

AS Eesti Raudtee

Majandusaasta aruanne
31.detsembril 2014 lõppenud
majandusaasta kohta

Kontaktandmed:

Juriidiline aadress:	Toompuiestee 35, 15073 Tallinn, Eesti Vabariik
Äriregistri kood:	11575838
Majandusaasta algus:	1. jaanuar 2014
Majandusaasta lõpp:	31. detsember 2014
Telefon:	(+372) 615 8724
Fax:	(+372) 6158588
E-post:	evr@evr.ee
Kodulehekülg:	www.evr.ee
Audiitor:	AS Deloitte Audit Eesti
Tegevusala:	raudtee infrastruktuuri haldamine

Sisukord

Tegevusaruanne	4
Hea Ühingujuhtimise Tava aruanne	6
Raamatupidamise aastaaruanne	12
Koondkasumiaruanne	13
Omakapitali muutuste aruanne	14
Rahavoogude aruanne	15
Raamatupidamise aastaaruande lisad	16
Lisa 1: Raamatupidamise arvestuspõhimõtted	16
Lisa 2: Finantsriskide juhtimine	29
Lisa 3: Materiaalne põhivara	36
Lisa 4: Kinnisvarainvesteeringud	38
Lisa 5: Müügioteel põhivara	38
Lisa 6: Varud	38
Lisa 7: Nõuded	39
Lisa 8: Omakapital	39
Lisa 9: Tuletisinstrumendid	40
Lisa 10: Laenud ja liisingkohustused	42
Lisa 11: Eraldised	43
Lisa 12: Võlad tarnijatele ja muud kohustused	44
Lisa 13: Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	45
Lisa 14: Müügitulu ja muud äritulud	46
Lisa 15: Ärikulud	48
Lisa 16: Finantstulud-kulud	49
Lisa 17: Tulumaks	49
Lisa 18: Lepingulised kohustused	50
Lisa 19: Tehingud seotud osapooltega	51
Lisa 20: Sihtfinantseerimine	53
Sõltumatu vandeaudiitori aruanne	55
Kasumi jaotamise ettepanek	56
Juhatuse liikmete allkirjad	57
Tegevusalade loetelu	58
Kavandatavad tegevusalad aruandeperioodiks 1.1. – 31.12.2015	58

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 kaks reisijateveo-ettevõtjat.

Kaupade vedu AS Eesti Raudtee taristul ulatus 2014. aastal kokku 19,22 mln tonnini. Võrreldes aasta varasemaga oli see 5,1 mln tonni ehk 21% väiksem tulemus. Kaupadest veeti traditsiooniliselt kõige enam 2014. aastal naftat ja naftasaaduseid. Nende kogumaht ulatus kaheteist kuuga kokku 9,83 mln tonnini ja oli üle 35% väiksem kui eelnenud aastal. Teisel kohal oli väetiste vedu 3,35 mln tonniga ning siin veomaht suurenes 11,9%.

Transiitveod moodustasid 2014. aastal 14,08 mln tonni, vähenedes aastaga 25%. Kohalikus ühenduses veeti 3,47 mln tonni, mis oli 3,5% vähem aasta varasemast. Importveoseid oli kokku 1,05 mln tonni (-21%) ja eksportveoseid 0,62 mln tonni (-14%).

Kaubaveo-ettevõtja EVR Cargo veomahuks 2014. aastal kujunes 15,77 mln tonni ning mahud jäid veidi alla 2013. aastale. AS E.R.S. veomahuks tuli kokku 3,46 mln tonni, mis oli 59% vähem kui eelnenud aastal. 2015. aastaks prognoosib ettevõtte veel mõningat täiendavat kaubaveomahtude langust seoses jätkuva Venemaa sadamate arengutega ning tiheda konkurentsiolekorraga kaubaturul.

Raudteeinfrastruktuuri kasutustasu brutotonn-kilomeetri komponent ulatus läbivalt aasta lõikes üle maksimummäära ja rong-kilomeetri komponent oli ainult mõningatel talvekuudel allpool maksimummäära, mistõttu jäi AS-i Eesti Raudtee saamata 17,77 miljonit eurot raudteeinfrastruktuuri kasutustasu meetodika järgset põhiteenuse kasutustasu. Kuigi AS Eesti Raudtee jaoks on oluline jätkuvalt tõhustada oma tegevust ja vähendada seeläbi infrastruktuuri majandamise kulubaasi, ei ole sedavõrd suur kulude vähendamine ja/või taastavate investeeringute teostamata jätmise jätkusuutlik ning seetõttu vajab olemasolev rahastamismudel muutmist veel 2015. aasta esimeses pooles, et tagada riiklikule transpordi arengukavale vastav raudteeinfrastruktuuri kvaliteet. AS Eesti Raudtee juhatus on olemasoleva raudteeinfrastruktuuri kasutustasude arvutamise meetodika mittetoimist kommunikeerinud omanikule nii 2013. aasta kui ka 2014. aasta üldkoosolekul. Lahenduse puudumise tõttu on AS Eesti Raudtee olnud sunnitud aga edasi lükkama mitmeid raudteeinfrastruktuuri kvaliteedi säilitamiseks vajalikke investeeringuid.



2014. aastal investeeriti kokku 15,5 miljonit eurot (raudteeinfrastruktuuri kvaliteedi säilitamiseks vajalike investeeringute maht peaks olema vähemalt kaks korda kõrgem), millest eurotoetusi oli 0,1 miljonit eurot. Eurorahaga kaasfinantseeritavaks objektiks oli Reisiplatvormide eurokõrgustele üleviimise projekt. Lisaks saadi varasematel aastatel omavahenditest teostatud investeeringute refinantseerimiseks eurotoetuseid 2,7 miljonit eurot.

Suuremad omavahenditest tehtud investeeringud olid järgmised: raudtee ja raudteerajatiste kapitaalremonti investeeriti kokku 5,38 miljonit eurot, kontaktvõrgu moderniseerimisse investeeriti 3,16 miljonit eurot, reisiplatvormide renoveerimisse investeeriti 2,36 miljonit eurot, side- ja turvanguseadmetesse investeeriti 2,58 miljonit eurot, millest 1,1 miljonit eurot investeeriti ülesõitude moderniseerimisse.

2015. aastal on AS-il Eesti Raudtee plaanis jätkata Euroopa Liidu struktuurivahendite kaasabil investeerimist raudteeinfrastruktuuri. Peamised projektid on Tapa-Tartu raudtee renoveerimine ja sildade renoveerimine samal trassil, Tapa-Tartu ülesõitude signalisatsiooni täiendamine ja liiklusjuhtimissüsteemi rekonstrueerimine Tallinn – Keila, Keila – Paldiski. Kokku on 2015. aastal plaanis investeerida 17,1 miljonit eurot, millest 9,4 miljonit eurot rahastatakse Euroopa Liidu abifondidest.

Finantssuhtarvud	2014	2013	2012	2011	2010
Kulumieelne ärikasum (EBITDA, mln eurot)	20,8	32,2	35,0	35,3	28,6
EBITDA Intressikate (EBITDA / intressikulud)	24,9	35,1	27,4	18,5	9,3
Intressikandvate laenude suhe omakapitali	23%	26%	30%	62%	95%

2014. aastal ei olnud AS-s Eesti Raudtee käimas ühtegi uurimis- ja arendustegevusega seotud projekti ja neid ei ole kavandatud ka 2015. aastaks.

Dividendide väljamaksmise otsustab AS Eesti Raudtee üldkoosolek, kellena tegutseb Eesti Vabariigi majandus- ja taristuminister. 2014. aasta üldkoosoleku protokollis 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. 2015. aasta dividendisummana on ASile Eesti Raudtee Riigikogu poolt 9.12.2014 kinnitatud 0 eurot.

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 2014. 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 lühikokkuvõte vastava päevakorrapunkti kohta ja otsuse projekt ning nõukogu seisukoht 30 päeva enne koosoleku toimumist ainuaktsionärile.

2014. aastal toimunud korralisel üldkoosolekul osalesid lisaks osalust valitsevale ministrile nõukogu liikmed, juhatuse liikmed ja ministeeriumi ametnikud (kantsler, asekancler, teede- ja raudteeosakonna juhataja, raudteetalituse juhataja ja majandusarengu osakonna analüütik). Koosolekule esitati juhatuse esimehe aruanne tegevuseesmärkide täitmisest, majandustulemustest, investeringutest ja olulistest tehingutest ning nõukogu esimehe aruanne nõukogu ja juhatuse tööst, kontrollikeskkonnast ja tasustamisest. Juhatuse esimees, nõukogu liikmed ja ainuaktsionäri esindaja esitasid oma ootused järgmise majandusaasta kohta. Korraline üldkoosolek kinnitas AS Eesti Raudtee 2013. aasta majandusaasta aruande. Kasumi jaotamist arutati eraldiseisva teemana ja selle kohta võeti vastu eraldi otsus.



