

MAJANDUSAASTA ARUANNE

9. oktoober 2015 kuni 31. detsember 2016

Osaühing Transpordi Varahaldus

Registrikood: 12927802

Harju 11

Tallinn, 15072

Estonia

E-post: tvh@tvh.ee

Audiitor: AS Deloitte Audit Eesti

Aruandeperioodi algus: 9. oktoober 2015

Aruandeperioodi lõpp: 31. detsember 2016

Sisukord

Tegevusaruanne	2
IFRS RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	7
Koondkasumiaruanne	7
Finantsseisundi aruanne	8
Omakapitali muutuste aruanne.....	9
Rahavoogude aruanne	10
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	11
Lisa 1. Arvestuspõhimõtted	11
Lisa 2. Müügitulu.....	19
Lisa 3. Renditeenuse osutamise seotud kulud	19
Lisa 4. Mitmesugused tegevuskulud	19
Lisa 5. Finantstulu	20
Lisa 6. Materiaalne põhivara	20
Lisa 7. Raha ja raha ekvivalendid	21
Lisa 8. Muud kohustised	21
Lisa 9. Ettemaksed ja muud nõuded	22
Lisa 10. Aktsiakapital	23
Lisa 11. Seotud osapooled	23
Lisa 12. Finantsriskide juhtimine	24
Lisa 13. Olulised juhtkonnapoolsed otsused ja hinnangud.....	25
Lisa 14. Bilansipäevajärgsed sündmused	26
Juhatuse ja nõukogu liikmete allkirjad.....	27
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE	28
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK.....	29

Tegevusaruanne

Asutamine

OÜ Transpordi Varahaldus (edaspidi "TVH" või "Ettevõte") on Eesti Vabariigi piiratud vastutusega äriühing, mis on asutatud 30. septembril 2015 Eesti Vabariigi kui ainuaktsionäri poolt eesmärgiga tegutseda investeerimisühinguna (IFRS 10 kohaselt pole tegemist investeerimisüksusega), mis rahastab ja haldab investeeringuid põhivarasse transpordi valdkonnas (sealhulgas omandamine ja rentimine). Ettevõtte kanti äriregistrisse 10. oktoobril 2015.

Vastavalt 2015. aasta äriplaanile oli eesmärk luua investeerimisühing. Ettevõtte loodi eesmärgiga võtta üle Kanada ekspordiaagentuuri Canada (EDC) laen, mille tagatised on seotud lennukitega ja jätkata nende finantseerimist Estonian Air AS-ile (rentnik) või teistele uutele liisinguvõtjatele. Äriplaan hindas projekti kahe võimaliku väljavaatega: 1) kui Eesti Vabariik oleks saanud Euroopa Komisjonilt positiivse riigiabi otsuse; või 2) kui Eesti Vabariik oleks saanud Euroopa Komisjonilt negatiivse riigiabi otsuse seoses AS-iga Estonian Air. Äriplaanis vaadeldi ka kahte rahastamisvõimalust – omakapitali sissemakse või pangalaen. Seega põhines 2015. aasta äriplaan neljal stsenaariumil.

Arvestades, et ettevõtte asutati täies ulatuses omakapitali investeeringutega ja Eesti Vabariik sai Euroopa Komisjonilt negatiivse riigiabi otsuse, realiseerus stsenaarium "Omakapitali sissemakse, negatiivne otsus".

2015. aasta äriplaani hindas Lufthansa Consulting Group, kus vaadeldi erinevaid finantsarvutusi ja kinnitati, et kuna projekt näitab positiivset nüüdisväärtust koos kõrge investeeringutasuvusega, võib järeldada, et see on turumajanduse tingimustes tegutsevate investorite põhimõtete kohaselt atraktiivne investeering – mõistlik erainvestor võib otsustada ettevõttesse investeerida.

