega. Juhatus tegutseb majanduslikult kõige otstarbekamal viisil, et tagada äriühingu jätkusuutlik areng vastavalt seatud eesmärkidele. Juhatus tagab kehtivate õigusaktide täitmise ettevõtte poolt ning korraldab kontrolli ja aruandlust.

Tulenevalt põhikirja punktist 6 võib aktsiaseltsi kõigis õigustoimingutes esindada juhatuse esimees üksinda ja teised juhatuse liikmed kahekesi ühiselt.

Juhatuse liikmete vastutusvaldkonnad on piiritletud ning tööülesanded ja vastutus on kirjeldatud juhatuse liikmetega sõlmitud lepingutes.

Juhatuse esimees juhib ja esindab äriühingut tegevjuhina ning korraldab juhatuse tööd. 2016. aastal oli AS Eesti Raudtee juhatuse esimeheks Sulev Loo. 2016. aastal kuulusid juhatusse veel Toomas Virro, kes korraldab äriühingu igapäevast juhtimist ja äritegevust finantsdirektorina ning Sergei Fedorenko, kes täitis AS Eesti Raudtee juhatuse liikme ülesandeid liiklusdirektorina.

AS Eesti Raudtee täidab HÜT punkti 2.2.2 ning juhatuse liikmed ei kuulu rohkem kui kahe äriühingu juhatusse ega ole teise äriühingu nõukogu esimeheks.

Juhatuse liikmed ei tegutse ettevõtluses äriühinguga samal tegevusalal ega tegele muude tööülesannetega juhatuse liikme kohustuste täitmise kõrval.

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

Juhatuse liikmetele täiendava tasu määramisel lähtub nõukogu äriühingu finantsnäitajatest, arvestades juhatuse liikme töö tulemuslikkust ja isiklikku panust aktsionäri püstitatud finants- ja tegevuseesmärkide saavutamisel. Majandusaasta jooksul makstava täiendava tasu suurus kokku ei või ületada juhatuse liikmele makstud nelja kuu tasu. Vastavalt nõukogu otsusele premeeriti 2016. aastal juhatuse liiget Sergei Fedorenkot kahekordse keskmise kuutasu suurusel summas ja juhatuse liiget Toomas Virrot kolmekordse keskmise kuutasu suurusel summas.

Tulenevalt AS Eesti Raudtee põhikirja punktist 5.5.6 otsustab nõukogu juhatuse liikmetega tehingute tegemise ja määrab tehingute tingimused, samuti õigusvaidluste pidamise juhatuse liikmetega. Tehingu tegemiseks ja õigusvaidluse pidamiseks määrab nõukogu aktsiaseltsi esindaja. 2016. aastal tehinguid juhatuse liikme või tema lähedase või temaga seotud isiku ja äriühingu vahel ei toimunud.

Äriühingu juhatuse liikmed ega töötajad ei nõua ega võta isiklikul eesmärgil kolmandatelt isikutelt seoses oma tööga vastu raha ega teisi hüvesid ega tee kolmandatele isikutele õigusvastaseid või põhjendamatuid soodustusi äriühingu nimel. Vastavalt kehtivatele Eesti Raudtee töökorralduse reeglitele ei ole töötajal lubatud töötada tööandja konkurentide juures, aga ka AS-le Eesti Raudtee teenust osutavas või kaupu müüvas äriühingus, samuti kuuluda selliste äriühingute juhtorganitesse.

Teabe avaldamine

AS Eesti Raudtee avaldab oma veebilehel informatsiooni aktsionäri ja nõukogu koosseisu kohta ning nõukogu poolt moodustatud auditikomitee ja ohutuskomitee koosseisu ja ülesannete kohta, aga ka juhatuse koosseisu.

Lisaks sellele avaldatakse veebilehel Hea Ühingujuhtimise Tava aruanne, äriühingu põhikiri, informatsioon makstud toetustest ja annetustest, andmed audiitori kohta, majandusaasta aruanded ning hankeplaan.

Veebilehel ei avaldata teavet üldkoosoleku toimumise kohta ega muid üldkoosolekuga seotud andmeid, kuna äriühingul on vaid üks aktsionär, kellele edastatakse koos üldkoosoleku kokkukutsumise teatega ka päevakorras olevate küsimuste osas otsuste vastuvõtmiseks vajalikud materjalid.

Finantsaruandlus ja auditeerimine

AS Eesti Raudtee koostab finantsaruanded vastavalt Euroopa Liidus kehtivatele rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele.

Juhatus koostatud 2016. majandusaasta aruannet auditeerib audiitorfirma AS PricewaterhouseCoopers.

Raamatupidamise aastaaruanne

Finantsseisundi aruanne

<i>tuhandetes eurodes</i>	Lisa	31.12.2016	31.12.2015
VARAD			
Põhivara			
Materiaalne põhivara	3	280 833	283 114
Kinnisvarainvesteeringud		540	540
Pikaajalised nõuded	5	15	17
Põhivara kokku		281 388	283 671
Käibevara			
Müügiootel põhivara		0	201
Varud	4	9 116	8 710
Nõuded ostjate vastu	5	2 330	3 250
Muud nõuded ja ettemaksed	5	409	1 815
Raha ja pangakontod		8 125	5 023
Käibevara kokku		19 980	18 999
VARAD KOKKU		301 368	302 670
OMAKAPITAL JA KOHUSTISED			
Omakapital			
Aksiakapital	6	70 303	70 303
Kohustuslik reservkapital	6	3 243	3 243
Põhivara ümberhindluse reserv	6	323	323
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		85 995	93 572
Aruandeaasta kahjum		-10 763	-6 298
Omakapital kokku		149 101	161 143
Pikaajalised kohustised			
Laenud ja liisingkohustised	7	33 891	97
Kohustised sihtfinantseerimisest	19	93 464	86 224
Muud pikaajalised kohustised	9	1 150	0
Eraldised	8	361	376
Pikaajalised kohustised kokku		128 866	86 697
Lühiajalised kohustised			
Võlad tarnijatele ja muud lühiajalised kohustised	9	7 542	8 381
Maksuvõlad	10	645	776
Laenud ja liisingkohustised	7	3 938	38 374
Eraldised	8	16	20
Finantseerimine riigieelarvest	19	7 500	5 000
Kasutamata sihtfinantseerimine	19	3 760	2 279
Lühiajalised kohustised kokku		23 401	54 830
KOHUSTISED KOKKU		152 267	141 527
OMAKAPITAL JA KOHUSTISED KOKKU		301 368	302 670

Lisad lehekülgedel 17-52 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad

Koondkasumiaruanne

<i>tuhandetes eurodes</i>	Lisa	2016	2015
ÄRITULUD			
Müügitulu	11	32 955	43 894
Muud äritulud	11	10 329	4 510
Äritulud kokku		43 284	48 404
ÄRIKULUD			
Kaubad, materjal ja teenused	12	11 549	12 606
Mitmesugused tegevuskulud	12	4 640	4 839
Tööjõukulud	12	16 969	16 698
Põhivara kulum ja väärtuse langus	3	19 924	19 533
Muud ärikulud	12	351	454
Ärikulud kokku		53 433	54 130
ÄRIKAHJUM		-10 149	-5 726
Intressikulud	13	-458	-610
Intressitulud	13	1	6
Muud finantskulud	13	-157	32
Finantstulud ja -kulud kokku		-614	-572
KAHJUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST		-10 763	-6 298
ARUANDEAASTA KAHJUM		-10 763	-6 298
ARUANDEAASTA KOONDKAHJUM KOKKU		-10 763	-6 298

Lisad lehekülgedel 17-52 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad

Omakapitali muutuste aruanne

	Aksia- kapital	Kohustuslik reserv- kapital	Põhivara ümb- hindluse reserv	Jaotamata kasum	Kokku	Lisa
<i>tuhandetes eurodes</i>						
Saldo seisuga 31.12.2014	70 303	3 243	323	93 572	167 441	
Aruandeperioodi koondkahjum	0	0	0	-6 298	-6 298	
Saldo seisuga 31.12.2015	70 303	3 243	323	87 274	161 143	
Aruandeperioodi koondkahjum	0	0	0	-10 763	-10 763	
Jaotamata kasumist arvestatud eelmiste aastate periodiseerimata tulu	0	0	0	-1 279	-1 279	9
Saldo seisuga 31.12.2016	70 303	3 243	323	75 232	149 101	

Lisad lehekülgedel 17-52 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad

Rahavoogude aruanne

<i>tuhandetes eurodes</i>	Lisa	2016	2015
Rahavood äritegevusest			
Ärikahjum		-10 149	-5 726
Korrigeerimised			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	3	19 924	19 533
Põhivara sihtfinantseerimise amortisatsioon	12	-4 170	-3 961
Kasum põhivara müügist	12	-970	-50
Kahjum põhivara likvideerimisest	13	22	133
Eraldiste korrigeerimine		19	47
Kasum kinnisvarainvesteeringute ümberhindlusest	12	0	-320
Kasum finantseerimisest	12	-5 000	0
Hoonestusõiguse tasu periodiseerimine	9	-1 279	0
Müügiotel põhivara ümberklassifitseerimine	3	-249	0
Muud korrigeerimised		2	9
Kokku korrigeerimised		8 299	15 391
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		1 260	2 164
Varude muutus	4	-405	-1 475
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus		1 200	-2 748
Makstud töösuhtejärgset konkurentsikeelu hüvitist		0	-153
Laekunud intressid		1	6
Makstud intressid		-460	-615
Kokku rahavood äritegevusest		-254	6 844
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud materiaalse põhivara soetamisel	3, 9	-18 799	-12 656
Laekunud materiaalse põhivara müügist	3	1 772	583
Antud laenude tagasimaksud		1	1
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-17 026	-12 072
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	7	16 100	0
Saadud laenude tagasimaksud	7	-17 027	-5 222
Kapitalirendi põhiosamaksud		-148	-148
Laekumised sihtfinantseerimisest	19	14 319	4 583
Tagastatud sihtfinantseerimisest	19	-362	-98
Laekumine riigieelarvest	19	7 500	5 000
Laekumine sihtfinantseerimiseks põhivara parenduseks		0	518
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		20 382	4 633
Kokku rahavood		3 102	-595
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		5 023	5 618
Raha ja raha ekvivalentide muutus		3 102	-595
Valuutakursside muutuste mõju		0	0
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		8 125	5 023

Lisad lehekülgedel 17-52 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Üldine informatsioon

AS Eesti Raudtee on Eesti Vabariigis registreeritud äriühing asukohaga Toompuiestee 35, Tallinn.