2014. aastal kinnitati ainuaktsionäri otsusega korruptsiooniohtu ennetavate meetmete rakendamine, mille kohaselt kohustati juhatust välja töötama regulatsioonid töötajate korruptsiooniohu ennetamiseks ning rakendama praktikat, mille kohaselt välisaudiitor teostab kord aastas majandusaasta aruande koostamise raames aktsiaseltsi nõukogu ja juhatuse liikmete ärihuvide kontrolli ning esitab kontrolli tulemustest ülevaate valitsemist teostavale ministrile.

AS Eesti Raudtee 2014. aasta majandusaasta audiitoriks oli audiitorfirma AS Deloitte Audit Eesti, 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 kommunikatsiooniminister pooled nõukogu liikmed ise ja pooled rahandusministri ettepanekul. Nõukogu liikmed valivad ainuaktsionäri otsusega nimetatud nõukogu liikmete hulgast nõukogu esimehe, kes korraldab nõukogu tööd. 2014. aastal oli nõukogu 4-liikmeline. Kuni 14.05.2014 kuulusid nõukogusse Taavi Madiberk (esimees), Jüri Raatma, Aivar Sõerd ja Urmas Sõõrumaa. Alates 14.05.2014 kutsus ainuaktsionär tagasi kaks nõukogu liiget Taavi Madiberk'i ja Jüri Raatma ning nimetas uuteks nõukogu liikmeteks Raivo Vare ja Indrek Paal'i. Nõukogu 26.05.2014 otsusega valiti nõukogu esimeheks Raivo Vare.

Tulenevalt riigivaraseaduse §-st 80 valitakse nõukogu liikmeks isik, kes omab nõukogu liikme ülesannete täitmiseks vajalikke teadmisi ja kogemusi, arvestades äriühingu tegevus- ning finantsvaldkonda ning võimelisust tegutseda temalt oodatava hoolsusega ning 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. 2014. aastal toimus 9 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. Juhatuse 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 26.05.2014 kuulusid auditikomitee koosseisu Heikko Mäe (esimees), Kuldar Ojang ja Taavi Madiberk. Nõukogu 26.05.2014 otsustega kutsuti tagasi Taavi Madiberk ja nimetati auditikomitee liikmeks Urmas Sõõrumaa. Nõukogu 02.07.2014 otsusega kutsuti tagasi Heiko Mäe ja nimetati auditikomitee liikmeks Jaak Annus, kes auditikomitee 18.07.2014 otsusega valiti auditikomitee esimeheks. Nõukogu 03.09.2014 otsusega kutsuti tagasi Urmas Sõõrumaa ja nimetati auditikomitee liikmeks Raivo Vare.

Nõukogu poolt moodustatud 3-liikmelise ohutuskomitee ülesandeks on osaleda nõukogu nõustava organina ohutusalase järelevalve teostamisega seotud küsimustes raudtee eripärast lähtudes. Ohutuse tagamine on üks tähtsamaid küsimusi Eesti Raudtee igapäevases tegevuses, et vältida liiklusohtlikke situatsioone ning hädaolukordi, kindlustada ohutu infrastruktuuri kasutusele andmine ja liikluse korraldamine lepingulistele raudteeveo-ettevõtjatele, samuti ohutuse tagamine oma töötajatele ja üldsusele. Kuni 26.12.2014 olid ohutuskomitee liikmeteks Heikko Mäe (esimees), Kristi Lambing, Indrek Paal ja Alo Tammsalu. Nõukogu 26.12.2014 otsusega kutsuti ohutuskomiteest tagasi Kristi Lambing ja valiti ohutuskomitee liikmeks Anvar Salomets.

Ainuaktsionär on kehtestanud nõukogu liikmete tasude määrad ja tasustamise korra, kusjuures nõukogu esimehele makstakse suuremat tasu. Nõukogu liikmetele, kes nõukogu otsuste vastuvõtmisel 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 eraldi ja teised juhatuse liikmed kahekesi ühiselt.

2014. aastal oli AS Eesti Raudtee juhatus 4-liikmeline, kelle vastutusvaldkonnad on piiritletud ning tööülesanded ja vastutus kirjeldatud juhatuse liikmetega sõlmitud lepingutes.

Juhatusesimees Ahti Asmann juhib ja esindab äriühingut tegevjuhina ning korraldab juhatuse tööd. Juhatuse liige Toomas Virro korraldab äriühingu igapäevast juhtimist ja äritegevust finantsdirektorina, Sergei Fedorenko täidab AS Eesti Raudtee juhatuse liikme ülesandeid liiklusedirektorina ning alates 29.07.2014 täidab Parbo Juchnewitsch juhatuse liikme ülesandeid infrastruktuuridirektorina. Kuni 29.07.2014 täitis infrastruktuuridirektori ülesandeid Arvo Smiltinš.

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.

Juhatuses 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 maksti juhatuse liikmetele Ahti Asmannile, Sergei Fedorenkole, Arvo Smiltinšile ja Toomas Virrole 2014. aastal täiendavat tasu 2013. aasta majandustulemuste eest kolme keskmise kuutasu suuruses 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. 02.07.2014 kinnitas nõukogu juhatuse liikmete Sergei Fedorenko'ga ja Parbo Juchnewitsch'iga sõlmitud teenistuslepingute tingimused ja määras äriühingu esindajaks nimetatud lepingute osas nõukogu esimehe Raivo Vare, teisi tehinguid 2014. aastal 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 ning majandusaasta aruanded.



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.

Juhatuse koostatud 2014. majandusaasta aruannet auditeerib audiitorfirma AS Deloitte Audit Eesti.



Raamatupidamise aastaaruanne

Finantsseisundi aruanne

<i>tuhandetes eurodes</i>	Lisa	31.12.2014	31.12.2013
VARAD			
Põhivara			
Materiaalne põhivara	3	289 549	293 891
Kinnisvarainvesteeringud	4	220	220
Pikaajalised nõuded	7	472	905
Põhivara kokku		290 241	295 016
Käibevara			
Müügivõtte põhivara	5	201	201
Varud	6	7 235	6 528
Nõuded ostjate vastu	7	4 956	5 006
Muud nõuded	7	1 247	1 784
Lühiajaline finantsinvesteering		0	8 000
Raha ja pangakontod		5 618	4 383
Käibevara kokku		19 257	25 902
VARAD KOKKU		309 498	320 918
OMAKAPITAL JA KOHUSTUSED			
Omakapital			
Aktsiakapital	8	70 303	70 303
Kohustuslik reservkapital	8	3 243	2 688
Põhivara ümberhindluse reserv	8	323	323
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		93 835	85 291
Aruandeaasta kasum		-263	11 099
Omakapital kokku		167 441	169 704
Pikaajalised kohustused			
Laenud ja liisingkohustused	10	38 496	43 442
Tuletisinstrumentid	9	0	535
Kohustused sihtfinantseerimisest	3	83 791	86 906
Eraldised	11	420	350
Pikaajalised kohustused kokku		122 707	131 233
Lühiajalised kohustused			
Võlad tarnijatele ja muud lühiajalised kohustused	12	10 333	12 631
Maksuvõlad	13	1 054	1 177
Laenud ja liisingkohustused	10	5 345	5 223
Eraldised	11	23	23
Kasutamata sihtfinantseerimine	20	2 595	927
Lühiajalised kohustused kokku		19 350	19 981
KOHUSTUSED KOKKU		142 057	151 214
OMAKAPITAL JA KOHUSTUSED KOKKU		309 498	320 918

Koondkasumiaruanne

<i>tuhandetes eurodes</i>	<i>Lisa</i>	2014	2013
ÄRITULUD			
Müügitulu	14	51 541	64 489
Muud äritulud	14	3 915	3 709
Äritulud kokku		55 456	68 198
ÄRIKULUD			
Kaubad, materjal ja teenused	15	11 936	13 749
Mitmesugused tegevuskulud	15	5 358	5 812
Tööjõukulud	15	16 962	16 041
Põhivara kulum ja väärtuse langus	3	19 799	19 069
Muud ärikulud	15	374	412
Ärikulud kokku		54 429	55 083
ÄRIKASUM		1 027	13 115
Intressikulud	16	-784	-860
Intressitulud	16	30	9
Muud finantskulud	16	-4	-21
Finantstulud ja -kulud kokku		-758	-872
KASUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST		269	12 243
Ettevõtte tulumaks		-532	-1 144
ARUANDEAASTA KASUM		-263	11 099
ARUANDEAASTA KOONDKASUM KOKKU		-263	11 099

Omakapitali muutuste aruanne

	Aktsia- kapital	Kohustusli k reserv- kapital	Põhivara ümber- hindluse reserv	Jaotamat a kasum	Kokku
<i>tuhandetes eurodes</i>					
Saldo seisuga 31.12.2012	70 303	1 879	323	90 405	162 910
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	0	11 099	11 099
Kohustusliku reservkapitali suurendamine	0	809	0	-809	0
Kokku omanikule tehtud väljamaksed		0	0	-4 305	-4 305
s.h. makstud dividendid (maksumus 0,06 eurot/aktsia)	0	0	0	-4 305	-4 305
Saldo seisuga 31.12.2013	70 303	2 688	323	96 390	169 704
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	0	-263	-263
Kohustusliku reservkapitali suurendamine	0	555	0	-555	0
Kokku omanikule tehtud väljamaksed	0	0	0	-2 000	-2 000
s.h. makstud dividendid (maksumus 0,03 eurot/aktsia)	0	0	0	-2 000	-2 000
Saldo seisuga 31.12.2014	70 303	3 243	323	93 572	167 441