EDC tehing

EDC tehing seondub Kanada ekspordiaagentuuri ("EDC") poolt väljastatud finantseeringute üle võtmisega TVH poolt seoses kolme 2011. aastal toodetud CRJ900 lennukiga.

AS-i Estonian Air (edaspidi "EA") kolme CRJ900 lennuki rentimise puhul oli tegemist *financial lease* tüüpi rendisuhtega järgmiselt:

- Esialgelt, 2011. aastal olid tehingu osapoolteks EDC kui finantseeringu korraldaja, ainus laenuandja ja tagatisagent, kelle kasuks oli seatud tagatis ning EA Jet Leasing Ltd ("EAJL"), ettevõtte, mis on registreeritud Kaimanisaartel. EAJL-i aktsiaid hoidis formaalselt usaldusisikuna professionaalne administreerimisettevõtte.
- EDC andis laenu kolme (3) CRJ900 lennuki omandamiseks EAJL-ile. EAJL omandas lennukid ja andis need kolme identse lennuki rendilepinguga EA-le, kes kasutas lennukeid kui lennuettevõtte ning rentnik.
- Laenuleping EDC ja EAJL vahel käsitles laenulepingu rikkumisjuhtumina rendilepingus toodud rentniku (EA) poolset lepingu rikkumist, mis võimaldas EDC-l EAJL-lt sisse nõuda mis tahes lepingus seatud tagatise.

EAJL kui laenuvõtja ja lennuki omanik (registreeritud ka kui omanik Eesti lennukite registris) andis EDC-le erinevad tagatised laenulepingust tulenevate kohustiste täitmiseks.

30. oktoobril 2015 omandas TVH EDC poolt EAJL-le antud laenulepingu ning asendas EDC täielikult võlausaldaja ja EAJL poolt antud tagatiste omanikuna ning soodustatud isikuna. TVH maksis EDC-le laenu omandamise eest (laenu nominaalväärtus, kogunenud intress ja mitmesugused kulud) ligikaudu 31.4 miljonit eurot.

EAJL rikkumisjuhtum ja rendilepingute lõpetamine

Tulenevalt Euroopa Komisjoni negatiivsest otsusest seoses AS-i Estonian Air (pankrotis) riigiabi juurdlusega 2015. aasta novembris, pidi viimane peatama oma äritegevuse ja rikkus sellega EAJL-iga sõlmitud rendilepingute tingimusi. Seega teavitas TVH AS-i Estonian Air (pankrotis) rendilepingu rikkumisest ja oli sunnitud rendilepingud lõpetama, korraldades Lufthansa Consultingu abiga paralleelselt rahvusvahelist avalikku hanget kolme lennuki pikaajaliseks rentimiseks.

26. novembril 2015 avaldati avaliku pakkumise teatis kolme Bombardier CRJ900NG lennuki kohta lennundusalastes väljaannetes AirFranceJournal, Airfax ja Speednews ning samuti saadeti kutse üle 150 lennunduskontaktile kogu maailmas.

Pakkumise tulemusena, mis viidi läbi kahes voorus, sõlmiti Nordic Aviation Groupiga (edaspidi Nordica) kui parima pakkujaga kolm pikaajalist rendilepingut kolme Bombardier CRJ900NG rentimiseks. Enne lepingute sõlmimist saadi sõltumatult lennunduseksperdilt kinnitus, mille kohaselt vastavad rendilepingud turutingimustele ja MEIP-ile (turumajandusliku investori põhimõte).

Ettevõtte lennukipark

Ettevõtte lennukipark koosneb neljast Bombardier CRJ900NG lennukist, mille seerianumbrid on MSN 15261, MSN 15262, MSN 15267 ja MSN 15277, mis kõik on varustatud 88Y nahkistmega. Kõik neli lennukit on registreeritud Lennuametis, omanikuks TVH ja operaatoriks Regional Jet OÜ. Regional Jet OÜ on Nordica ja LOT ühisomandis olev piiratud vastutusega äriühing ning pakub Nordicale, LOT-ile ja muudele marsruutidele tootmisplatvormi.