Juhatus allkirjastas 31. detsembril 2016 lõppenud majandusaasta raamatupidamise aastaaruande 21. märtsil 2017. Vastavalt Eesti Vabariigi äriseadustikule kinnitatakse juhatuse poolt koostatud ja nõukogu poolt heakskiidetud majandusaasta aruanne aktsionäride üldkoosolekul.

Ettevõtte põhitegevusalaks on raudtee infrastruktuuri haldamine.

Lisa 1: Raamatupidamise arvestuspõhimõtted

1.1 Arvestusmeetodid ja hindamisalused

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud soetusmaksumuse meetodil, välja arvatud kinnisvarainvesteeringud, mida kajastatakse õiglases väärtuses.

Ettevõtte 2016. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti raamatupidamise seaduse ja rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS – International Financial Reporting Standards), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt (edaspidi „IFRS EL“).

(a) Uute või muudetud standardite ja tõlgenduste rakendamine

Järgmised uued või muudetud standardid ja tõlgendused muutusid Ettevõttele kohustuslikuks alates 1.jaanuarist 2016:

„Avalikustamise projekt“ - IAS1 muudatused (rakendub 1. jaanuaril 2015 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Standardit muudeti, et selgitada olulisuse mõistet ning seda, et Ettevõtte ei pea avalikustama IFRS standardite poolt nõutavat infot, kui avalikustatav informatsioon ei ole oluline – ja seda ka juhul kui IFRS standard sisaldab nimekirja konkreetsetest avalikustamise nõuetest või kirjeldab neid nõudeid kui miinimumnõudeid. Standard sisaldab ka finantsaruannetes avalikustatavate vahesummade kohta uut juhendmaterjali, mille järgi need vahesummad peavad olema (a) kokku arvatavad IFRS kohaselt kajastatud ja mõõdetud kirjetest ja summadest; (b) esitatud ja nimetatud viisil, et on selge ja arusaadav, millistest kirjetest vahesumma koosneb; (c) järjepidevad perioodide lõikes ning (d) mitte esitatud rõhutatumalt kui IFRS standardite poolt nõutavate alamsummade ja summade kirjed.

(b) Uued standardid, tõlgendused ja nende muudatused

Välja on antud uusi ja muudetud standardeid või tõlgendusi, mis muutuvad Ettevõttele kohustuslikuks alates 1. jaanuarist 2017 või hilisematel perioodidel ja mida Ettevõtte ei ole rakendanud ennetähtaegselt.

Alljärgnevalt on esitatud loetelu uutest ja muudetud standarditest või tõlgendustest, mis on küll asjakohased, kuid ei avalda Ettevõtte finantsseisundile olulist mõju.

- *IFRS 9 „Finantsinstrumendid“: klassifitseerimine ja mõõtmine* (rakendub 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Finantsvarad klassifitseeritakse ühte kolmest mõõtmiskategooriast – varad, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, varad, mida kajastatakse õiglasel väärtuses muutustega läbi muu koondkasumiaruande, ja varad, mida kajastatakse õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande. Standard võib avaldada mõju finantsinstrumentide kajastamisele finantsaruannetes.
- *IFRS 15 “Müügitulu lepingutelt klientidega” muudatus standardi IFRS 15 jõustamise osas* (rakendub 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Uue standardi põhiprintsiibi kohaselt kajastatakse müügitulu siis, kui kaup või teenus antakse kliendile üle, ning müügitulu kajastatakse tehinguhinnas. . Koos müüdüd 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.
- *IFRS 16 „Rendilepingud“* (rakendub 1. jaanuaril 2019 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). 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 renditavadelt 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. Ettevõtte hindab uue standardi mõju finantsaruandele, kuid eeldatavasti on mõju oluline.

- “Avalikustamise projekt” – IAS 7 muudatused (rakendub 1. jaanuaril 2017 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Muudetud standard nõuab finantseerimistegevusest tekkinud kohustuste alg- ja lõppsaldo vahel toimunud liikumiste avalikustamist. Ettevõtte hindab uue standardi mõju finantsaruandele.

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

Ettevõtte raamatupidamise aastaruanne on koostatud eurodes, ümardatuna tuhandeteni, mis on Ettevõtte arvestus- ja esitusvaluuta. Arveldustes kasutatakse ka teisi valuutasid – peamiselt USA dollarit, Vene rubla ning Šveitsi franki.

1.2 Olulised raamatupidamislikud hinnangud

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

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

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

a) Põhivara kasuliku eluea määramine

Juhtkond on hinnanud materiaalse põhivara kasuliku eluiga. Selle hindamisel on lähtutud ajaloolisest kogemusest ning võetud arvesse varade kasutamise intensiivsust ja tulevikuväljavaateid. Põhivara kaalutud keskmine amortisatsioonikulu on 38% põhivara soetusmaksumusest. Amortisatsioonimäärade muutus ühe protsendipunkti võrra muudaks amortisatsioonikulu 4,4 miljoni euro võrra aastas. Hinnangute tulemused on kirjeldatud Lisas 3.

b) Põhivara kaetava väärtuse määramine

Ettevõtte koostas seisuga 31. detsember 2016 põhivara kaetava väärtuse testi (võrdlusperioodil vara väärtuse testi ei koostatud) ettevõtte põhivarale tervikuna, leides diskonteeritud tulevaste rahavoogude meetodil varade kasutusväärtuse. Tuleb nentida, et tulevastes rahavoogudes on aruande koostamise seisuga palju ebaselget: 2017. detsembris rakenduva uue raudtee infrastruktuuri kasutustasude määramise metodika muutuse mõju; riigipoolse rahastamise oodatav märkimisväärne suurenemine tulevikus, millele samas puudub seni kate riigieelarves jne. Samuti osutus keeruliseks objektiivse diskontomäära leidmine, sest arvestades hetkeolukorda kaubaveoturul ning juhtkonna prognoose selle edasise arengute osas, tuleb pidada äärmiselt tõenäoliseks stsenaariumi, et järgnevatel aastatel on AS Eesti Raudtee olukorras, kus tuleb lähtuda Raudteeseaduse paragrahvist 49 lg (5): „riik peab tagama, et tavapäraustes äritingimustes on avalikku raudteed majandava raudteeinfrastruktuuri-ettevõtja tulud, mille moodustavad infrastruktuuri kasutustasud, muust majandustegevusest saadud kasum ja riigi või muude isikute poolt eraldatud vahendid, ning raudteeinfrastruktuurikulud viieaastase perioodi arvestuses tasakaalus.“ Sellises olukorras on aga ettevõtte omakapitali tootlus 0% (tagatud on tulude ja kulude tasakaal, kulude hulka tänases tõlgenduses ei loeta omakapitali hinda). Seega oleks objektiivne antud olukorras varade kaetava väärtuse testis kasutada diskontomäära leidmisel omakapitali komponendina samuti 0% suurust määra, aga samas ei ole seda suudetud omanikuga üheselt fikseerida, mistõttu on vara väärtuse testis kasutatud diskontomäära 5,39%, mis on Tehnilise Järelevalve Ameti poolt Ettevõttele kehtestatud määr. Eeltoodud põhjustel saavutati varade kaetava väärtuse testi teostamisel erinevate stsenaariumide korral tulemused, mis üksteisest erinesid kordades ning kuigi negatiivse stsenaariumi korral oleks formaalselt põhjendatud põhivarade allahindlus, ei ole juhatas seda pidanud sisuliselt õigeks ning seetõttu põhivarade allahindlust ei ole teostatud ega ettevõtte finantstulemustes kajastatud.

c) Rentide klassifitseerimine

Rendid klassifitseeritakse kapitali ja kasutusrentideks vastavalt p.1.13 kirjeldatule. Autotranspordi uuendamise finantseerimiseks kasutatakse kasutusrendilepinguid.

d) Nõuete hindamine

Nõuete väärtuse hindamisel lähtutakse reeglist, mille kohaselt hinnatakse nõuded alla täies ulatuses, kui maksetähtajast on möödunud üle 180 päeva, kuid võetakse arvesse ka juhtkonna hinnangut iga nõude osas eraldi, kui reegli järgimine ei ole põhjendatud. Hinnangu tegemisel lähtutakse võlgniku makseraskusest, võimalusest, et võlgnik läheb pankrotti või reorganiseerimisele, maksedistsipliinist mitte kinnipidamisest võlgniku poolt. Turutingimuste või majandusseisu muutumise tulemusena võib käesolev juhtkonna hinnang muutuda oluliselt. Tulemused kajastuvad Lisas 5.

e) Varude hindamine

Varude hindamisel lähtub juhtkond parimatest teadmistest arvestades ajaloolist kogemust, üldist taustinformatsiooni ning võimalikke tulevaste perioodide sündmuste eeldusi ja tingimusi. Olulise osa ettevõtte varudest moodustavad strateegilised varud, mis on vajalikud võimalike raudteeinfrastruktuuri rikete likvideerimiseks. Strateegilised varud on üldiselt kajastatud soetusmaksumuses välja arvatud juhtudel, kui on olemas informatsioon, et turult oleks võimalik analoogilist varu soetada soodsama hinnaga. Sellisel juhul lähtutakse strateegiliste varude alahindluse määramisel turuhindadest. Mittestrateegiliste varude allahindluse määramisel lähtutakse nende võimalikust netorealiseerimis- maksumusest. Tulemused kajastuvad Lisas 4.

1.3 Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine

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

1.4 Materiaalne põhivara

Materiaalne põhivara on jaotatud järgmistesse klassidesse:

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

Põhivara objekti olulised erineva elueaga komponendid võetakse arvele eraldi objektidena. Raudteealuse maa omanik on riik ja seda maad ei ole Ettevõtte bilanssi üle antud. Ettevõttel on õigus kasutada maad raudteeteenuste osutamiseks hoonestusõiguse alusel (Eesti Vabariigi Teede- ja Sideministeeriumi 20.10.2000 käskkiri nr. 257) 50 aastat ja tal on õigus pikendada seda kasutusaega 99 aastani.