AS EESTI RAUDTEE MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2014 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

Rahavoogude aruanne

<i>tuhandetes eurodes</i>	<i>Lisa</i>	2014	2013
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		1 027	13 115
Korrigeerimised			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	3	19 799	19 069
Põhivara sihtfinantseerimise amortisatsioon	14	-3 822	-3 402
Kasum põhivara müügist	14	-5	-19
Kahjum põhivara tasuta üleandmisest	15	0	1
Kahjum põhivara likvideerimisest	15	12	10
Eraldiste korrigeerimine		-70	-30
Kahjum kinnisvarainvesteeringute ümberhindlusest	15	0	25
Kokku korrigeerimised		15 914	15 654
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-348	3 426
Varude muutus	6	-707	3 896
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		-3 076	-380
Makstud dividendi tulumaks		-532	-1 144
Kokku rahavood äritegevusest		12 278	33 692
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud materiaalse põhivara soetamisel		-14 243	-25 509
Laekunud materiaalse põhivara müügist		505	522
Antud laenude tagasimaksed		1	1
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-13 737	-24 986
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenude tagasimaksed	10	-5 223	-10 277
Kapitalirendi põhiosamaksed		-20	0
Laekumised sihtfinantseerimisest	20	2 696	17 971
Laekunud intressid		32	6
Makstud intressid		-790	-881
Makstud dividendid		-2 000	-4 305
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-5 305	2 514
Kokku rahavood		-6 764	11 220
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		12 383	321
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-6 764	11 220
Valuutakursside muutuste mõju		-1	-33
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		5 618	11 508

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Üldine informatsioon

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

14. jaanuaril 2009 registreeriti äriühing AS EVR Infra. 3. septembril 2012 nimetati AS EVR Infra ümber AS-ks Eesti Raudtee.

Juhatus allkirjastas 31. detsembril 2014 lõppenud majandusaasta raamatupidamise aastaaruande 23. märtsil 2015. 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 hindamiselused

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud soetusmaksumuse meetodil, välja arvatud kinnisvarainvesteeringud ja tuletisinstrumendid, mida kajastatakse õiglasel väärtusel.

Ettevõtte 2014. 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“) ning Riigiraamatupidamise Üldeeskirjaga.

(a) Uute või muudetud standardite ja tõlgenduste rakendamine

Uutel või muudetud standarditel või tõlgendustel, mis hakkasid esmakordselt kehtima 1. jaanuaril 2014 algaval aruandeaastal ei olnud olulist mõju Ettevõtte finantsaruannetele:

(b) Uued standardid, tõlgendused ja nende muudatused

Euroopa Liit on võtnud vastu või muutnud mitmeid standardeid või tõlgendusi, mis ei kehti seisuga 31. detsembril 2014 ja seetõttu pole neid käesoleva aruande koostamisel rakendatud.

Alljärgnevalt on esitatud loetelu Ettevõttele mõju omavatest uutest või muudetud standarditest või tõlgendustest.

- Standardi IAS 32 „*Finantsinstrumendid: avalikustamine ja esitamine*“ muudatused – finantsvarade ja finantskohustuste tasaarvestamine. Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2014 või hiljem. Muudatused sisaldavad uusi avalikustamismõndeid finantsvarade ja -kohustuste osas, mis

- tasaarvestatakse finantsseisundi aruandes või
- mille suhtes kehtib tasaarvelduste raamkokkulepe või muu sarnane kokkulepe.

- Standard IAS 36 „*Varade väärtuse langus*“ - mittefinantsvara kaetava väärtuse avalikustamine, vastu võetud EL poolt 19. detsembril 2013 ning rakendatakse majandusaastatest, mis algavad 1. jaanuaril 2014 või hiljem.

- Standardi IAS 39 „*Finantsinstrumendid: kajastamine ja mõõtmine*“ muudatused - tuletisinstrumentide uuendamine ja riskimaandamise arvestuse jätkamine, vastu võetud EL poolt 19. detsembril 2013 ning rakendatakse alates majandusaastast, mis algavad 1. jaanuaril 2014 või hiljem. (Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. juulil 2014 või hiljem; rakendatakse tagasiulatuvalt. Varasem rakendamine on lubatud.)

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 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 kohustusi 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 põhimõtteid varade ja kohustuste 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. Hinnangute tulemused on kirjeldatud Lisas 3.

b) Põhivara kaetava väärtuse määramine

Ettevõtte on regulaarselt viinud läbi põhivara kaetava väärtuse teste ning vajadusel põhivara alla hinnanud. Põhivara kaetava väärtuse testimisel kasutatakse juhtkonna hinnanguid rahavoogude kohta (rahavood varade kasutamisest või müügist, varade hoolduseks ja kasutamiseks vajalikud rahavood).

Hinnangute tegemisel võetakse aluseks prognoosid üldise majanduskeskkonna, kaubaveo mahtude ja raudtee infrastruktuuri kasutamise ning teenuste hindade kohta. Aruandeperioodil leitud varade väärtuse langus on kirjeldatud Lisas 3.

c) *Eraldised ja tingimuslikud varad ning kohustused*

Hinnanguga seotud asjaolusid on kirjeldatud alalõigus "Eraldised" Lisas 11.

d) *Rentide klassifitseerimine*

Rendid klassifitseeritakse kapitali ja kasutusrentideks vastavalt p.1.14 kirjeldatule. Autotranspordi uuendamise finantseerimiseks kasutatakse kasutusrendilepinguid. Aruandeaastal vahetati osaliselt kasutusrendilepingud kapitalirendilepinguteks (lisa 10).

e) *Kinnisvara investeeringud*

Kinnisvarainvesteeringud hinnatakse õiglasele väärtusele tunnustatud kinnisvaraekspertide poolt, muutused vähendavad või suurendavad kinnisvarainvesteeringute väärtust. Tulemused kajastuvad Lisas 4.

f) *Nõuete hindamine*

Nõuete hindamisel lähtutakse laekumise tõenäosusest ja hinnatakse iga nõuet eraldi. Tulemused kajastuvad Lisas 7.

g) *Varude hindamine*

Varude hindamisel lähtutakse varude kasutatavusest ja lisaks hoitakse nn ohutusvaru rongiliikluses teatud tõenäosusega tekkida võivate rikete likvideerimiseks. Varud on arvel netorealiseerimisväärtuses. Tulemused kajastuvad Lisas 6.

1.3 Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamisel on võetud aluseks tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursid. 31. detsembri 2014 seisuga välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustused on ümberhinnatud eurodesse bilansipäeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanga 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 väljaminekuteist. 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	5 - 50
Ülekandeliinid	3 - 30
Raudtee	5 - 50
Rajatised	5 - 50
Veerem	2 - 32
Seadmed	3 - 25
Autod	2 - 20
Kontori- ja arvutustehnika, inventar ja tööriistad	3 - 20

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

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

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 õiglases väärtuses, kasutades ettevõtteväliste professionaalsete hindajate abi. Väärtuse muutused on kajastatud aruandeperioodi kasumis või kahjumis.

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.

1.6 Müügiootel põhivara

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

AS EESTI RAUDTEE MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2014 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

1.7 Varud

Varud võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb kõigist ostuga seotud kuludest ja muudest otsestest väljaminekutest, millest 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***Mittederivatiivsed finantsinstrumendid***

Finantsinstrumendid võetakse algselt arvele õiglasel väärtuses, millele lisatakse kõigi finantsinstrumentide puhul, mis ei ole õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande nende soetamisega otsestelt seotud tehingukulud. Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval ehk päeval, millal Ettevõtte võtab kohustuse vara osta või müüa.

Ettevõtte lõpetab finantsvara kajastamise kui lepingulised õigused, mis tagavad varast saadava rahavoo, on lõppenud või kui Ettevõtte on õigused finantsvarast saadavale rahavoole andnud üle tehinguga, millega läksid üle finantsvara omandiõigusega seotud olulised riskid ja hüved. Ettevõtte kajastab üle antud finantsvaraga seoses tekkinud või säilinud õigused eraldi vara või kohustusena.

Ettevõtte lõpetab finantskohustuste kajastamise, kui lepingujärgsed kohustused tasutakse, aeguvad või tühistatakse.

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 ning raha ja raha ekvivalente. Esmalt võetakse need varad arvele õiglasel väärtuses pluss otsestelt soetamisega kaasnevad tehingukulud.

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.

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

Raha ja raha ekvivalendid koosnevad kassas olevast sularahast, arvelduskontode jääkidest, lühiajalisel pangadeposiidil olevaist summadest ja teistest kuni kolmekuulise tähtajaga lühiajalistest kõrge likviidsusega investeeringutest, välja arvatud arvelduskrediit pangas. Bilansis on arvelduskrediit kajastatud laenuna lühiajaliste võlakohustuste all.