TVH omandas kolm lennukit nõude vastu, mis TVH-l oli EAJL-i vastu. Plaanide kohaselt likvideeritakse EAJL vabatahtlikult 2017. aasta jooksul.

2016. aasta augustis omandas TVH neljanda Bombardier CRJ900NG lennuki (lennuk on identse tehnilise spetsifikatsiooniga nagu kolm varasemalt omandatud CRJ900 lennukit). TVH andis lennuki pikaajalisele rendile NAG-ile. Jällegi saadi sõltumatult eksperdilt enne tehingut kinnitus, et lennukite soetushind ja renditingimused vastavad turutingimustele ja MEIP-i järgitakse.

Omaniku ootused

Kehtivad omaniku ootused on kehtestatud Majandus- ja taristuministri poolt 18. novembril 2016. Eesti Vabariik on ettevõttele kehtestanud kolm peamist ootust:

- tegeleda valitud valdkonnas efektiivse majandustegevusega, mis tagab äriühingu arengu ja riigile optimaalse ning stabiilse omanikutulu;

- täita riigi kehtestatud strateegilisi eesmärgi vastavalt äriühingu suhtes kohaldatavatele seadustele, regulatsioonidele ja arengukavadele;
- olla Eesti äriühingutele heaks eeskujuks heade juhtimistavade, sotsiaalse vastutuse ning kõrge ärikultuuri poolest.

Vastavalt riigivaraseadusele on ettevõtte loodud peamiselt kasumit teeniva äriühinguna ja Eesti Vabariigi omab osalust ettevõttes peamiselt investeerimiseesmärgil, rahastades ja hallates transpordi valdkonna investeeringuid põhivaradesse (sealhulgas soetamine ning rentimine).

Riik ootab ka seda, et kuna ettevõtte tegutseb vabaturul, peaks Ettevõtte põhimõtteliselt maksma stabiilselt dividende, kuid kuna Ettevõtte tegevus on algusjärgus, ei ole omanik ette näinud dividendide maksmist esimestel algusaastatel.

Omaniku ootused kehtestavad ka, et ettevõtte peab tagama oma tegevuse jätkusuutlikkuse pideva innovatsiooni, arendustegevuse ning investeeringutega. Investeeringuid tuleks rahastada ettevõtte rahavoogudest (vajadusel laenukapitali kasutamisega) ja riik ei peaks reeglina tegema täiendavaid omakapitaliinvesteeringuid ettevõtetesse.

Ettevõtte juhtimine

Majandus- ja taristuministri poolt vastu võetud omaniku ootuste kohaselt ei ole Ettevõttel töötajaid ning kvaliteetset juhtimisteenust ostetakse vabalt turult sisse. TVH-d juhitakse kahe juhatuse liikme poolt - Ergo Blumfeldt ja Tõnis Tamme, kellega ettevõtte on sõlminud juhatuse liikme lepingud. Lisaks on advokaadibürooga TRINITI sõlmitud vastav juhtimisteenuse leping.

Ettevõtte juhtimist jälgib neljaliikmeline nõukogu: Taivo Linnamägi (esimees), Jaan Männik, Kaupo Raag ja Ulla Saar. 2017. aasta mais toimusid nõukogu koosseisus muudatused. Uus nõukogu koosneb kolmest liikmest: Katrin Andre, Maigi Pärnik-Pernik ja Kaupo Raag.

Käesoleva aastaaruande perioodil oli nõukogul 17 koosolekut ja vastu võeti järgmised olulised otsused:

- nõukogu esimehe valimine;
- EDC laenu omandamiseks juhatusele nõusoleku andmine;
- korrupsioonivastase poliitika heakskiitmine;
- juhtimis- ja õigusteenuste lepingu heakskiitmine TRINITI-ga;
- nõusoleku andmine seoses ettevõtte õiguste kaitsega AS-i Estonian Air pankrotimenetluses (sealhulgas hooldus, lennukite värvimine jne);
- nõusolek juhatusele seoses lennukite rentimisega Nordicale;
- nõusolek juhatusele kolme CRJ900 lennuki omandamiseks EAJL-lt;
- nõusolek juhatusele CRJ900 lennuki müük-tagasirent tehinguks.