Lõpetamata ehitusena käsitletakse Ettevõtte raamatupidamises olemasoleva materiaalse põhivara objektide täiendamiseks ja uutele objektidele tehtavaid kulutusi kuni nende kasutusele võtmiseni.

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

Põhivara parendustega seotud kulutused, mida on võimalik usaldusväärselt mõõta ja mis osalevad tulude tekkimisel järgnevatel perioodidel, kuuluvad kapitaliseerimisele. Parendustega seotud kulutuste võrra suurendatakse vara soetusmaksumust või kajastatakse parendus eraldi varaobjektina. Vajadusel muudetakse vara kasulikku tööiga.

Põhivarade kasulik eluiga

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

Põhivara grupid	Aastad
Hooned	3 - 100
Ülekandeliinid	3 - 50
Raudtee	2 - 100
Rajatised	5 - 80
Veerem	2 - 50
Seadmed	2 - 30
Autod	2 - 15
Kontori- ja arvutustehnika, inventar ja tööriistad	2 - 15

Maad ei amortiseerita. Põhivara parendusi amortiseeritakse samas tempos kui sama klassi põhivaragi.

Põhivara amortisatsioonimeetodid, kasulikud eluead ja lõppväärtused vaadatakse iga-aastaselt üle.

Materiaalse põhivara kajastamine lõpetatakse vara võõrandamisel, kasutuselt eemaldamisel või kui Ettevõtte ei eelda selle vara müügist majandusliku kasu saamist. Materiaalse põhivara kajastamise lõpetamisest tekkivad kasumid ja kahjumid kajastatakse selle perioodi, millal kajastamine lõpetati, kasumiaruandes real "muud äritulud" või "muud ärikulud".

1.5 Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteering on vara, mida hoitakse kas omanikuna või kapitalirendi tingimustel rendituna renditulu teenimise, väärtuse kasvu või mõlemal eesmärgil. Kinnisvarainvesteering võetakse bilansis arvele tema soetusmaksumuses, mis sisaldab ka soetamisega otseselt seonduvaid tehingutasusid.

Kinnisvarainvesteering hinnatakse igal bilansipäeval tema õiglasesse väärtusesse, kasutades ettevõtteväliste professionaalsete hindajate abi. Väärtuse muutused on kajastatud aruandeperioodi muudes ärituludes või muudes ärikuludes.

Materiaalse põhivara ümberklassifitseerimisel kinnisvarainvesteeringuks kajastatakse ümberklassifitseerimise päeval positiivne vahe põhivara õiglase väärtuse ja bilansilise jääkmaksumuse vahel omakapitalis ning negatiivne vahe kasumiaruandes kuluna. Kinnisvarainvesteeringu ümberklassifitseerimisel muuks varaks rakendatakse objektile selle varade grupi arvestusreegleid, kuhu ta liigitatakse.

Kinnisvarainvesteeringu õiglase väärtuse määramisel on lähtutud objekti turuhinnast. Aktiivse turu puudumisel on õiglast väärtust hinnatud kas tuginedes hiljuti toimunud tehingute hindadele sarnaste objektide osas või kasutades diskonteeritud rahavoogude meetodit.

1.6 Müügiotel põhivara

Müügiotel põhivara ehk materiaalne põhivara, mis väga tõenäoliselt müüakse järgneva majandusaasta jooksul, kajastatakse käibevarana selle bilansilises jääkmaksumuses või õiglasest väärtuses (miinus müügikulutused), sõltuvalt sellest, kumb on madalam. Müügiotel põhivara ei amortiseerita.

1.7 Varud

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

1.8 Finantsinstrumendid

Finantsvarad

Ettevõtte finantsvarad moodustuvad laenudest, nõuetest, rahast ja raha ekvivalentidest. Laenud ja nõuded on aktiivsel turul noteerimata finantsvarad, mille maksed on püsivad või kindlaksmääratavad ning nende hulka ei kuulu tuletisinstrumendid. Laenud ja nõuded arvatakse käibevara hulka, v.a tähtaegade puhul, mis on pikemad kui 12 kuud pärast bilansipäeva. Need liigitatakse põhivaradeks. Ettevõtte laenud ja nõuded hõlmavad bilansis äritegevusega seotud nõudeid ja muid nõudeid. Esmalt võetakse need varad arvele soetusmaksumuses, milleks on vara eest makstud tasu õiglane väärtus. Soetusmaksumuse hulka loetakse kõik finantsvara soetamisega otseselt kaasnevad kulutused.

Seejärel kajastatakse ostjatelt laekumata arved ja mitmesugused muud nõuded korrigeeritud soetusmaksumuses. Ostjatelt laekumata arved on bilansis hinnatud lähtuvalt tõenäoliselt laekuvatest summadest. Iga kliendi laekumata arveid hinnatakse eraldi, arvestades olemasolevat informatsiooni kliendi maksevõime kohta. Nõuetelt saadavat intressitulu kajastatakse finantstuluna.

Ebatõenäoliselt laekuvad arved on bilansis alla hinnatud summani, mis tõenäoliselt laekuvad, lootusetud nõuded kantakse bilansist välja.

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud nõuete varasem allahindlus tühistatakse, kui hilisem tõus vara kaetavas väärtuses on võimalik kokku viia sündmusega, mis on toimunud peale esialgset allahindlust.

Tavapärastel turutingimustel toimuv finantsvara ost ja müük kajastatakse tehingupäeval. Tehingupäevaks on päev, mil Ettevõtte võtab endale finantsvara ostu või müügi kohustuse. Tavapärastel turutingimustel toimunuks loetakse ostu või müüki, mille puhul müüja on andnud finantsvara ostjale üle sellise perioodi jooksul, mis on sellel turul tavaks või õigusaktidega ette nähtud.

Raha ja raha ekvivalendid koosnevad kassas olevast sularahast, arvelduskontode jääkidest, lühiajalisel pangadeposiidil olevaist summadest ja teistest kuni kolmekuulise tähtajaga lühiajalistest kõrge likviidsusega investeringutest, välja arvatud arvelduskrediit pangas.

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud nõuete kaetav väärtus arvutatakse tulevaste rahavoogude nüüdisväärtusena, kasutades varaga seotud algset sisemist intressimäära. Lühiajalisi nõudeid ei diskonteerita.

Finantskohustised

Kõik finantskohustised (võlad hankijatele, saadud laenu, viitvõlad ja muud võlad) võetakse algselt arvele soetusmaksumuses, mille hulka kuuluvad tehingutasud. Edaspidi hinnatakse finantskohustised korrigeeritud soetusmaksumuses kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Lühiajaliste finantskohustiste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustisi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas. Pikaajaliste finantskohustiste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestus toimub kasutades sisemise intressimäära meetodit. Finantskohustistega kaasnevad intressikulud kajastatakse finantskuluna.

Pikaajaliste kohustistena on bilansis kajastatud kohustised, mille maksetähtaeg on hiljem kui üks aasta peale bilansikuupäeva. Ülejäänud kohustised on kajastatud lühiajalistena.

Viitvõlgadena on kajastatud lepingu või mõne muu alusdokumendi alusel tekkepõhiselt arvestatud võlad, mis tasutakse järgmisel perioodil.

1.9 Vara (sh finantsvarade) väärtuse langus

Igal bilansipäeval hinnatakse kriitiliselt, kas on märke, mis võiksid viidata varade, välja arvatud varud ja kinnisvarainvesteeringud, väärtuse langusele. Kui ilmneb märke varade väärtuse võimalikust vähenemisest, viiakse läbi vara kaetava väärtuse test.

Varade väärtuse vähenemisest tulenev kahjum kajastatakse, kui vara või selle raha teeniva üksuse raamatupidamisväärtus ületab vastava vara kaetava väärtuse. Varade väärtuse vähenemisest tulenev kahjum kajastatakse perioodi kuludes.

Ettevõtte põhivarade kaetav väärtus on suurem kahest näitajast: kas vara õiglane väärtus (miinus müügikulutused) või kasutusväärtus. Vara kasutusväärtuse hindamisel diskonteeritakse hinnangulised tulevased rahavood nende nüüdisväärtuseni, kasutades diskontomäära, mis peegeldab nii hetke turuhinnangut raha väärtuse muutumisele ajas, kui ka varaga seonduvaid spetsiifilisi riske. Vara puhul, mis ei genereeri oluliselt iseseisvaid rahavoogusid, leitakse kaetav väärtus raha teeniva üksuse kohta, mille koosseisu nimetatud vara kuulub.

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud nõuete kaetav väärtus arvutatakse tulevaste rahavoogude nüüdisväärtusena, kasutades varaga seotud algset sisemist intressimäära. Lühiajalisi nõudeid ei diskonteerita.

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

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

1.10 Tulude kajastamine

Infrastruktuuri kasutustasu arvestatakse tekkepõhiselt kalendrikuus ja tulu kajastatakse vastavalt infrastruktuuri kasutamisele.

Infrastruktuuriga liitumisel saadud liitumistasud kajastatakse tuluna liitumisel juhul, kui need tasud ei sisalda tulevaste teenuste tulusid, vaid ainult hüvitust liitumisega seonduvate kulude eest.

Raudteeveeremi ja muude varade rendist saadavad maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

Teenuste müügist saadud tulu kajastatakse peale teenuse osutamist. Ettemaksena laekunud lepingutasud kantakse tulusse proportsionaalselt veomahule tonnides.

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

1.11 Töötajate hüvitised

Töötajatega seotud lühiajalised kohustised (palgavõlad, puhkusetasude kohustis) kajastatakse diskonteerimata väärtuses ning tekkepõhiselt vastavalt töötajate poolt teenuse osutamisele. Palgavõla ja puhkusetasude kohustise tekkimise aluseks on töötajatega sõlmitud lepingud ning töölepinguid reguleerivad seadused, millest tuleneb Ettevõttele juriidiline kohustis teha väljamakseid.