Finantskohustused

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

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuulavas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestus toimub kasutades sisemise intressimäära meetodit.

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

Tarnijatele tasumata arved on kajastatud soetusmaksumuses.

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

Tuletisinstrumentid

Ettevõtte kasutab tuletisinstrumente intressimäära ja valuutakursi muutusest tulenevate riskide maandamiseks. Tuletisinstrumentid kajastatakse raamatupidamises esialgselt õiglasest väärtusest ja arvestatakse järgnevatel aruandluskuupäevadel ümber nende õiglase väärtuse alusel. Õiglase väärtuse muutused kajastatakse perioodi tuluna või kuluna.

1.9 Vara 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.

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

Ettevõtte muude varade 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 varasem allahindlus tühistatakse, kui hilisem tõus vara kaetavas väärtuses on võimalik kokku viia sündmusega, mis on toimunud peale esialgset allahindlust.

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 päevas.

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 kohustused (palgavõlad, puhkusetasude kohustus) kajastatakse diskonteerimata väärtuses ning tekkepõhiselt vastavalt töötajate poolt teenuse osutamisele. Palgavõla ja puhkusetasude kohustuse tekkimise aluseks on töötajatega sõlmitud lepingud ning töölepinguid reguleerivad seadused, millest tuleneb Ettevõttele juriidiline kohustus teha väljamakseid.

Töösuhte lõpetamise hüvitised on töövõtja hüvitised, mida makstakse, kui Ettevõtte otsustab lõpetada töösuhte töövõtjaga enne tavapärast 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 tavapärast pensionile jäämise kuupäeva või maksuma 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 kohustuse tekkimise perioodil, see tähendab siis, kui töötajal tekib nõudeõigus. Väljateenitud puhkusetasu või selle muutus on koondkasumiaruandes kajastatud kuluna ning bilansis arvele võetud lühiajalise kohustusena.

Ettevõtte kajastab kasumiosalusega ja preemiade maksmisega seotud eeldatavaid kulusid siis ja ainult siis, kui tal on juriidiline või faktiline kohustus teha selliseid makseid ja kui kohustust 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 kohustuste maksubaas majanduslikku sisu ning edasilükkunud maksukohustust ega – vara ei saa IAS 12 Tulumaks tähenduses tekkida.

Bilansis ei kajastata potentsiaalset tulumaksukohustust Ettevõtte vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali väljamaksmisel dividendidena. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda kogu vaba omakapitali väljamaksmisega dividendidena, on toodud ära lisas 17.

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 õiglates väärtuses või minimaalsete rendimaksete nüüdisväärtuses, sõltuvalt sellest mis on madalam.

Rendimaksed jaotatakse kohustuse ja finantskulude vahel nii, et intressikulu määr oleks netoinvesteeringu jäägist lähtuvalt konstantne. Vastav rendikohustus (ilma intressideta) näidatakse bilansis muu lühi- või pikaajalise kohustusena. Intressi osa rendimaksest näidatakse koondkasumiaruandes tekkepõhiselt finantskuluna.

Rendilepingud, kus peamised omandiga seotud riskid ja hüved jäävad rendileandjale, kajastatakse kasutusrendina. Kasutusrendi maksed (miinus rendileandjalt saadud soodustused) kajastatakse koondkasumiaruandes 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 koondkasumiaruandes aruandeperioodi tuluna.

1.14 Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Eraldistena kajastatakse bilansis aruandeperioodil või eelnevatel perioodidel tekkinud kohustusi, 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.

Restruktureerimisega seotud eraldisi kajastatakse perioodil, mil Ettevõttel tekib kas juriidiline või konstruktiivne kohustus (ingl. k. "*constructive obligation*").

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 11).

Tingimuslikke kohustusi ei kajastata Ettevõtte bilansis, kuid informatsioon oluliste tingimuslike kohustuste kohta avalikustatakse aruande lisades. Lisades ei avalikustata selliseid tingimuslikke kohustusi, mille realiseerumine on äärmiselt ebatõenäoline.

1.15 Sihtfinantseerimine

Kuni 31. detsembrini 2012 kajastas Ettevõtte varade sihtfinantseerimisel soetamist netomeetodil. Alates 01. jaanuarist 2013 lähtub ettevõtte varade sihtfinantseerimise kajastamisel brutomeetodist, mille kohaselt sihtfinantseerimise abil soetatud vara võetakse bilansis arvele tema soetusväärtuses ning samas summas kajastatakse bilansis pikaajalise kohustusena tulevaste perioodide tulu sihtfinantseerimisest. Soetatud vara amortiseeritakse kulusse ja sihtfinantseerimise kohustus tulusse saadud vara järelejäänud kasuliku eluea jooksul.

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

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

Tegevuskulude sihtfinantseerimisel kasutab Ettevõtte brutomeetodit, mille kohaselt kajastatakse kompenseerivat kulu ja saadud toetust eraldi vastavalt kuludes ja tuludes.

1.16 Laenukasutuse kulutused

Laenukasutuse kulutused (näiteks intressid), mis on seotud tingimusele vastava varaobjekti soetamise, ehitamise või tootmisega, kapitaliseeritakse antud objekti soetusmaksumusse perioodi jooksul, mis on vajalik vara otstarbekohasesse kasutusvalmidusse viimiseks. Muid laenukasutuse kulutusi kajastatakse tekkeperioodil kuluna.

1.17 Aruandeperioodi lõpu järgsed sündmused

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

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

1.18 Rahavoogude aruanne

Rahavoogude aruanne on koostatud kaudsel meetodil – äritegevuse rahavoogude leidmisel on korrigeeritud ärikasumit, elimineerides mitterahaliste tegevuste mõju ja äritegevusega seotud käibevarade ja lühiajaliste

kohustuste saldode muutused. Investeeringu- ja finantseerimistegevusest tulenevaid rahavoogusid kajastatakse otsemeetodil.

1.19 Õiglase väärtuse määramine

Õiglane väärtus on väärtus, millega, sooritaksid tehingu teadlikud, tehingu sooritamisele huvitatud osapooled tavapärase tehingus.

Kinnisvarainvesteeringud

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.

Tuletisinstrumendid

Õiglase väärtuse määramisel on aluseks tuletisinstrumendi jälgitavad hinnad bilansipäeval. Positiivse turuväärtusega tuletisinstrumendid kajastatakse nõudena ja negatiivse turuväärtusega tuletisinstrumendid kohustusena.

Lisa 2: Finantsriskide juhtimine

2.1 Finantsriskide tegurid

Oma tegevuse tõttu ohustavad Ettevõtet mitmesugused finantsriskid:

- tururisk, mis hõlmab valuutakursiriski ja intressiriski;
- krediidiriski;
- likviidsusrisk.

Ettevõtte üldine riskijuhtimise programm koondab tähelepanu finantsturgude ettearvamatusetele 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 rahahalduse spetsialistid, kes viivad ellu juhatuse poolt heaks kiidetud poliitikat.

2.2 Valuutakursirisk

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

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

31. detsembri 2014 seisuga puudusid Ettevõttel olulised valuutakursiriskid, sh kohustused olid valdavalt eurodes (Lisa 10).

Järgnevas tabelis on esitatud Ettevõtte avatud valuutaposisioonid bilansipäeval:

tuhandetes ühikutes

	31.12.2014		31.12.2013	
	CHF	RUB	CHF	RUB
Raha ja raha ekvivalendid	547	0	1 011	0
Nõuded	855	0	1 504	0
Kohustused	(622)	(1281)	(3 081)	(34)
Netoposisioonid	780	(1281)	(566)	(34)

Nende valuutade netoposisioonid 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 intressivahetuslepinguid, et maandada rahavoogude riski tulevaste intressimaksete puhul. Ettevõttel on tänaseks kõik intressi kandvad kohustused ujuvintressiga. Ettevõtte jälgib laenuportfelli kestuse kontrolli all hoidmiseks ka keskmist intressi fikseerimise perioodi.

Intressivahetuslepingute majanduslik efekt põhineb sellel, et ujuva intressiga võlad konverteeritakse fikseeritud intressiga võlgadeks. Intressivahetuslepingud võimaldavad Ettevõttel võtta pikaajalisi ujuva intressimääraga laene ning vahetada need laenude vastu, mille püsiv intressimäär on madalam, kui see oleks täna püsिमääraga võetud laenude puhul. Intressivahetuslepingutes lepib Ettevõtte teiste osapooltega kokku, et konkreetsete ajavahemike järel (tavaliselt on selleks kvartal) vahetatakse fikseeritud nominaalse intressimäära ja ujuvate intressimäärade vahe, mis on arvutatud kokkulepitud põhisummalt.

Ettevõtte poolt võetud laenude portfelli keskmine intressimäär on fikseeritud kuueks kuuks. Kuue kuu Euribori 1% tõusu korral kasvaksid Ettevõtte intressikulud aastas muude tingimuste samaks jäädes 434 tuhande euro võrra (2013: 487 tuhande euro võrra).