Ettevõtte juhatas täidab oma kohustisi, mis on tavaliselt kooskõlas Finantsinspektsiooni poolt vastu võetud Hea Ühingujuhtimise Tava (CGP) soovituslike suunistega. Lisaks CGP-le kohaldub riigivaraseadus, kuna 100% Ettevõtte aktsiatest kuulub Eesti Vabariigile. See tähendab, et kõiki CGP

vorminõudeid ei pea järgima, eriti nõudeid seoses nõukogu koosseisu ja aktsionäride koosolekute kokkukutsumisega. Siiski on oluline märkida, et see ei mõjuta ettevõtte võlausaldajate ja aktsionäri kaitset.

Ärikeskkond ja ettevõtte laiendamise potentsiaal

Majandusaasta aruande koostamise perioodil on Ettevõtte olnud läbirääkimistes täiendavate kasutatud lennukite hankimise ja nende rentimise osas pikaajaliseks perioodiks. Lisaks on Ettevõtte pidanud läbirääkimisi Eesti krediidiastutustega täiendavate lennukite omandamise finantseerimislepingute üle.

Ettevõtte üldist (makromajanduslikku) tegevuskeskkonna arengut ja selle mõju Ettevõtte finantstulemustele võib pidada soosivaks, tuginedes sõltumatute rahvusvaheliste lennundusäri konsultantide hinnangutele – üldine tegevuskeskkond toetab Eestis baseeruva piirkondliku lennukõlbuliku platvormi samm-sammult mõõdetavat kasvu. Turunõudlus piirkondlike lennuettevõtete lennukitüüpide järele on kasvamas, kuna kasvab nõudlus suuremate lennukite järele (konkureerimaks istekoha ühikuhinnaga). Võttes arvesse Ettevõtte 80-90 istekohaga lennukiparki sobitub Ettevõtte hästi piirkondlike lennufirmade renditurule.

Kuigi globaalsel turul on ikka veel suurem osa vähest kasutust leidvad väikesed ja vanemad lennukid endiselt kasutusel, on arenenud Euroopa turul vastav moderniseerimine juba olulises osas toimunud. Selle mõju vähendab piirkondlike lennukitüüpide kasvu üle maailma.

Praegune TVH rahastamise ajalugu põhineb täielikult omakapitalil ja puuduvad intressi kandvad kohustised. See koos kapitaliturgude soodsa rahastamiskeskonna ja olemasolevate võimalustega annab ootusi sellele, et investeringud täiendavatesse liisinguvarudesse pakuvad aktsionäridele tugevaid väljavaateid.

Tänu Ettevõtte varade (lennukite) kasuliku eluea (20-30 aasta) pikaajalisusele ja võttes arvesse sõlmitud pikaajalisi rendilepinguid, ei ole TVH põhitegevus sõltuv hooajalisusele või äriotsuste muutumisele.

Ettevõtte tegevus ei kaasa endas märkimisväärset otsest keskkonna- või sotsiaalset mõju. Kaudsed mõjud on põhjustatud Ettevõtte varade kasutamisest (lennukid) koostööpartnerite poolt nende majandustegevuses, st lennukite kasutamisest tulenev keskkonnamõju, täiendava tööhõive mõju ning positiivne mõju Eesti majandusele läbi otselendude Eestist ja Eestisse.

Aruandeaastal ei algatanud ettevõtte märkimisväärseid teadus- ja arendustegevuse projekte, seega seotud kulutused puudusid.