Töösuhte lõpetamise hüvitised on töövõtja hüvitised, mida makstakse, kui Ettevõtte otsustab lõpetada töösuhte töövõtjaga enne tavapärasest pensionile jäämise kuupäeva või kui töövõtja otsustab töölt lahkuda vabatahtlikult, saades vastutasuks nimetatud hüvitised. Kohustus tekib eeskätt töösuhte lõpetamise tagajärjel, seetõttu peab Ettevõtte kajastama töösuhte lõpetamise hüvitisi ainult siis, kui Ettevõtte on selgelt kohustunud lõpetama töösuhte töövõtja või töövõtjatega enne nende tavapärasest pensionile jäämise kuupäeva või maksma töösuhte lõpetamise hüvitisi, et soodustada vabatahtlikku töölt lahkumist. Kui hüvitis kuulub väljamaksmisele enam kui 12 kuud pärast bilansipäeva, on hüvitist diskonteeritud selle nüüdisväärtuseni.

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

Ettevõtte kajastab kasumiosalusega ja preemiate maksmisega seotud eeldatavaid kulusid siis ja ainult siis, kui tal on juriidiline või faktiline kohustus teha selliseid makseid ja kui kohustist on võimalik usaldusväärselt hinnata.

1.12 Tulumaks

Vastavalt 1. jaanuarist 2000 kehtima hakanud Eesti tulumaksuseadusele ei maksustata mitte teenitud kasumit, vaid makstud dividende ja muid kasumi jaotamise iseloomuga väljamakseid.

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

Bilansis ei kajastata potentsiaalset tulumaksukohustist Ettevõtte vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali väljamaksmisel dividendidena. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustise summa, mis võiks kaasneda kogu vaba omakapitali väljamaksmisega dividendidena, on toodud ära lisa 14. Dividendidelt makstav tulumaks kajastatakse dividendide deklareerimisel kasumiaruandes kuluna.

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

1.13 Rendiarvestus

Ettevõtte kui rentnik:

Rendilepingut loetakse kapitalirendiks juhul, kui kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Kapitalirendi tingimustel renditud vara võetakse bilansis arvele õiglasel väärtuses või minimaalsete rendimaksete nüüdisväärtuses, sõltuvalt sellest, mis on madalam.

Rendimaksud jaotatakse kohustise ja finantskulude vahel nii, et intressikulu määr oleks netoinvesteeringu jäägist lähtuvalt konstantne. Vastavat rendikohustist (ilma intressideta) näidatakse bilansis muu lühi- või pikaajalise kohustisena. Intressi osa rendimaksest näidatakse kasumiaruandes tekkepõhiselt finantskuluna.

Rendilepingud, kus peamised omandiga seotud riskid ja hüved jäävad rendileandjale, kajastatakse kasutusrendina. Kasutusrendi maksed (miinus rendileandjalt saadud soodustused) kajastatakse kasumiaruandes aruandeperioodi kuluna. Ettevõtte kõiki sõlmitud rendilepinguid on võimalik katkestada ilma täiendavate oluliste kulutusteta.

Ettevõtte kui rendileandja:

Kasutusrendile antud varad kajastatakse bilansis materiaalse põhivarana. Rendileantud põhivara amortiseeritakse vara kasuliku eluea jooksul analoogselt muu sarnase varaga. Renditulu (miinus rendilevõtjale antud soodustused) näidatakse kasumiaruandes aruandeperioodi tuluna.

1.14 Eraldised ja tingimuslikud kohustised

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

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

Restruktuureerimisega seotud eraldisi kajastatakse perioodil, mil Ettevõttel tekib kas juriidiline või konstruktiivne kohustus.

Hüvitised, mida makstakse töötajatega töösuhte lõpetamisel, kajastatakse alles pärast seda, kui asjaomaste töötajate esindajatega on saavutatud kokkulepe koondamise konkreetsete tingimuste ja

koondatavate töötajate arvu osas ja kui töötajaid on konkreetsetest tingimustest isiklikult teavitatud. Ettevõtte pideva tegevusega seotud kuludele ei tehta eelnevaid eraldisi.

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

Tingimuslike kohustisi ei kajastata Ettevõtte bilansis, kuid informatsioon oluliste tingimuslike kohustiste kohta avalikustatakse aruande lisades (Lisa 16).

1.15 Sihtfinantseerimine

Ettevõtte lähtub varade sihtfinantseerimise kajastamisel brutomeetodist, mille kohaselt sihtfinantseerimise abil soetatud vara võetakse bilansis arvele tema soetusväärtuses ning varade soetamise toetuseks saadud sihtfinantseerimise summas kajastatakse bilansis pikaajalise kohustisena tulevaste perioodide tulu sihtfinantseerimisest. Soetatud vara amortiseeritakse kulusse ja sihtfinantseerimise kohustis tulusse saadud vara järelejäänud kasuliku eluea jooksul.

Lühiajalise sihtfinantseerimise kohustisena kajastatakse bilansis laekunud toetuseid, mille kasutamiseiga seotud tingimus, vara valmishitamine, on veel täitmata.

Sihtfinantseerimine kajastatakse bilansis nõudena, kui kulutused on tehtud ja maksetaotlus aktsepteeritud.

Tegevuskulude kompenseerimiseks ette nähtud sihtfinantseerimise tulu kajastatakse vastavate kulude kajastamise perioodil. Tegevuskulude sihtfinantseerimisel kasutab Ettevõtte brutomeetodit, mille kohaselt kajastatakse kompenseerivat kulu ja saadud toetust eraldi vastavalt kuludes ja tuludes.

1.16 Aruandeperioodi lõpu järgsed sündmused

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

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

1.17 Rahavoogude aruanne

Rahavoogude aruanne on koostatud kaudsel meetodil – äritegevuse rahavoogude leidmisel on korrigeeritud ärikasumit, elimineerides mitterahaliste tegevuste mõju ja äritegevusega seotud käibevarade ja lühiajaliste kohustiste saldode muutused. Investeerimis- ja finantseerimistegevusest tulenevaid rahavoogusid kajastatakse otsemeetodil.

1.18 Kohustuslik reservkapital

Vastavalt Eesti Vabariigi äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha aktsionäridele väljamakseid.

Lisa 2: Finantsriskide juhtimine

2.1 Finantsriskide tegurid

Oma tegevuse tõttu ohustavad Ettevõtet mitmesugused finantsriskid:

- tururisk, mis hõlmab valuutakursiriski ja intressiriski,
- krediidirisk,
- likviidsusrisk.

Ettevõtte üldine riskijuhtimise programm koondab tähelepanu finantsturgude ettearvamatusesse ja püüab leevendada selle võimalikke negatiivseid mõjusid Ettevõtte finantstulemustele. Kõige suuremat riski kujutavad endast intressimäära riskid.

Ettevõtte juhtkond rakendab rahahaldusriskide haldamise korda, mida uuendatakse regulaarselt, et tagada rakendatavate meetmete ajakohasus. Vastavad reeglid kinnitab Ettevõtte nõukogu.

Riskijuhtimisega tegelevad finantsosakonna spetsialistid, kes viivad ellu juhatuse poolt heaks kiidetud poliitikat.

2.2 Valuutakursirisk

Ettevõtte on avatud erinevatele välisvaluutakursi riskidele, eelkõige seoses Šveitsi frangi, USA dollari ja Vene rublaga.

Et maandada riski, tasakaalustab Ettevõtte võimalikel juhtudel välisvaluutas oleva klienditulu samas vääringus olevate kulutustega.

31. detsembri 2015 ja 31. detsembri 2016 seisuga puudusid Ettevõttel olulised valuutakursiriskid, sh kohustised olid valdavalt eurodes.

Järgnevas tabelis on esitatud Ettevõtte avatud valuutaposisioonid bilansipäeval:

tuhandetes ühikutes

	31.12.2016		31.12.2015	
	CHF	RUB	CHF	RUB
Raha ja raha ekvivalendid	73	0	15	0
Nõuded	284	0	221	0
Kohustused	(303)	(491)	269	(480)
Netopositsioonid	54	(491)	505	(480)

Nende valuutade netopositsioonid on Ettevõtte seisukohalt ebaolulised ning võimalikud valuutakursimuutused ei omaks olulist mõju Ettevõtte finantsaruannetele.

2.3 Intressirisk

Ettevõtte tulud ja äritegevuse rahavood ei sõltu eriti palju intressimäärade muutustest turul. Ettevõttel ei ole suuremahulisi intressi kandvaid varasid. Ettevõtte võtab muutuva intressimääraga laene süstemaatiliselt ja kasutab vajadusel intressivahetuslepinguid, et maandada rahavoogude riski tulevaste intressimaksete puhul. Ettevõtte jälgib laenuportfelli kestuse kontrolli all hoidmiseks ka keskmist intressi fikseerimise perioodi. Ettevõttel on tänaseks kõik intressi kandvad kohustised ujuvintressiga. 2015.a ja 2016.a ei ole Ettevõtte rahavoogude intressiriski maandamiseks intressivahetuslepinguid kasutanud.

Ettevõttel on ujuva intressiga kohustisi seisuga 31.12.2016: 37 829 tuhat eurot (Lisa 9), 31.12.2015 seisuga 38 471 tuhat eurot. Kuue kuu Euribori 1% tõusu korral kasvaksid Ettevõtte intressikulud aastas muude tingimuste samaks jäädes 378 tuhande euro võrra (2015: 385 tuhande euro võrra).

2.4 Krediidirisk

Ettevõttes järgitakse põhimõtteid, mis tagavad teenuste ja toodete müügi neile klientidele, kelle usaldusväärsus on varasema käitumisega tõestatud. Krediidiriski vähendamiseks on kasutatud avansiliste ettemaksete nõuet klientidele, kellel ei ole sõlmitud lepingut või kelle maksevõimes on põhjust kahelda. Krediidiriski maandamiseks viiakse enne suuremahuliste lepingute sõlmimist läbi kliendi taustauuring.

Ülejäänud meetodid krediidiriski juhtimises seisnevad igapäevases klientide maksekäitumise jälgimises ja vajalike meetmete operatiivses rakendamises. Aasta lõpu seisuga on kõik ebatõenäoliselt laekuvad summad maha kantud või alla hinnatud.