Ettevõttel on ujuva intressiga kohustusi 43,44 miljonit eurot (Lisa 10), 2013. aastal 48,67 miljonit eurot.

31. detsembri 2014 seisuga olid lõppenud kõik intressimäära vahetuslepingud (intressiswapid) (Lisa 9), 31. detsembril 2013 oli intressiswapide alussumma 40 miljonit eurot.

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, kellega 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	31.12.2014	31.12.2013
saabumata	4 576	3 460
ületanud 1 - 30 päeva	351	1272
ületanud 31 - 180 päeva	2	13
ületanud 181 - 365 päeva	27	260
ületanud rohkem kui 1 aasta	214	158
Kokku (Lisa 7)	5 170	5 163

Seisuga 31.12.2014 moodustab ebatõenäoliselt laekuvaks hinnatud ostjate tasumata arvete jääk 214 tuhat eurot (31.12.2013: 157 tuhat eurot) (täiendav info Lisas 7).

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

2.5 Likviidsusrisk

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

Alljärgnevas tabelis on toodud finantskohustuste analüüs maksetähtaegade lõikes, sealhulgas hinnangulised tuleviku intressimaksed seisuga 31.12.2014 ja 31.12.2013:

AS EESTI RAUDTEE MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2014 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

tuhandetes eurodes

31.12.2014

	Bilansiline maksumus	Lepingulised rahavood	Kuni 1 aasta	1 - 2 aastat	2 - 5 aastat	Üle 5 aasta	Lisa
Pangalaenu	43 442	46 000	5 888	17 566	8 843	13 703	10
Kapitalirendi kohustused	399	413	130	160	123	0	
Võlad tarnijatele	4 504	4 504	4 504	0	0	0	12
Intressimäära vahetuslepingud	0	0	0	0	0	0	9
Muud võlad	4 388	4 388	4 388	0	0	0	12
Kokku	52 733	55 305	14 910	17 726	8 966	13 703	

tuhandetes eurodes

31.12.2013

	Bilansiline maksumus	Lepingulised rahavood	Kuni 1 aasta	1 - 2 aastat	2 - 5 aastat	Üle 5 aasta	Lisa
Pangalaenu	48 665	51 975	6 061	5 977	23 658	16 279	10
Võlad tarnijatele	5 710	5 710	5 710	0	0	0	12
Intressimäära vahetuslepingud	535	535	535	0	0	0	9
Muud võlad	4 990	4 990	4 990	0	0	0	12
Kokku	59 900	63 210	17 296	5 977	23 658	16 279	

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 vajalikus mahu. Antud riski aitab maandada pidev vastavasisuline töö 1520-mm rööpalaiust raudteed (Venemaa, Läti ja Leedu jt.) omavates riikides saavutamaks alaliselt piisavat kaubamahu transiiti vabariigi raudteedel.

2.7 Kapitali juhtimine

Ettevõtte tegevuspõhimõtteks on omada piisavalt kapitali usaldusväärsuse 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 kohustuse säilitada minimaalselt 35% omakapitali osa bilansimahust. 31. detsembri 2014 seisuga oli omakapitali osa bilansimahust 54,1%.

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

AS EESTI RAUDTEE MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2014 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

tuhandetes eurodes

31.12.2014

	Laenu ja nõuded korregeeritud soetus- maksumuses	Finants- kohustused õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumi-aruande	Muud finants- kohustused korregeeritud soetus- maksumuses	Kokku bilansiline väärtus	Lisa
Laenu ja nõuded	6 849	0	0	6 377	7
Üle 3-kuulise tähtajaga hoiused	0	0	0	0	
Raha ja raha ekvivalendid		0	5 618	5 618	
Kokku	6 849	0	5 618	11 995	
Intressimäära vahetuslepingud	0	0	0	0	9
Laenukohustused	0	0	43 442	43 442	10
Kapitalirendikohustused	0	0	6 313	6 313	
Võlad hankijatele ja muud võlad*	0	0	49 755	49 755	
Kokku					

tuhandetes eurodes

31.12.2013

	Laenu ja nõuded korregeeritud soetus- maksumuses	Finants- kohustused õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumi-aruande	Muud finants- kohustused korregeeritud soetus- maksumuses	Kokku bilansiline väärtus	Lisa
Laenu ja nõuded	6 883	0	0	5 978	7
Üle 3-kuulise tähtajaga hoiused	8 000	0	0	8 000	
Raha ja raha ekvivalendid	4 383	0	0	4 383	
Kokku	19 266	0	0	18 361	
Intressimäära vahetuslepingud	0	535	0	535	9
Laenukohustused	0	0	48 665	48 665	10
Kapitalirendikohustused	0	0	7 762	7 762	
Võlad hankijatele ja muud võlad*	0	535	56 427	56 962	
Kokku					

* sisaldab võlgasid tarnijatele, -töövõtjatele, intressikohustusi ja muid viitvõlgu

Seisuga 31.12.2013 oli Ettevõttel finantskohustusi, mis on liigitatud tasemele 2, summas 535 tuhat eurot. Seisuga 31.12.2014 selliseid finantskohustusi ei olnud.

Aktiivsel turul mittekaubeldavate finantsinstrumentide õiglane väärtus määratakse hindamistehnikate abil. Hindamistehnikates kasutatakse nii palju kui võimalik jälgitavaid turuandmeid, kui need on kättesaadavad, ja toetutakse nii vähe kui võimalik Ettevõtte enda hinnangutele. Instrument liigitatakse tasemele 2, kui kõik olulised sisendandmed, mis on vajalikud õiglase väärtuse määramiseks, on jälgitavad.

AS EESTI RAUDTEE MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2014 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

Lisa 3: Materiaalne põhivara

tuhandetes eurodes

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Lõpetamata ehitus ja ettemaksed põhivara eest	Kokku	Lisa
31. detsember 2012						
Soetusmaksumus	351 516	65 446	1 285	8 212	426 459	
sh: EL ja KOV toetus - soetus	69 126	134	0	0	69 260	
Riigieelarvest kaetud põhivara soetus	1 310	1 623	0	0	2 933	20
Akumuleeritud kulum	-108 097	-30 761	-1 010	-91	-139 959	
sh. EL ja KOV toetus - kulum	-4 354	-55	0	0	-4 409	
Jääkmaksumus	243 419	34 685	275	8 121	286 500	
2013. aasta						
Soetusmaksumus						
Soetamine	12	197	24	26 232	26 465	
Ümberklassifitseerimine	30 958	2 023	1	-32 982	0	
sh. EL ja KOV toetus - soetus	20 269	0	0	0	20 269	20
EL toetuste siirded - soetus	2 255	0	0	0	2 255	20
Müük ja mahakandmine	-1 437	-694	-48	0	-2 179	
Kulum						
Kulum/väärtuse langus	-14 862	-4 128	-79	0	-19 069	
sh. EL ja KOV toetus - kulum	-3 089	-16			-3 105	
EL toetuste siirded - kulum	-40	0	0	0	-40	
Riigieelarvest kaetud põhivara kulum	-115	-142			-257	
Müüdud/mahakantud põhivara kulum	1 434	692	48	0	2 174	
Perioodi liikumine	16 105	-1 910	-54	-6 750	7 391	
31. detsember 2013						
Soetusmaksumus	381 049	66 972	1 262	1 462	450 745	
sh: EL ja KOV toetus - soetus	89 395	134	0		89 529	20
EL toetuste siirded - soetus	2 255	0	0	0	2 255	
Riigieelarvest kaetud põhivara soetus	1 310	1 623	0	0	2 933	
Akumuleeritud kulum	-121 525	-34 197	-1 041	-91	-156 854	
sh. EL ja KOV toetus - kulum	-7 443	-71	0	0	-7 514	
EL toetuste siirded - kulum	-40	0	0	0	-40	
Riigieelarvest kaetud põhivara kulum	-115	-142	0	0	-257	
Jääkmaksumus	259 524	32 775	221	1 371	293 891	

tuhandetes eurodes

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Lõpetamata ehitus ja ettemaksed põhivara eest	Kokku	Lisa
2014. aasta						
Soetusmaksumus						
Soetamine	655	2 009	13	12 782	15 459	
Ümberklassifitseerimine	9 292	3 823	0	-13 115	0	
sh. EL ja KOV toetus - soetus	96	0	0	0	96	20
EL toetuste siirded - soetus	552	59	0	0	611	20
Müük ja mahakandmine	-546	-1 247	-2	0	-1 795	
Kulum				0		
Kulum/väärtuse langus	-15 496	-4 234	-69	0	-19 799	
sh. EL ja KOV toetus - kulum	-3 495	-10	0	0	-3 505	
EL toetuste siirded - kulum	-111	-1	0	0	-112	
Riigieelarvest kaetud põhivara kulum	-92	-113	0	0	-205	
Müüdud/mahakantud põhivara kulum	544	1 247	2	0	1 793	
Perioodi liikumine	-5 551	1 598	-56	-333	-4 342	
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	20
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	

Põhivara parendusi kapitaliseeriti 2014. aastal 13 019 tuhat eurot (2013: 10 457 tuhat eurot), millest 9196 tuhat eurot (2013: 8 433 tuhat eurot) lisandus gruppi „Maa ja ehitised“, 3823 tuhat eurot (2013: 2023 tuhat eurot) gruppi „Masinad ja seadmed“ ja 0 eurot gruppi „Muu inventar“ (2013: 1 tuhat eurot).