Kõik olemasolevad rendilepingud, mille TVH on sõlminud, näevad ette rentnike hooldusreservide kogumise eurodes. Hooldusreserv on sisuliselt rentniku ettemaks, katmaks regulaarsete hoolduste kulusid. Seepärast võib hooldusreservi ebapiisavus suurendada *vis-à-vis* rentniku krediidiriski. Hooldustööde ja varuosade hinnakujunduseks kasutatav standardvaluuta on USA dollar. Sõltuvalt USD / EUR kursimuutustest võib see kaasa tuua olukorra, kus nõuetekohaselt kavandatud ja kogutud hooldusreservid (hooldused, mis võivad toimuda alles mitme aastat pärast) ei pruugi katta hoolduskulude tegelikku maksumust, mis tuleneb EUR / USD vahetuskursist. Seda riski saab leevendada tööstusharu tavapärase valuutariski maandamise kokkuleppega, aga ka üldiselt pideva valuutakursi muutuste jälgimise ja lepinguliste hooldusreservide õigeaegse suurendamisega juhul

kui selleks tekib vajadus. Sõltuvalt rentniku finantsolukorrast ei pruugi nimetatud potentsiaalne valuutarisk omada mingit materiaalselt olulist tähendust.

Riigiabi

Ettevõttele on ülioluline oma tegevustes tagada, et järgitakse riigiabi vältimise põhimõtet.

Vastavalt Euroopa Liidu toimimise lepingu artiklile 107 on riigiabi EL-is üldiselt keelatud. Riigiabi määratletakse kui igasugust liikmesriigi poolt või riigi ressurssidest antavat abi mis tahes kujul, mis kahjustab või ähvardab kahjustada konkurentsi, soodustades teatud ettevõtjaid või teatud kaupade tootmist, kahjustades liikmesriikide vahelist kaubandust. Kui Euroopa Komisjon leiab, et riigiabi saamine on ebaseaduslik ja EL-i siseturuga kokku sobimatu, nõutakse see äriühingult tagasi. Tagasinõudmise kohustis võib ulatuda ka teisele äriühingule, kui on kindlaks tehtud, et ettevõtte kasutab jätkuvalt nimetatud abi kättesaamisega seotud konkurentsieelist

Vastavalt Euroopa Kohtu ja Euroopa Komisjoni seisukohtadele ei anna majandustehingud, mida avaliku sektori asutused (sh riigi osalusega äriühing) teevad tavalistes turutingimustes, eelist ning seetõttu ei kujuta endast riigiabi. Samuti olukorras kui mõni varasem tehing või investeering ühte äriühingusse on tunnistatud (ebaseaduslikuks) riigiabiks, siis makstes turuhinda selle ettevõtte varade eest, välistab tagastamiskohustise teisele äriühingule, kuna selline tehing ei anna mis tahes hüvesid teisele äriühingule, ega vähenda selle ettevõtte varasid pankrotimenetluses. Kui ebaseaduslikku riigiabi saanud ettevõtte varad ostetakse turuhinnaga, siis ei saa ostjat käsitleda kui eelisseisundi saajat võrreldes teiste turul tegutsevate ettevõtetega. Seda, kas tehing vastab turutingimustele tuleb uurida eelanalüüsi käigus võttes arvesse infot, mis oli kättesaadav hetkel, mil otsustati protsessi astumine. Tavapäraselt peaksid Euroopa Komisjoni hinnangul sellised hindamised olema läbi viidud ekspertide toel, kes omavad piisavaid oskusi ning kogemust. Sõltumatute ekspertide poolt läbi viidavad hindamised võivad anda täiendava kinnituse hindamise usaldusväärsusele.

Ettevõtte on järginud eespool nimetatud põhimõtteid ja eelkõige Nordicaga tehtud tehingutes on otsused teostatud tuginedes sõltumatute ekspertide hinnangutele, tagamaks turumajandusliku investeerimise põhimõtte (MEIP) järgimise.