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

tuhandetes eurodes

Maksetähtaeg	31.12.2016	31.12.2015
saabumata	2 300	2 996
ületanud 1 - 30 päeva	19	140
ületanud 31 - 180 päeva	9	114
ületanud 181 - 365 päeva	2	0
ületanud rohkem kui 1 aasta	0	0
Kokku (Lisa 7)	2 330	3 250

Seisuga 31.12.2016 moodustab ebatõenäoliselt laekuvaks hinnatud ostjate tasumata arvete reserv 0 eurot (31.12.2015: 0 eurot) (täiendav info Lisas 7).

Aruande esitamise päeva seisuga tähtaja ületanud nõuded on laekunud.

Ettevõtte raha ja raha ekvivalente ning üle 3-kuulise tähtajaga hoiuseid hoitakse Eesti suurimates pankades, mille omanikeks on Soome, Rootsi ja Taani suurpangad.

tuhandetes eurodes

	31.12.2016	Reiting Moody's järgi
Swedbank	7 930	Aa3
SEB	167	Aa3
Danske Bank A/S Eesti filiaal	2	A1
Nordea Pank	22	Aa3
Moskva esinduse pangakonto	4	teadmata
Kokku	8 125	

Arvestades pangareitinguid, hindab juhatus raha ja raha ekvivalentidega seotud krediidiriski minimaalseks.

2.5 Likviidsusrisk

Ettevõtte hoiab oma käsutuses piisaval määral sularaha ja likviidseid väärtvabereid, tal on finantseerimisvõimalused piisavate jätkuvate krediidiinide näol. Põhitegevuse dünaamilise iseloomu tõttu töötab rahahalduse osakond selle nimel, et jätkuvate krediidiinide lahtihoidmisega oleks tagatud paindlik finantseerimine.

31. DETSEMBRIL 2016 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

Alljärgnevas tabelis on toodud finantskohustiste analüüs maksetähtaegade lõikes, sealhulgas hinnangulised tuleviku intressimaksed seisuga 31.12.2016 ja 31.12.2015:

<i>tuhandetes eurodes</i>	31.12.2016						
	Bilansiline maksumus	Lepingulised rahavood	Kuni 1 aasta	1 - 2 aastat	2 - 5 aastat	Üle 5 aasta	Lisa
Pangalaenu	37 438	39 010	4 184	5 295	10 445	19 086	7
Kapitalirendi kohustused	391	391	122	101	118	50	
Võlad tarnijatele*	3 208	3 208	3 208	0	0	0	9
Muud võlad*	236	236	236	0	0	0	
Kokku	41 273	42 845	7 750	5 396	10 563	19 136	

<i>tuhandetes eurodes</i>	31.12.2015						
	Bilansiline maksumus	Lepingulised rahavood	Kuni 1 aasta	1 - 2 aastat	2 - 5 aastat	Üle 5 aasta	Lisa
Pangalaenu	38 220	39 855	17 483	2 942	8 618	10 812	7
Kapitalirendi kohustused	258	258	159	66	33	0	
Võlad tarnijatele*	4 187	4 187	4 187	0	0	0	9
Muud võlad*	51	51	51	0	0	0	
Kokku	42 716	44 351	21 880	3 008	8 651	10 812	

* diskonteerimata rahavood

2.6 Tegevusrisk

Ettevõtte on kindlustatud ootamatute kahjude, kahjustuste ja purustuste vastu; äritegevuse katkemise ja lisakulude vastu; samuti kolmandate osapoolte nõuete vastu Ettevõtte suhtes. Kindlustuse alla kuuluvad näiteks ootamatud keskkonnakahjustused, kuritegevuse riskid, juhtkonna vastutusest tulenevad kahjud (juhatuse, nõukogu ja juhtivtöötajad), päästetöötajate õnnetusjuhtumid ning mootorsõidukite kindlustus mistahes õnnetuse, varguse ja vandalismi vastu. Suurimaks tegevusriskiks võib osutuda kaubamahtude kahanemine tasemeteni mis ei võimalda edasist infrastruktuuri korrashoiu finantseerimist vajalikul määral. Antud riski aitab maandada pidev vastavasisuline töö 1520-mm rööpalaiust raudteed (Venemaa, Läti ja Leedu jt.) omavates riikides saavutamaks alaliselt piisavat kaubamahu transiiti Eesti Vabariigi raudteedel.

2.7 Kapitali juhtimine

Kapital on ettevõtte varade moodustamise allikate nimetus, mis võivad olla laenatud ehk võõrkapital või ettevõtte omanikule kuuluv kapital ehk omakapital.

Ettevõtte kõik aktsiad kuuluvad riigile. Otsused dividendide jaotamise, aktsiakapitali suurendamise või vähendamise osas teeb Eesti Vabariik, Majandus- ja Kommunikatsiooniministeeriumi kaudu.

Ettevõtte tegevuspõhimõtteks on omada piisavalt kapitali usaldusväarsuse säilitamiseks finantsturgudel. Ettevõtte käsutuses on mitmed krediidiinstrumendid, mille kestvus ja maht võimaldavad juhtkonnal ellu viia järgnevas 12 kuuks kavandatud investeerimisprogrammi. Ettevõtte omakapital on piisav võimaldamaks vajadusel täiendavate laenuvahendite kaasamist. Ettevõtte on oma laenulepingutes võtnud kohustise säilitada minimaalselt 35% omakapitali osa bilansimahust. 31. detsembri 2016 seisuga oli omakapitali osa bilansimahust 49,5% (31.12.2015: 53,2%). Täiendavalt vaata Ettevõtte omakapitali kohta lisast 6.

2.8 Õiglane väärtus

IFRS 7-s määratakse kindlaks õiglase väärtuse hindamistehnikate hierarhia, mis põhineb sellel, kas hindamistehnika sisendid on jälgitavad või mitte. Jälgitavad sisendid kajastavad sõltumatutest allikatest saadud turuandmeid; mittejälgitavad sisendid kajastavad oletusi turu kohta. Nende kahte liiki sisendite alusel on loodud järgmine õiglase väärtuse mõõtmise hierarhia:

1. tase – (korrigeerimata) noteeritud hinnad identsetele varadele või kohustistele aktiivsetel turgudel.
2. tase – muud sisendid kui 1. tasemel sisalduvad noteeritud hinnad ja mis on vara või kohustise osas jälgitavad kas otse (s.t hindadena) või kaudselt (s.t on tuletatud hindadest).
3. tase – vara või kohustise sisendid, mis ei põhine jälgitavatel turuandmetel (mittejälgitavad sisendid).

Aktiivsel turul mittekaubeldavate finantsinstrumentide õiglane väärtus määratakse hindamistehnikate abil. Hindamistehnikates kasutatakse võimaluse korral jälgitavaid turuandmeid, kui need on kättesaadavad, ja toetatakse nii vähe kui võimalik Ettevõtte enda hinnangutele.

Ettevõtte hinnangul ei erine finantsseisundi aruandes korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade ja -kohustiste õiglasel väärtused oluliselt Ettevõtte finantsseisundi aruandes, seisuga 31.12.2016 ja 31.12.2015, kajastatavatest jääkväärtustest. Kuna valdav osa Ettevõtte pikaajalistest

31. DETSEMBRIL 2016 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

laenukohustistest on ujuva intressimääraga, mis muutub vastavalt muutustele rahaturu intressimäärades, siis nende õiglase väärtus ei erine oluliselt bilansilisest väärtusest.

Ostjate vastu suunatud lühiajaliste nõuete ja tasumata arvete jääkväärtus, millest on maha arvatud allahindlused, võrdub hinnanguliselt nende õiglase väärtusega.

<i>tuhandetes eurodes</i>		31.12.2016			
	Nõuded korrigeeritud soetus- maksumuses	Finants- kohustised korrigeeritud soetus- maksumuses	Kokku bilansiline väärtus		Lisa
Nõuded	2 330	0	2 330		5
Raha ja raha ekvivalendid	8 125		8 125		
Kokku	10 455	0	10 455		
Laenukohustised	0	37 438	37 438		7
Kapitalirendikohustised	0	391	391		
Võlad hankijatele ja muud võlad*	0	3 459	3 459		
Kokku	0	41 288	41 288		

<i>tuhandetes eurodes</i>		31.12.2015			
	Nõuded korrigeeritud soetus- maksumuses	Finants- kohustised korrigeeritud soetus- maksumuses	Kokku bilansiline väärtus		Lisa
Nõuded	3 250	0	3 250		5
Raha ja raha ekvivalendid	5 023	0	5 023		
Kokku	8 273	0	8 273		
Laenukohustised	0	38 220	38 220		
Kapitalirendikohustised	0	251	251		7
Võlad hankijatele ja muud võlad*	0	4 257	4 257		
Kokku	0	42 728	42 728		

* sisaldab võlgasid tarnijatele, intressikohustisi ja muid tekkepõhiseid võlgu

Seisuga 31.12.2016 nagu ka 31.12.2015 on tasemele 3 liigitatud laenu- ja kapitalirendikohustised.