Seisuga 31. detsember 2014 Ettevõtte põhivarasid laenu tagatiseks panditud ei ole.

Lisa 4: Kinnisvarainvesteeringud

Seisuga 31. detsember 2014 moodustas kinnisvarainvesteering 220 tuhat eurot (2013: 220 tuhat eurot). Bilansikuupäeval toimunud õiglasele väärtusele ümberhindamisel tunnustatud kinnisvaraeksperti poolt jäi kinnisvarainvesteeringu väärtus samale tasemele.

Kinnisvarainvesteeringuks on maaüksus pindalaga 9481 m² alates 17. novembrist 2008, mis on rendile antud. Majandusaastal saadi kinnisvarainvesteeringust renditulu 18 tuhat eurot (2013: 15 tuhat eurot).

Lisa 5: Müügiotel põhivara*tuhandetes eurodes*

	31.12.2014	31.12.2013
Hooned, rajatised (jäähmaksumuses)	201	201
Müügiotel põhivara kokku	201	201

Seisuga 31. detsember 2014 koosneb müügiotel põhivara kolmest hoonest jäähmaksumusega 201 tuhat eurot. Hooned on kavas müüa 2015. aasta jooksul.

Lisa 6: Varud*tuhandetes eurodes*

	31.12.2014	31.12.2013
Infrastruktuuri laovarud ja materjalid	7 152	6 425
Muud varud	83	103
Varud kokku	7 235	6 528

Aruandeperioodil hinnati kasutuskõlbmatud laovarud alla 12 tuhande euro ulatuses (2013: 118 tuhat eurot).

Lisa 7: Nõuded

<i>tuhandetes eurodes</i>	31.12.2014	31.12.2013	Lisa
Ostjatelt laekumata arved	5 170	5 163	
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-214	-157	
Nõuded ostjate vastu kokku	4 956	5 006	
Nõuded sihtfinantseerimisest	40	972	20
Muud lühiajalised nõuded	503	502	
Maksude ettemaksed	120	0	13
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	584	308	
Vitlaekumised	0	2	
Muud lühiajalised nõuded kokku	1 247	1 784	
Kapitalirendi nõue	18	19	
Pikaajaline nõue põhivara müügist	454	886	
Pikaajalised nõuded kokku	472	905	
Nõuded kokku	6 675	7 695	
Ebatõenäoliselt laekuvate arvete liikumine:			
Aasta alguses	-157	-159	
Täiendav ebatõenäoliselt laekuvate arvete kulu	-57	0	
Lootusetud nõuded kantud bilansist maha	0	2	
Aasta lõpuks	-214	-157	

Lisa 8: Omakapital**8.1 Aktsiakapital**

Seisuga 31. detsember 2013 ja 31. detsember 2014 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.

8.2 Kohustuslik reservkapital

Kohustuslikku reservkapitali suurendatakse igal aastal 5% võrra antud aasta kasumist, kuni reserv jõuab 10%-ni registreeritud aktsiakapitalist. Kohustuslikku reservkapitali ei saa dividendidena välja maksta; seda saab kasutada aktsiakapitali suurendamiseks ja kahjumite korvamiseks.

Aruandeaastal suurendati reservkapitali 555 tuhande euro (2013: 809 tuhat euro) võrra.

8.3 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 9: Tuletisinstrumendid

Seisuga 31. detsember 2014 olid lõppenud Ettevõtte kaks intressimäära vahetuslepingut (intressiswap) pikaajaliste laenude intressimäära fikseerimiseks.

AS EESTI RAUDTEE MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2014 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA



2014. aasta

tuhandetes eurodes

	Löpptähtaeg	Lepingute alussummad	Negatiivse turuväärtusega 31.12.2014
Intressiswapid (EUR)	2014	0	0
Kokku		0	0
Kokku tuletisinstrumendid		0	0

2013. aasta

tuhandetes eurodes

	Löpptähtaeg	Lepingute alussummad	Negatiivse turuväärtusega 31.12.2013
Intressiswapid (EUR)	2014	40 000	535
Kokku		40 000	535
Kokku tuletisinstrumendid		40 000	535

Intressimäära vahetuslepingute õiglase väärtuse muutus oli 2014. aastal 619 tuhat eurot (2013: 785 tuhat eurot) (Lisa 16).

Lisa 10: Laenud ja liisingkohustused**Võlakohustused seisuga 31.12.2014***tuhandetes eurodes*

	Saldo 31.12.2014	Sealhulgas pikaajaline osa	Sealhulgas lühiaajaline osa	Makse- tähtaeg	Intressimäär
Kommertspankade sündikaatlaen (50 milj EUR)	16 885	14 318	2 567	20.12.2016	3 kuu EURIBOR + 1.15%
Põhjamaade Investeerimispanka võlakirjad (40 milj EUR)	26 557	23 902	2 655	15.12.2024	6 kuu EURIBOR + 1.33%
Pangalaenud kokku	43 442	38 220	5 222		
Kapitalirendikohustused	399	276	123		keskmise 1,772%
Kokku võlakohustused	43 841	38 496	5 345		

Võlakohustused seisuga 31.12.2013*tuhandetes eurodes*

	Saldo 31.12.2013	Sealhulgas pikaajaline osa	Sealhulgas lühiaajaline osa	Makse- tähtaeg	Intressimäär
Kommertspankade sündikaatlaen (50 milj EUR)	19 453	16 885	2 568	20.12.2016	3 kuu EURIBOR + 1.15%
Põhjamaade Investeerimispanka võlakirjad (40 milj EUR)	29 212	26 557	2 655	15.12.2024	6 kuu EURIBOR + 1.33%
Pangalaenud kokku	48 665	43 442	5 223		
Kokku võlakohustused	48 665	43 442	5 223		

Laenude lepinguline kestvus*tuhandetes eurodes***31. detsember 2014**

	< 1 aasta	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
Laenud kokku	5 222	24 937	13 283	43 442
Liisingkohustused	124	275	0	399
Kokku	5 346	25 212	13 283	43 841

*tuhandetes eurodes***31. detsember 2013**

	< 1 aasta	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
Pangalaenud	5 223	20 890	22 552	48 665
Kokku	5 223	20 890	22 552	48 665

2014. aastal kajastati kasumiaruandes pangalaenude ning võlakirjade intressikulu 783 tuhat eurot (2013: 860 tuhat eurot) (Lisa 16).

31. detsembril 2014 oli Ettevõttel kasutamata arvelduskrediidilimiiti ja muid krediidilaine kokku 10 000 tuhande euro (2013: 13 917 tuhande euro) ulatuses.

Laenukohustused omandati seoses jagunemisega 2012. aastal. Võlakirjad kustutatakse kaks korda aastas tehtavate võrdsete osamaksetena ajavahemikul 2015 - 2024.

Ettevõttel pole seatud tagatise laenude tagamiseks.

Lisa 11: Eraldised

<i>tuhandetes eurodes</i>	Töövõime- kaotuse kahjuhüvitis	Muud eraldised	Kokku
31. detsember 2013	171	202	373
Moodustamine	-2	92	90
Kasutamine	-20	0	-20
31. detsember 2014			
Lühiajaline eraldis	23	0	23
Pikaajaline eraldis	126	294	420
Eraldis kokku	149	294	443
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 suurusest. Väljamakse perioodi määramisel võeti aluseks Statistikaameti andmed prognoositava keskmise eluea kohta vastavalt vanusele. Eraldis on diskonteeritud intressimääraga 5%, mis sisaldab diskontomäära 10% ja hinnangulist inflatsiooni muutust 5%.

Muud eraldised sisaldavad eraldisi töösuhtejärgselt makstavate hüvitiste katteks.

Lisa 12: Võlad tarnijatele ja muud kohustused

<i>tuhandetes eurodes</i>	31.12.2014	31.12.2013
Tarnijatele tasumata arved	4 504	5 710
Tulevaste perioodide tulud	2 776	3 715
Kokku	7 280	9 425
 Viitvõlad:		
-võlad töövõtjatele	1 685	1 420
-sotsiaalmaksu viitvõlad	314	298
-intressivõlad	24	31
-muud viitvõlad	1 028	1 313
Ostjate ettemaksud	2	144
Kokku	3 053	3 206
 Kõik kokku	10 333	12 631

Tarnijatele tasumata arvete summa 4 504 tuhat eurot (2013: 5 710 tuhat eurot) sisaldab võlgnevust tarnijatele põhivara eest 1 108 tuhat eurot (2013: 911 tuhat eurot).

Tulevaste perioodide tulud summas 2 776 tuhat eurot (2013: 3 715 tuhat eurot) sisaldab raudtee- ja raudtee veoettevõtjate ettemaksusid infrastruktuuri kasutamise eest.