Finantssuhtarvud

Lühiajaliste kohustiste kattekordaja	1,42	(a)
Võla ja omakapitali suhe	0,48	(b)

(a) käibevara / lühiajalised kohustised

(b) võlakohustised / omakapital

IFRS RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**Koondkasumiaruanne**

perioodi kohta, mis lõppes 31. detsembril 2016

(tuhandetes eurodes)

	Lisad	9.10.2015- 31.12.2016
Müügitulu	2	3 177
Renditeenuse osutamise seotud kulud	3	-1 009
Brutokasum		2 168
Mitmesugused tegevuskulud	4	-259
Muud äritulud/-kulud		-1
Äri kasum		1 908
Finantstulud	5	1 184
Kasum enne tulumaksustamist		3 092
Aruandeaasta kasum ja koondkasum		3 092

Finantsseisundi aruanne

31. detsembri 2016 seisuga

(tuhandetes eurodes)

VARAD	Lisad	31.12.2016	9.10.2015
Põhivara			
Materiaalne põhivara	6	36 556	0
Põhivara kokku		36 556	0
Käibevara			
Ettemaksed ja muud nõuded	9	67	0
Tähtajalised deposiidid	12	11 858	0
Raha ja raha ekvivalendid	7,12	3 442	32 000
Käibevara kokku		15 367	32 000
VARAD KOKKU		51 923	32 000
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL			
OMAKAPITAL			
	10		
Aksiakapital		1 000	1 000
Ülekurss		31 000	31 000
Jaotamata kasum		3 092	0
OMAKAPITAL KOKKU		35 092	32 000
Pikaajalised kohustised			
Muud pikaajalised kohustised	8	6 038	0
Pikaajalised kohustised kokku		6 038	0
Lühiajalised kohustised			
Muud lühiajalised kohustised	8	6 300	0
Võlad hankijatele	12	4 493	0
Lühiajalised kohustised kokku		10 793	0
KOHUSTISED KOKKU		16 831	0
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL KOKKU		51 923	32 000

Omakapitali muutuste aruanne

perioodi kohta, mis lõppes 31. detsembril 2016

(tuhandetes eurodes)

	Ettevõtte omanikele kuuluv omakapital			KOKKU
	Aktsiakapital	Ülekurss	Jaotamata kasum	
Saldo 9.10.2015	1 000	31 000	0	32 000
Aruandeperioodi kasum	0	0	3 092	3 092
Saldo 31.12.2016	1 000	31 000	3 092	35 092

Täpsem informatsioon aktsiakapitali ja muude omakapitali kirjete kohta toodud Lisas 10.

Rahavoogude aruanne

perioodi kohta, mis lõppes 31. detsembril 2016

(tuhandetes eurodes)

	Lisad	9.10.2015- 31.12.2016
Aruandeperioodi kasum		3 092
Korrigeerimised:		
Põhivara kulum	6	928
Valuutakursi muutuste positiivne mõju	5	-740
Finantskohustiste efektiivse intressimäära diskonteerimise mõju	5	-281
Muutused käibekapitalis		
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	9	-67
Tähtajaliste hoiuste muutus	12	-11 858
Muude varade muutus		-16 688
Äritegevusega seotud kohustiste muutus		5 092
Muude kohustiste muutus		12 020
Rahavood äritegevusest kokku		-8 502
Rahavood investeerimistegevusest		
Finantsinvesteeringute soetamine	6	-31 348
Hooldusreservide laekumised	6	15 363
Materiaalse põhivara soetamine		-4 811
Rahavood investeerimistegevusest kokku		-20 796
Rahavood kokku		-29 298
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		32 000
Valuutakursi muutuste mõju raha ja raha ekvivalentidele		740
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		3 442

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

Lisa 1. Arvestuspõhimõtted

OÜ Transpordi Varahaldus (edaspidi „TVH“ või “Ettevõtte”) on asutatud 9.oktoobril 2015 Eesti Vabariigis. Ettevõtte raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavuses rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS) ja tõlgendustele (IFRIC), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. TVH on IFRS aruandluse arvestuspõhimõtted võtnud kasutusele alates ettevõtte asutamisest ning on koostanud aruande esmakordse kasutusele võtjana vastavalt IFRS-le 1. Ülevaate olulisemate arvestus- ja aruandluspõhimõtete kohta, mida raamatupidamise aastaaruande koostamisel kohaldatakse, on esitatud allpool.