Lisa 3: Materiaalne põhivara*tuhandetes eurodes*

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Lõpetamata ehitus ja ettemaksed põhivara eest	Kokku	Lisa
31. detsember 2014						
Soetusmaksumus	390 450	71 557	1 273	1 129	464 409	
sh: EL ja KOV toetus - soetus	89 491	134	0	0	89 625	19
EL toetuste siirded - soetus	2 807	59	0	0	2 866	
Riigieelarvest kaetud põhivara soetus	1 310	1 623	0	0	2 933	
Akumuleeritud kulum	-136 477	-37 184	-1 108	-91	-174 860	
sh: EL ja KOV toetus - kulum	-10 938	-81	0	0	-11 019	
EL toetuste siirded - kulum	-151	-1	0	0	-152	
Riigieelarvest kaetud põhivara soetus	-207	-255	0	0	-462	
Jääkmaksumus	253 973	34 373	165	1 038	289 549	
2015. aasta						
Soetusmaksumus						
Soetamine	0	605	11	12 517	13 133	
Ümberklassifitseerimine	8 375	3 419	4	-11 798	0	
sh: EL ja KOV toetus - soetus	5 627	767	0	0	6 394	19
Müük ja mahakandmine	-1 904	-1 492	-35	0	-3 431	
sh: EL ja KOV toetus - soetus mahakandmine	-18	0	0	0	-18	19
Kulum						
Kulum/väärtuse langus	-15 265	-4 215	-53	0	-19 533	
sh: EL ja KOV toetus - kulum	-3 650	-37	0	0	-3 687	
EL toetuste siirded - kulum	-66	-2	0	0	-68	
Riigieelarvest kaetud põhivara kulum	-92	-114	0	0	-206	
Müüdüd/mahakantud põhivara kulum	1 904	1 458	34	0	3 396	
sh: EL ja KOV toetus - kulum mahakandmine	18	0	0	0	18	
Perioodi liikumine	-6 890	-225	-39	719	-6 435	
31. detsember 2015						
Soetusmaksumus	396 921	74 089	1 253	1 848	474 111	
sh: EL ja KOV toetus - soetus	95 099	901	0	0	96 000	19
EL toetuste siirded - soetus	2 807	59	0	0	2 866	
Riigieelarvest kaetud põhivara soetus	1 310	1 623	0	0	2 933	
Akumuleeritud kulum	-149 838	-39 941	-1 127	-91	-190 997	
sh: EL ja KOV toetus - kulum	-14 570	-118	0	0	-14 688	
EL toetuste siirded - kulum	-216	-3	0	0	-219	
Riigieelarvest kaetud põhivara kulum	-299	-369	0	0	-668	
Jääkmaksumus	247 083	34 148	126	1 757	283 114	

AS EESTI RAUDTEE MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2016 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

<i>tuhandetes eurodes</i>	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Lõpetamata ehitus ja ettemaksed põhivara eest	Kokku	Lisa
2016. aasta						
Soetusmaksumus						
Soetamine	0	360	4	14 131	14 495	
Ümberklassifitseerimine	13 691	1 201	0	-14 892	0	
sh. EL ja KOV toetus - soetus	10 570	840	0	0	11 410	19
Ümberklassifitseerimine varudest	0	0	0	3 248	3 248	
Ümberklassifitseerimine müügiotol põhivaradest	249	0	0	0	249	
Müük ja mahakandmine	-6 162	-810	-16	0	-6 988	
Kulum						
Kulum/väärtuse langus	-15 670	-4 210	-44	0	-19 924	
Ümberklassifitseer.kulum müügiotol põhivaradest	-47	0	0	0	-47	
sh. EL ja KOV toetus - kulum	-3 832	-64	0	0	-3 896	
EL toetuste siirded - kulum	-67	-2	0	0	-69	
Riigieelarvest kaetud põhivara kulum	-92	-113	0	0	-205	
Müüdüd/mahakantud põhivara kulum	5 938	733	16	0	6 687	
Perioodi liikumine	-2 001	-2 726	-40	2 487	-2 280	
31. detsember 2016						
Soetusmaksumus	404 699	74 840	1 241	4 244	485 024	
sh: EL ja KOV toetus - soetus	105 669	1 741	0	0	107 410	19
EL toetuste siirded - soetus	2 807	59	0	0	2 866	
Riigieelarvest kaetud põhivara soetus	1 310	1 623	0	0	2 933	
Akumuleeritud kulum	-159 618	-43 418	-1 155	0	-204 191	
sh. EL ja KOV toetus - kulum	-18 402	-182	0	0	-18 584	
EL toetuste siirded - kulum	-283	-5	0	0	-288	
Riigieelarvest kaetud põhivara kulum	-391	-482	0	0	-873	
Jääkmaksumus	245 081	31 422	86	4 244	280 833	

Põhivara parendusi kapitaliseeriti 2016. aastal 3 926 tuhat eurot (2015: 6 028 tuhat eurot), millest 2 874 tuhat eurot (2015: 2 757 tuhat eurot) lisandus gruppi „Maa ja ehitised“, 1 048 tuhat eurot (2015: 3 256 tuhat eurot) gruppi „Masinad ja seadmed“ ja 4 tuhat eurot gruppi „Muu inventar“ (2015: 15 tuhat eurot).

2016. aastal müüdi põhivara müügihinnaga 1 772 tuhat eurot (2015: 583 tuhat eurot).

Seisuga 31. detsember 2016 Ettevõtte põhivarasid laenu tagatiseks panditud ei ole.

Lisa 4: Varud

<i>tuhandetes eurodes</i>	31.12.2016	31.12.2015
Infrastruktuuri laovarud ja materjalid	9 001	8 613
Muud varud	115	97
Varud kokku	9 116	8 710

Aruandeperioodil hinnati alla kasutuskõlbatuid laovarusid 91 tuhande euro ulatuses (2015: 0 eurot).

Lisa 5: Nõuded ja ettemaksed

<i>tuhandetes eurodes</i>	31.12.2016	31.12.2015	Lisa
Ostjatelt laekumata arved	2 330	3 250	
Nõuded ostjate vastu kokku	2 330	3 250	
Nõuded sihtfinantseerimisest	0	1 067	19
Muud lühiajalised nõuded	1	508	
Maksude ettemaksed	144	119	12
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	264	121	
Muud lühiajalised nõuded ja ettemaksed kokku	409	1 815	
Kapitalirendi nõue	15	17	
Pikaajalised nõuded kokku	15	17	
Nõuded kokku	2 754	5 082	
Ebatõenäoliselt laekuvate arvete liikumine:			
Aasta alguses	0	-214	
Täiendav ebatõenäoliselt laekuvate arvete kulu	0	0	
Lootusetud nõuded kantud bilansist maha	0	214	
Aasta lõpuks	0	0	

Lisa 6: Omakapital

6.1 Aktsiakapital

Seisuga 31. detsember 2015 ja 31. detsember 2016 on Ettevõtte aktsiakapital 70 303 tuhat eurot, mis koosneb 70 302 814 üheliigilisest lihtaktsiast nimiväärtusega 1 euro aktsia kohta. Kõigi aktsiate eest on täielikult tasutud.

Iga aktsia annab tema omanikule õiguse osaleda ettevõtte aktsionäride üldkoosolekul ning annab võrdselt ühe hääle otsuste tegemisel. Kõigil aktsiatel on võrdsed õigused kasumi jaotamisel ning likvideerimisjaotisele Ettevõtte võimaliku likvideerimise korral.

Ettevõtte põhikirjas fikseeritud maksimaalne lubatud lihtaktsiate arv on 127 823 296 ja maksimaalne aktsiakapital 127 823 tuhat eurot.

6.2 Kohustuslik reservkapital

Aastatel 2015 ega 2016 kohustuslikku reservkapitali ei suurendatud.

6.3 Põhivara ümberhindluse reserv

Põhivara ümberhindluse reserv hõlmab kinnisvarainvesteeringuks ümberklassifitseeritud maa õiglasele väärtusele ümberhindamise tulemust. Kinnisvara hilisema võõrandamise korral võib omakapitalis sisalduva ümberhindluse reservi üle kanda eelmiste perioodide jaotamata kasumisse. Ümberhindluse reservi ülekandmist jaotamata kasumisse kasumiaruandes ei kajastata.

Lisa 7: Laenu ja liisingukohustised**Võlakohustused seisuga 31.12.2016***tuhandetes eurodes*

	Saldo 31.12.2016	Sealhulgas pikaajaline osa	Sealhulgas lühiajaline osa	Makse- tähtaeg	Intressimäär
OP Corporate Bank võlakirjad (16 milj EUR)	16 100	14 950	1 150	20.12.2021	6 kuu EURIBOR + 0.81%
Põhjamaade Investeeringuspanga võlakirjad (40 milj EUR)	21 338	18 672	2 666	15.12.2024	6 kuu EURIBOR + 1.33%
Pangalaenu kokku	37 438	33 622	3 816		
Kapitalirendikohustused	391	269	122		keskmise 1,389%
Kokku võlakohustused	37 829	33 891	3 938		

Võlakohustused seisuga 31.12.2015*tuhandetes eurodes*

	Saldo 31.12.2015	Sealhulgas pikaajaline osa	Sealhulgas lühiajaline osa	Makse- tähtaeg	Intressimäär
Kommertsbankade sündikaatlaen (50 milj EUR)	14 318	0	14 318	20.12.2016	3 kuu EURIBOR + 1.15%
Põhjamaade Investeeringuspanga võlakirjad (40 milj EUR)	23 902	0	23 902	15.12.2024	6 kuu EURIBOR + 1.33%
Pangalaenu kokku	38 220	0	38 220		
Kapitalirendikohustused	251	97	154		keskmise 1,772%
Kokku võlakohustused	38 471	97	38 374		

Laenu lepinguline kestvus*tuhandetes eurodes*

	< 1 aasta	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
31. detsember 2016				
Laenu kokku	3 816	19 864	13 758	37 438
Liisingkohustused	122	269	0	391
Kokku	3 938	20 133	13 758	37 829

tuhandetes eurodes

	< 1 aasta	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
31. detsember 2015				
Laenu kokku	38 220	0	0	38 220
Liisingkohustused	154	97	0	251
Kokku	38 374	97	0	38 471

2016. aastal kajastati kasumiaruandes pangalaenu ning võlakirjade intressikulu 455 tuhat eurot (2015: 604 tuhat eurot) (Lisa 13).

31. DETSEMBRIL 2016 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

2016. aastal on muudetud Põhjamaade Investeeringispanga (NIB) laenu tingimusi, mille kohaselt andis NIB teatud tingimustel nõusoleku kuni 31.12.2017 vähendada kohustuslikke finantsnäitajaid: a) „miinimum EBITDA“ peab olema vähemalt 7,0 mln eurot ja b) „intressikandvate kohustuste suhe EBITDA-sse“ ei või ületada 5:1. NIB võlakirjalepingut kajastatakse nüüd taas pikaajalisena. Seisuga 31.12.2015 kajastati NIB võlakirjalepingut lühiajalisena, kuna Ettevõtte ei täitnud NIB-i poolt määratud laenulepingu eritingimusi NIB ning omas õigust laenu lühiajaliselt tagasi kutsuda.