Lisa 13: Maksude ettemaksed ja maksuvõlad*tuhandetes eurodes*

	31.12.2014		31.12.2013	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Käibemaks	0	395	0	417
Üksikisiku tulumaks	0	216	0	202
Erisoodustuse tulumaks	0	4	0	5
Sotsiaalmaks	0	391	0	371
Kohustuslik kogumispension	0	16	0	14
Töötuskindlustusmaksed	0	31	0	30
Maamaks	0	0	0	138
Muud maksud	0	1	0	0
Ettemaksukonto jääk	120	0	0	0
KOKKU maksude ettemaksed ja maksuvõlad	120	1 054	0	1 177

Lisa 14: Müügitulu ja muud äritulud

Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes

tuhandetes eurodes

	2014	2013
Müük Euroopa Liidu riikidele kokku	51 541	60 733
Eesti	51 430	60 043
Leedu	21	142
Läti	89	515
Poola	1	4
Rootsi	0	29
Müük väljapoole Euroopa Liidu riike kokku	0	3 756
Venemaa	0	3 001
Kazakhstan	0	217
Ukraina	0	86
Uzbekistan	0	108
Valgevene	0	64
Turkmeenia	0	73
Muud riigid	9	207
Kokku müügitulu	51 541	64 489

Müügitulu tegevusalade lõikes

tuhandetes eurodes

	2014	2013
Infrastruktuuri teenused	46 983	59 947
Rendi ja üürimisteenused	285	341
Ostetud ja edasimüüdud energia	1 034	2 062
Telekommunikatsiooniteenused	664	390
Kinnisvarateenused, hoonete ja ruumide rent	548	536
Varude müük	1 711	802
Muud	316	411
Kokku	51 541	64 489

Muud äritulud*tuhandetes eurodes*

	2014	2013
Kasum materiaalse põhivara müügist	5	19
Trahvid, viivised ja hüvitised	39	218
Muud	3 871	3 472
s.h. põhivara soetamiseks saadud sihtfinantseerimise amortisatsioon	3 822	3 402
Kokku muud äritulud	3 915	3 709

AS EESTI RAUDTEE MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2014 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

Lisa 15: Ärikulud

<i>tuhandetes eurodes</i>	2014	2013
Tooraine ja materjal	2 024	1 947
Müügi eesmärgil ostetud kaubad	57	122
Müügi eesmärgil ostetud teenused	827	1 918
Energia	1 917	2 153
Raudtee remont ja hooldus	2 884	2 452
Kinnisvara hooldus	542	677
Transportvahendite remont ja hooldus	494	755
Side-, elektri-, turvangusüsteemide ja seadmete hooldus	472	517
Muud raudteeveoga seotud teenused	2 506	2 967
Muud	213	241
Kokku kaubad, toore, materjal ja teenused	11 936	13 749

<i>tuhandetes eurodes</i>	2014	2013
Üür ja rent	1 135	1 263
Energia	643	696
Mitmesugused bürookulud	759	698
Lähetuskulud	214	223
Koolituskulud	154	154
Riiklikud ja kohalikud maksud	454	632
Kindlustusteenused	206	193
Sõiduautode varuosad ja hooldus	225	230
Konsultatsiooniteenused	325	82
Infoteenused	494	355
Muud töötajatega seotud kulud	171	439
Müügikulud	95	107
Muud	483	740
Kokku mitmesugused tegevuskulud	5 358	5 812

<i>tuhandetes eurodes</i>	2014	2013
Palgakulud	12 689	12 007
Sotsiaalmaksud	4 273	4 034
Kokku tööjõukulud	16 962	16 041
Töötajate keskmine arv		826

AS EESTI RAUDTEE MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2014 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

<i>tuhandetes eurodes</i>	2014	2013
Kahjum materiaalse põhivara likvideerimisest ja tasuta üleandmisest	12	11
Trahvid, viivised ja hüvitised	3	12
Liikmemaksud ühingutele ja organisatsioonidele	358	364
Kahjum kinnisvara inv. ümberhindlusest	0	25
Muud	1	0
Kokku muud ärikulud	374	412

Lisa 16: Finantstulud-kulud

<i>tuhandetes eurodes</i>	2014	2013	Lisa
Intressitulud	30	9	
Intressikulud kokku	-784	-860	10
Intressikulu laenudelt	-783	-859	
Intressikulu kapitalirendilt	-1	0	
Muud intressikulud	0	-1	
Kasum/kahjum valuutakursi muutustest	6	-22	
Muud finantstulud ja -kulud kokku	-10	1	
Intressimäära vahetuslepingute õiglase väärtuse muutus	619	785	9
Muud finantstulud ja -kulud	-629	-784	
Kokku finantstulud ja -kulud	-758	-872	

Lisa 17: 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. Maksumäär alates 1. jaanuarist 2015 on 20/80 väljamakstud dividendide summalt.

Bilansis ei kajastata potentsiaalset tulumaksukohustust 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 2014 on 93 572 tuhat eurot (2013: 96 390 tuhat eurot). Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis kaasneb kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena 31. detsembri 2014 seisuga, on 18 714 tuhat eurot (2013: 20 242 tuhat eurot).

Ettevõtte juhatuse kasumi jaotamise ettepaneku kohaselt ei maksta 2015. aastal välja dividende.

Lisa 18: Lepingulised kohustused

Põhivara investeeringud

Ettevõttel on seisuga 31. detsember 2014 aastateks 2015 kuni 2016 sõlmitud lepinguid põhivara investeeringuteks kokku 4,9 miljoni euro eest (2013: 12,3 miljonit eurot).

Kasutusrent – Ettevõtte kui rentnik

Ettevõtte rentis 2014. aastal kasutusrendi tingimustel transpordivahendeid (autod), hooneid ja maad hoonestusõiguse alusel. Kokku tasuti aruandeaastal rendimakseid 1 023 tuhat eurot (2013: 1 156 tuhat eurot).

Järgmistel perioodidel tasumisele kuuluvad mittekatkestatavate lepingutega seotud kasutusrendimaksed jagunevad ajaliselt:

<i>tuhandetes eurodes</i>	31.12.2014	31.12.2013
1. aastal	1 061	1 140
2. - 5. aastal	2 887	3 638
üle 5 aasta	8 920	8 444
Kokku	12 868	13 222

Kasutusrent – Ettevõtte kui rendileandja

Ettevõtte sai 2014. aastal tulu kasutusrendile antud varade rendist (veerem, ruumid, laoplatsid, hoonestusõigus) 1 165 tuhat eurot (2013: 912 tuhat eurot).

<i>tuhandetes eurodes</i>	31.12.2014	31.12.2013
Rendile antud varad		
Soetusmaksumus	5 133	4 599
Akumuleeritud kulum	-1 354	-883
Jääkväärtus	3 779	3 716

2014. aasta rendivarade arvestatud kulum oli 98 tuhat eurot (2013: 89 tuhat eurot).

Kasutusrenditulu mittekatkestatavatest rendilepingutest tulevastel perioodidel:

<i>tuhandetes eurodes</i>	31.12.2014	31.12.2013
1. aastal	245	218
2. - 5. aastal	203	233
üle 5 aasta	224	256
Kokku	672	707

Ettevõtte on hulgaliselt kasutusrendi lepinguid, mida pikendatakse igal aastal, ja seega ei ületa lepingujärgsete kohustuste pikkus ühte aastat.

Lisa 19: Tehingud seotud osapooltega

Ettevõtte tehinguteks seotud osapooltega on tehingud aktsionäriaga, nõukogu ja juhatuse liikmetega ning nende lähikondsetega, samuti ettevõtte, mille üle omavad eelpoolmainitud isikud kontrolli või olulist mõju.

AS Eesti Raudtee omanik on Eesti Vabariik.