Võlakirjad kustutatakse vastavalt NIB võlakirjalepingule kaks korda aastas tehtavate võrdsete osamaksetena ajavahemikul 2017 - 2024.

Pankade sündikaatlaenulepingu refinantseerimiseks sõlmiti OP Corporate Bank Plc'iga 19. detsembril 2016 uus võlakirjaleping summas 23,0 mln eurot, mida lunastatakse võrdsetes osades kord poolaastas, tähtajaga 20.12.2021 ja bulletiga lõpus. Refinantseerimise hetkel oli pankade sündikaatlepingu põhiosa jääk 13,1 mln eurot ning lühiajaline krediidiilin 10,0 miljonit eurot. Uuest võlakirjalepingust võeti 16,1 miljonit eurot kohe kasutusele ning ülejäänud 6,9 miljonit eurot võetakse kasutusele 2017. aasta jooksul.

Ettevõtte varasid pole seatud tagatiseks laenude tagamiseks.

Lisa 8: Eraldised

<i>tuhandetes eurodes</i>	Töövõime- kaotuse kahjuhüvitis		Muud eraldised	Kokku
31. detsember 2015	154	242		396
Moodustamine	-6	5		-1
Kasutamine	-18	0		-18
31. detsember 2016				
Lühiajaline eraldis	16	0		16
Pikaajaline eraldis	114	247		361
Eraldis kokku	130	247		377
Lisa		19		

Ettevõttes on moodustatud tööga seotud vigastuste hüvitamise eraldis töötajatele tööülesannete täitmisel saadud vigastuse või tervisekahjustuse hüvitise maksmiseks. Eraldise suuruse määramisel on lähtutud keskmisest väljamakse perioodist, mis üldjuhul ulatub töötaja eluea lõpuni ja hüvitise suurusel. Väljamakse perioodi määramisel võeti aluseks Statistikaameti andmed prognoositava keskmise eluea kohta vastavalt vanusele. Eraldis on diskonteeritud intressimääraga 4%.

Muud eraldised sisaldavad eraldisi töösuhtejärgselt makstavate hüvitiste katteks.

Lisa 9: Võlad tarnijatele ja muud kohustised

<i>tuhandetes eurodes</i>	31.12.2016	31.12.2015
Tarnijatele tasumata arved	3 207	4 187
Tulevaste perioodide tulud	1 746	1 978
Kokku	4 953	6 165
Viitvõlad:		
-võlad töövõtjatele	2 020	1 812
-sotsiaalmaksu viitvõlad	310	299
-intressivõlad	16	19
-muud viitvõlad	243	58
Ostjate ettemaksud	0	28
Kokku	2 589	2 216
Kõik kokku	7 542	8 381

Tarnijatele tasumata arvete summa 3 207 tuhat eurot (31.12.2015: 4 187 tuhat eurot) sisaldab võlgnevust tarnijatele põhivara eest 529 tuhat eurot (31.12.2015: 1 585 tuhat eurot).

Tulevaste perioodide tulud summas 1 746 tuhat eurot (31.12.2015: 1 978 tuhat eurot) sisaldavad raudtee- ja raudtee veoettevõtjate ettemaksusid infrastruktuuri kasutamise eest ning hoonestustasude ettemakseid.

Hoonestusõiguse müük summas 2 556 tuhat eurot, mille kohta oli sõlmitud 2006.aastal notariaalakt 20 aastaks (aastateks 2006-2026), oli varasemalt kajastatud tuluna selle laekumise perioodis, kuid on käesoleval aruandeperioodil korrigeeritud jaotamata kasumi reall vastavalt lepingu kehtivusele ning veel saabumata 10 aasta tasu lühiajaline osa summas 128 tuhat eurot kajastub kirjel *Tulevaste perioodide tulud* ja pikaajaline osasummas 1 150 tuhat eurot kajastub Finantsseisundi aruande kirjel *Muud pikaajalised kohustised*. Korrigeerimist ei ole kajastatud tagasiulatuvalt, kuna juhatuse hinnangul ei omanud korrigeerimine olulist mõju Ettevõtte finantstulemustele.

Lisa 10: Maksude ettemaksed ja maksuvõlad

<i>tuhandetes eurodes</i>	31.12.2016		31.12.2015	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Käibemaks	0	35	0	98
Üksikisiku tulumaks	0	193	0	214
Erisoodustuse tulumaks	0	3	0	9
Sotsiaalmaks	0	372	0	409
Kohustuslik kogumispension	0	16	0	17
Töötuskindlustusmaksed	0	24	0	26
Muud maksud	0	2	0	3
Ettemaksukonto jääk	144	0	119	0
KOKKU maksude ettemaksed ja maksuvõlad	144	645	119	776

Lisa 11: Müügitulu ja muud äritulud**Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes**

<i>tuhandetes eurodes</i>	2016	2015
Müük Euroopa Liidu riikidele kokku	32 248	43 750
Eesti	32 230	43 641
Leedu	1	0
Läti	17	109
Müük väljapoole Euroopa Liidu riike kokku	707	144
Venemaa	706	144
Muud riigid	1	0
Kokku müügitulu	32 955	43 894

Müügitulu tegevusalade lõikes

<i>tuhandetes eurodes</i>	2016	2015
Infrastruktuuri teenused	29 328	41 170
Rendi ja üürimisteenused	242	156
Ostetud ja edasimüüdud energia	878	814
Telekommunikatsiooniteenused	378	381
Kinnisvarateenused, hoonete ja ruumide rent	566	544
Varude müük	292	413
Muud teenused	1 271	416
Kokku	32 955	43 894

Muud äritulud

<i>tuhandetes eurodes</i>	2016	2015	Lisa
Kasum materiaalse põhivara müügist	970	50	
Trahvid, viivised ja hüvitised	130	147	
Põhivara soetamiseks saadud sihtfinantseerimise amortisatsioon	4 170	3 961	19
Majandus- ja Kommunikatsiooniministeeriumi finantseerimine tulemuseesmärkide täitmiseks	5 000	0	19
Muud	59	352	
s.h. Kasum kinnisvarainvesteeringute ümberhindamisest	0	320	
Kokku muud äritulud	10 329	4 510	

Lisa 12: Ärikulud

<i>tuhandetes eurodes</i>	2016	2015
Kaubad, toore, materjal ja teenused		
Tooraine ja materjal	1 505	1 765
Müügi eesmärgil ostetud kaubad	0	1
Müügi eesmärgil ostetud teenused	810	697
Energia	1 302	1 577
Raudtee remont ja hooldus	2 022	2 071
Kinnisvara hooldus	544	603
Transportvahendite remont ja hooldus	688	494
Side-, elektri-, turvagusüsteemide ja seadmete hooldus	384	414
Muud raudteeveoga seotud teenused*	4 086	4 777
Muud	208	207
Kokku kaubad, toore, materjal ja teenused	11 549	12 606

<i>tuhandetes eurodes</i>	2016	2015
Mitmesugused tegevuskulud		
Üür ja rent	1 152	1 053
Energia	351	519
Mitmesugused bürookulud	527	587
Lähetuskulud	161	167
Koolituskulud	47	51
Riiklikud ja kohalikud maksud	494	484
Kindlustusteenused	189	214
Sõiduautode varuosad ja hooldus	176	188
Konsultatsiooniteenused	174	190
Infoteenused	389	428
Muud töötajatega seotud kulud	242	304
Müügikulud	59	118
Muud	679	536
Kokku mitmesugused tegevuskulud	4 640	4 839

* Muud raudteeveoga seotud teenused sisaldavad kaubaveo turvateenuseid, reisijateveo teenust rahvusvahelises liikluses, vedurite kasutamise teenust.

tuhandetes eurodes

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tööjõukulud		
Palgakulud	12 699	12 472
Tööjõumaksud	4 270	4 226
Kokku tööjõukulud	<u>16 969</u>	<u>16 698</u>
Töötajate keskmine arv	799	815

Muud ärikulud*tuhandetes eurodes*

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Kahjum materiaalse põhivara likvideerimisest ja tasuta üleandmisest	22	133
Trahvid, viivised ja hüvitised	9	3
Liikmemaksud ühingutele ja organisatsioonidele	311	318
Muud	9	0
Kokku muud ärikulud	<u>351</u>	<u>454</u>

Lisa 13: Finantstulud ja -kulud*tuhandetes eurodes*

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Intressitulud	1	6
Intressikulud kokku	-458	-610
Intressikulu laenudelt	-455	-604
Intressikulu kapitalirendilt	-3	-6
Kasum/kahjum valuutakursi muutustest	-12	55
Muud finantstulud ja -kulud kokku	-145	-23
Kokku finantstulud ja -kulud	<u>-614</u>	<u>-572</u>

Lisa 14: Tulumaks

Kehtiva tulumaksuseaduse alusel ei maksa Eestis registreeritud äriühing tulumaksu mitte teenitud, vaid jaotatud kasumilt. Nimetatud seaduse § 50 alusel maksustatakse äriühingu poolt väljamakstud dividendid tulumaksuga olenemata dividendide saajast. Kehtiv maksumäär on 20/80 väljamakstud dividendide summalt.

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

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2016 on 75 232 tuhat eurot (2015: 87 274 tuhat eurot). Maksimaalne võimalik tulumaksukohustise summa, mis kaasneb kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena 31. detsembri 2016 seisuga, on 15 046 tuhat eurot (2015: 17 455 tuhat eurot).

Ettevõtte juhatuse kahjumi katmise ettepaneku kohaselt ei maksta 2017. aastal välja dividende (dividende ei makstud ka 2016. aastal).

Lisa 15: Lepingulised kohustised ja varad

Põhivarainvesteeringud

Ettevõttel on seisuga 31. detsember 2016 aastateks 2017 kuni 2018 sõlmitud lepinguid põhivara investeeringuteks kokku 6,1 miljoni euro eest (2015: 18,5 miljonit eurot), sealhulgas Tapa-Tartu raudtee rekonstrueerimise projektile 5,7 miljonit eurot ja teerajatiste rekonstrueerimiseks 0,4 miljonit eurot.

Kasutusrent – Ettevõtte kui rentnik

Ettevõtte rentis 2016. aastal kasutusrendi tingimustel transpordivahendeid (autod), hooneid ja maad hoonestusõiguse alusel. Kokku tasuti aruandeaastal pikaajaliste tähtajaliste lepingutega kaetud rendimakseid 1 231 tuhat eurot (2015: 1 107 tuhat eurot), sealhulgas hoonestusõiguse tasusid 253 tuhat eurot, katkematud ruumide renditasusid 790 tuhat eurot ja sõidukite kasutusrenditasusid 188 tuhat eurot.

31. DETSEMBRIL 2016 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

Järgmistel perioodidel tasumisele kuuluvad mittekatkestatavate lepingutega seotud kasutusrendimaksud, millest põhiosa moodustab hoonestusõiguse tasu raudtee infrastruktuuri teenindamiseks, Toompuiestee 35 rent ning sõidukite kasutusrendid 30 päevase ülesütleamise õigusega, jagunevad ajaliselt:

<i>tuhandetes eurodes</i>	31.12.2016	31.12.2015
1. aastal	1 212	1 228
2. - 5. aastal	1 974	2 818
üle 5 aasta	9 849	10 102
Kokku	13 035	14 148

Kasutusrent – Ettevõtte kui rendileandja

Ettevõtte sai 2016. aastal tulu kasutusrendile antud varade rendist (veerem, ruumid, laoplatsid, hoonestusõigus) 939 tuhat eurot (2015: 815 tuhat eurot).

<i>tuhandetes eurodes</i>	31.12.2016	31.12.2015
Rendile antud varad		
Soetusmaksumus	5 834	4 938
Akumuleeritud kulum	-1 696	-1 464
Jääkväärtus	4 138	3 474

2016. aasta rendivarade arvestatud kulum oli 103 tuhat eurot (2015: 86 tuhat eurot).

Kasutusrenditulu mittekatkestatavatest rendilepingutest tulevastel perioodidel:

<i>tuhandetes eurodes</i>	31.12.2016	31.12.2015
1. aastal	258	243
2. - 5. aastal	147	173
üle 5 aasta	160	192
Kokku	565	608

Ettevõttel on hulgaliselt tähtajatuid kasutusrendi lepinguid, mida vaadatakse üle igal aastal.

Lisa 16: Tingimuslikud kohustised

- Võimalikud maksurevisjonist tulenevad kohustised:

Maksuhalduril on õigus kontrollida ettevõtte maksuarvestust kuni 5 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahvi. Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei esine asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata riigile kuuluvatele ettevõtetele olulise täiendava summa.

- Pooleliolevad kohtuvaidlused:

Tallinna halduskohus kaasas AS-i Eesti Raudtee kolmanda isikuna kohtuvaidlusesse. Kaebusega taotleb AS E.R.S. Tehnilise Järelevalve Ameti (TJA) poolt määratud raudteeinfrastruktuuri kasutustasu käesolevaks liiklusgraafiku perioodiks (2016-2017) ning mitmete kasutustasu määramise aluseks olevate raudteeinfrastruktuuri kasutustasu arvestamise meetodika punktide põhiseadusega vastuolus olevaks tunnistamist ning nende mittekohaldamist kasutustasu määramisel.

Kui vaidluse mõju prognoosida, siis on järgmised variandid:

- Kohus ei rahulda kaebust, siis – mõju ei ole;
- Kohus rahuldab kaebuse, siis peab TJA tegema uue raudteeinfrastruktuuri kasutustasu määramise otsuse, aga pole võimalik prognoosida mõju Ettevõttele.

Lisa 17: Tegevuse jätkuvus

Ettevõtte käibekapital on seisuga 31.12.2016 negatiivne summas 3 421 tuhat eurot. Negatiivne käibekapital sisaldab lühiajaliste kohustiste all kajastuvat riigipoolset rahastamist 7 500 tuhande euro ulatuses. See summa kantakse 2017. aasta jooksul tuludesse. Lisaks on ettevõttel kasutusele võtmata 2016.a jooksul emiteeritud pikaajaliste võlakirjade vahendeid summas 6 900 tuhat eurot, mida sisuliselt võib lugeda likviidsete varade hulka. Seega formaalselt negatiivne käibekapital juhtkonna hinnangul lühiajaliste kohustuste täitmisel probleeme ei põhjusta.

Lisa 18: Tehingud seotud osapooltega

Ettevõtte tehinguteks seotud osapooltega on tehingud aktsionäriaga, nõukogu ja juhatuse liikmetega ning nende lähikondsetega, samuti ettevõtted, mille üle omavad eelpoolmainitud isikud kontrolli või olulist mõju. Kuna Ettevõtte aktsiad kuuluvad 100% Eesti Vabariigile, loetakse Ettevõtte seotud osapoolteks ka riigi kontrolli või olulise mõju all olevaid üksusi.

AS Eesti Raudtee omanik on Eesti Vabariik.

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

tuhandetes eurodes

	31.12.2016		31.12.2015	
	Nõuded	Kohustised	Nõuded	Kohustised
Tegev- ja kõrgema juhtkonnaga seotud ettevõtted	0	35	0	19
Eesti Vabariigi Valitsusega seotud äriühingud	1 586	764	1 765	1 084

tuhandetes eurodes

	2016		2015	
	Müügid	Ostud	Müügid	Ostud
Tegev- ja kõrgema juhtkonnaga seotud ettevõtted	2	1 009	2	1 331
Eesti Vabariigi Valitsusega seotud äriühingud	27 958	5 916	35 143	9 460

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused

tuhandetes eurodes

	2016	2015
Arvestatud tasu	357	352
Töösuhtejärgse konkurentsikeelu hüvitis	0	153
Kokku	357	505

Ennetähtaegselt juhatuse liikme lepingu põhjusega lõpetamise korral tööandja poolt makstakse juhatuse liikmele lahkumishüvitist kolme kuu tasu ulatuses. Moodustatud on eraldi summas 247 tuhat eurot töösuhtejärgseks hüvitiseks, vaata ka Lisa 8.

Lisa 19: Sihtfinantseerimine

<i>tuhandetes eurodes</i>	Sihtfinantseerimine põhivara soetuseks	Lisa
31. detsember 2015		
Toetuse laekumine	103 110	
Toetuse tagastamine	-98	
Toetuse kasutamine põhivarade soetamiseks	101 799	3
Sihtfinantseeritud varade kulum	-15 575	
Sihtfinantseeritud varade jääkmaksumus	86 224	
Sihtfinantseerimise kohustis	2 280	
Sihtfinantseerimise nõue	1067	
2016. aasta		
Toetuse laekumine	14 319	
Toetuse tagastamine	-362	
Toetuse kasutamine põhivarade soetamiseks	11 410	3
Sihtfinantseeritud varade kulum	-4 170	11
Sihtfinantseeritud varade jääkmaksumus	7 240	
31. detsember 2016		
Toetuse laekumine	117 429	
Toetuse tagastamine	-460	
Toetuse kasutamine põhivarade soetamiseks	113 209	3
Sihtfinantseeritud varade kulum	-19 745	
Sihtfinantseeritud varade jääkmaksumus	93 464	
Sihtfinantseerimise kohustis	3 760	

Sihtfinantseerimise toetusi põhivarade soetamiseks on saadud Euroopa Ühtekuuluvusfondist, Euroopa Regionaalarengu Fondist, Üleeuroopalisest transpordiarengu fondist, riigieelarvest, kohalikest omavalitsuse ametitest ning riigiosalusega ettevõtetest.

Ettevõtte ja Majandus- ja Kommunikatsiooniministeerium sõlmisid 28. detsembril 2015 finantseerimislepingu, mille alusel tasuti Ettevõttele 2016. aasta lõpul 7,5 miljonit eurot (2015: 5 miljonit eurot), mis kajastatakse 2016. majandusaasta aruandes kohustisena ning kajastatakse tuluna järgneval aastal peale finantseerimislepingus ettenähtud tulemuseesmärkide täitmist. Finantseerimisel on olulised kasutajakesksed tulemuslikkuse eesmärgid järgmistes valdkondades: rongiliikluse tulemuslikkus rongiliini kiiruse ja töökindluse seisukohast, võrgustiku läbilaskevõime, ohutuse tase, tegevuse maht, keskkonnakaitse ning tarbijate rahulolu.

Ettevõtte on kohustatud tagama vara säilimise ja sihtotstarbelise kasutamise viie aasta jooksul, arvates projekti abikõlblikkuse perioodi lõppemisest.

Kahjumi katmise ettepanek

AS Eesti Raudtee juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku katta 2016. aasta puhaskahjum 10 763 tuhat eurot eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvelt:

Eelmiste perioodide jaotamata kasumisse	-10 763 tuhat eurot
Jaotamata kasumi jääk peale kahjumi katmist	75 232 tuhat eurot

Juhatuse liikmete allkirjad

AS Eesti Raudtee 31. detsembril 2016 lõppenud majandusaastate aruanne koosneb tegevusaruandest, raamatupidamise aastaaruandest, sõltumatu vandeaudiitori aruandest ja kahjumi katmise ettepanekust.

Aktsiaseltsi juhatus on koostanud tegevusaruande, raamatupidamise aastaaruande ja kahjumi katmise ettepaneku.

Sulev Loo
Esimees

Toomas Virro

Sergei Fedorenko

21. märts 2017

Tegevusalade loetelu

Tegevusala	EMTAK kood	2016	2015
Infrastruktuuri teenused	52219	29 328	41 170
Rendi ja üürimisteenused	77391	242	156
Ostetud ja edasimüüdud energia	35141	878	814
Telekommunikatsiooniteenused	61901	378	381
Kinnisvarateenused, hoonete ja ruumide rent	68201	566	544
Varude müük	45311	292	413
Kokku		31 684	43 478

Kavandatavad tegevusalad aruandeperioodiks 1.1. – 31.12.2017

Infrastruktuuri teenused	52219
Rendi ja üürimisteenused	77391
Ostetud ja edasimüüdud energia	35141
Telekommunikatsiooniteenused	61901
Kinnisvarateenused, hoonete ja ruumide rent	68201
Hulgi- ja jaekaubandus	45311