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes*tuhandetes eurodes*

	31.12.2014		31.12.2013	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
Tegev- ja kõrgema juhtkonnaga seotud ettevõtted	69	115	0	1
Eesti Vabariigi Valitsusega seotud äriühingud	2 714	4 146	3 164	2 048

tuhandetes eurodes

	2014		2013	
	Müügid	Ostud	Müügid	Ostud
Tegev- ja kõrgema juhtkonnaga seotud ettevõtted	171	1 133	0	1 012
Eesti Vabariigi Valitsusega seotud äriühingud	38 838	9 008	40 510	13 331

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused*tuhandetes eurodes*

	2014	2013
Arvestatud tasu	430	368
Kokku	430	368

Ennetähtaegselt juhatuse liikme lepingu põhjuseta lõpetamise korral tööandja poolt makstakse juhatuse liikmele lahkumishüvitist kolme kuu tasu ulatuses. Moodustatud on eraldi summas 294 tuhat eurot töösuhtejärgseks hüvitiseks. (Lisa 11)

Lisa 20: Sihtfinantseerimine*tuhandetes eurodes*

	2014 Saadud	Kasutatud
Sihtfinantseerimine põhivara soetamiseks		
Tartu-Valga liini kapitaalremont (Üleeuroopaline transpordivõrgu arendamise fond)	0	0
Raudtee rekonstrueerimine Rail Baltica trassil (Euroopa Ühtekuuluvusfond)	0	0
Reisiplatvormide üleviimine eurokõrgustele (Euroopa Ühtekuuluvusfond)	761	96
Reisijate turvalisuse tagamine (Euroopa Regionaalarengufond)	0	0
Kontaktvõrgu rekonstrueerimine (Euroopa Ühtekuuluvusfond)	1 764	0
Keila-Riisipere liini kapitaalremont (Euroopa Ühtekuuluvusfond)	171	0
Kokku sihtfinantseerimine põhivara soetamiseks	2 696	96
Lisa		3

tuhandetes eurodes

	31.12.2014			
	Saadud	Kasutatud	Kohustus	Nõue
Sihtfinantseerimine põhivara soetamiseks				
Tartu-Valga liini kapitaalremont (Üleeuroopaline transpordivõrgu arendamise fond)	9 620	9 620	0	0
Raudtee rekonstrueerimine Rail Baltica trassil (Euroopa Ühtekuuluvusfond)	35 674	34 931	783	40
Reisiplatvormide üleviimine eurokõrgustele (Euroopa Ühtekuuluvusfond)	10 904	10 904	0	0
Reisijate turvalisuse tagamine (Euroopa Regionaalarengufond)	5 538	5 490	48	0
Kontaktvõrgu rekonstrueerimine (Euroopa Ühtekuuluvusfond)	17 662	15 897	1 764	0
Keila-Riisipere liini kapitaalremont (Euroopa Ühtekuuluvusfond)	12 783	12 783	0	0
Kokku sihtfinantseerimine põhivara soetamiseks	92 181	89 625	2 595	40
Lisa		3		7

AS EESTI RAUDTEE MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2014 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

tuhandetes eurodes

31.12.2013

	Saadud	Kasutatud	Kohustus	Nõue
Sihtfinantseerimine põhivara soetamiseks				
Tartu-Valga liini kapitaalremont (Üleeuroopaline transpordivõrgu arendamise fond)	9 620	9 620	0	0
Raudtee rekonstrueerimine Rail Baltica trassil (Euroopa Ühtekuuluvusfond)	35 674	34 931	783	40
Reisiplatvormide üleviimine eurokõrgustele (Euroopa Ühtekuuluvusfond)	10 143	10 808	96	761
Reisijate turvalisuse tagamine (Euroopa Regionaalarengufond)	5 538	5 490	48	0
Kontaktvõrgu rekonstrueerimine (Euroopa Ühtekuuluvusfond)	15 898	15 898	0	0
Keila-Riisipere liini kapitaalremont (Euroopa Ühtekuuluvusfond)	12 612	12 782	0	171
Kokku sihtfinantseerimine põhivara soetamiseks	89 485	89 529	927	972
Lisa		3		7

2012. aastal andis Majandus- ja Kommunikatsiooniministeerium Ettevõttele üle riigieelarvest tasutud Koidula piirijaamas Riigi Kinnisvara AS poolt tehtud tööde maksumuse summas 2 933 tuhat eurot (Lisa 3), mis kajastub kirjel *Materiaalne põhivara* ning *Kohustused sihtfinantseerimisest*. Soetatud vara amortiseeritakse kulusse kirjele *Kulum* ja sihtfinantseerimise kohustus tulusse kirjele *Kodumaine sihtfinantseerimine põhivara soetamisel*.

2013. aastal andis Tallinna Kommunaalamet Ettevõttele Ülemiste liiklussõlme osana raudteerajatisse Järvevana tee – Tehnika tänava ühendustee raudteesild koos sidekanalisatsiooniga" soetusmaksumuses 3 007 tuhat eurot, millest omafinantseering moodustas 752 tuhat eurot. Raudteerajatis kajastub kirjel *Materiaalne põhivara* (Lisa 3) ja sihtfinantseeritud maksumus 2 255 tuhat eurot kirjel *Kohustused sihtfinantseerimisest*.

2014. aastal andis Tallinna Sadam Ühtekuuluvusfondist saadud toetusega ehitatud raudteerajatis 611 tuhande euro väärtuses. Raudteelõik asub Ettevõtte maa-alal ning ühendab Ettevõtte ja Tallinna Sadama raudteed. Raudteerajatis kajastub kirjel *Materiaalne põhivara* (Lisa 3) ja sihtfinantseeritud maksumus 611 tuhat eurot kirjel *Kohustused sihtfinantseerimisest*.

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

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS Eesti Raudtee aktsionärile:

Oleme auditeerinud lehekülgedel 12 kuni 54 esitatud AS Eesti Raudtee raamatupidamise aastaaruannet, mis koosneb finantsseisundi aruandest seisuga 31. detsember 2014, antud kuupäeval lõppenud aruandeaasta kohta koostatud koondkasumiaruandest, omakapitali muutuste aruandest ja rahavoogude aruandest, oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõttest ja muudest selgitavatest lisadest.

Juhatus vastutus raamatupidamise aastaaruande koostamise eest

Juhatus vastutab nimetatud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esituse eest kooskõlas Eesti raamatupidamise seaduse ja rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidus ning sellise sisekontrolli eest, nagu juhatus peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Vandeauditiitori vastutus

Meie vastutame arvamuse eest, mida avaldame nimetatud raamatupidamise aastaaruande kohta meie auditi põhjal. Viisime oma auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti). Need standardid nõuavad, et me järgime eetikanõudeid ning planeerime ja viime auditi läbi saamaks põhjendatud kindlust asjaolule, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi vigu.

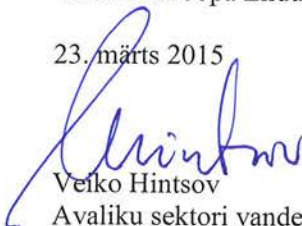
Audit hõlmab protseduuride läbiviimist eesmärgiga saada tõendusmaterjali raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnaätajate ja avalikustatud informatsiooni kohta. Sooritatavad auditi protseduurid sõltuvad vandeauditiitori hinnangutest, sealhulgas hinnangust riskile, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada olulisi vigu, mis tulenevad pettusest või eksimusest. Nimetatud riski hindamisel, eesmärgiga planeerida asjakohaseid auditi protseduure, võtab vandeauditiitor arvesse raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja õiglase esitusviisi tagamiseks ettevõttes juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid ei anna hinnangut selle toimivuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse ja juhatuse poolt antud arvestushinnangute põhjendatuse ning raamatupidamise aastaaruande üldise esitusviisi hindamist.

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

Arvamus

Oleme seisukohal, et raamatupidamise aastaaruanne kajastab olulises osas õiglaselt AS Eesti Raudtee finantsseisundit seisuga 31. detsember 2014, aruandeaasta majandustulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti raamatupidamise seaduse ja rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidus.

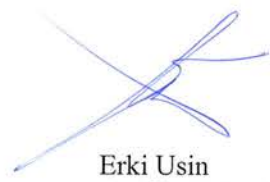
23. märts 2015


Veiko Hintsov

Avaliku sektori vandeauditiitor nr 328

AS Deloitte Audit Eesti

Tegevusluba nr 27


Erki Usin

Avaliku sektori vandeauditiitor nr 496

Kahjumi katmise ettepanek

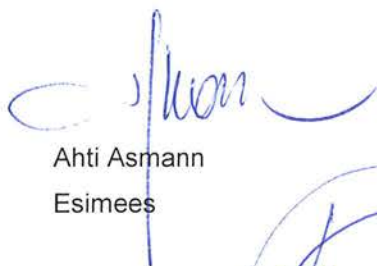
AS Eesti Raudtee juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku katta 2014. aasta puhaskahjum 263 tuhat eurot eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvelt:

Eelmiste perioodide jaotamata kasumisse	-263 tuhat eurot
Jaotamata kasumi jääk peale kahjumi jaotamist	93 572 tuhat eurot

Juhatuse liikmete allkirjad

AS Eesti Raudtee 31. detsembril 2014 lõppenud majandusaastate aruanne koosneb tegevusaruandest, raamatupidamise aastaaruandest, sõltumatu vandeaudiitori aruandest ja kasumi jaotamise ettepanekust.

Aksiaseltsi juhatus on koostanud tegevusaruande, raamatupidamise aastaaruande ja kasumi jaotamise ettepaneku.



Ahti Asmann
Esimees



Toomas Virro



Parbo Juchnewitsch



Sergei Fedorenko

23. märts 2015

Tegevusalade loetelu

Tegevusala	EMTAK kood	2014	2013
Infrastruktuuri teenused	52219	46 983	59 947
Rendi ja üürimisteenused	77391	285	341
Ostetud ja edasimüüdud energia	35141	1 034	2 062
Telekommunikatsiooniteenused	61901	664	390
Kinnisvarateenused, hoonete ja ruumide rent	68201	548	536
Varude müük	45311	1 711	802
Kokku		51 225	64 078

Kavandatavad tegevusalad aruandeperioodiks 1.1. – 31.12.2015

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