1.1 Üldine informatsioon

Ettevõtte majandusaasta algas 9. oktoobril 2015 ning lõppes 31. detsember 2016. Finantsaruanded annavad ülevaate ettevõtte esimesest majandusaastast ning seetõttu puuduvad koondkasumiaruandes, rahavoogude aruandes ning omakapitali muutuste aruandes võrdlusandmed. Raamatupidamise aastaaruanne on esitatud tuhandetes eurodes, kui ei ole öeldud teisiti.

Juhatus vastutab raamatupidamisaruannete koostamise eest, mis annavad õige ja õiglase ülevaate kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega (IFRS), nagu need on vastu võetud EL-is. Samuti vastutab juhatus finantsaruannete koostamise eest, mis annavad õige ja õiglase ülevaate kooskõlas finantsaruannete koostamist reguleerivate seaduste ja määrustega Eestis ning täidavad seadusjärgseid nõudeid. Juhatus vastutab ka sellise sisekontrollikeskkonna eest, mida nad peavad vajalikuks, et võimaldada finantsaruannete koostamist, mis ei sisalda pettusest või eksimustest tulenevaid olulisi materiaalseid väärkajastamisi.

TVH juhatus kinnitas finantsaruanded 11. mail 2017. Vastavalt Eesti Vabariigi äriseadustikule tuleb finantsaruanded kinnitada nii TVH nõukogu kui ka aktsionäride pool üldkoosolekul. Aktsionäridel on õigus keelduda juhatuse poolt koostatud ning kinnitatud majandusaasta aruande kinnitamisest ning paluda uue aruande koostamist.

Juhatus hinnangul on TVH tegevus jätkuv.

1.2 Uute IFRS standardite ja tõlgenduste rakendamine

Lisades 1.3-1.18 esitatud arvestuspõhimõtteid on rakendatud esimeste IFRS finantsaruannete koostamisel, perioodil, mis lõppes 31. detsembril 2016.

Uued ja muudetud IFRS sätted, mis ei ole veel jõustunud

Euroopa Liidu poolt kinnitatud:

- **IFRS 9 “Finantsinstrumendid”** – Euroopa Liidu poolt vastu võetud 22. novembril 2016 (rakendub 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandeperioodidele),

- **IFRS 15 „Müügitulu lepingutelt klientidega“** ning hilisemad täiendused – Euroopa Liidu poolt vastu võetud 22. septembril 2016 (rakendub 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandeperioodidele),

Euroopa Liidu poolt veel mitte vastu võetud:

- **IFRS 16 “Rendilepingud”** (rakendub 1. jaanuaril 2019 või hiljem algavatele aruandeperioodidele),
- **IFRS 2 “Aktsiapõhised maksed” muudatused** – Aktsiapõhise makse tehingu klassifitseerimine ja mõõtmise (rakendub 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandeperioodidele),
- **IFRS 10 “Konsolideeritud finantsaruanded” ja IAS 28 “Investeeringud sidusettevõtjatesse ja ühisettevõtjatesse”** – investori ja tema sidus- või ühisettevõtte vahel toimuv varade müük või üleandmine (jõustumise aeg on lükatud edasi kuni kapitaliosaluse meetodi uurimisprojekt on lõpetatud).
- **IAS 7 “Rahavoogude aruanne” muudatused** – Avalikustamise projekt (rakendub 1. jaanuaril 2017 või hiljem algavatele aruandeperioodidele),
- **IAS 12 “Tulumaks”** – Edasilükkunud tulumaksuvara arvele võtmine realiseerimata kahjumite osas (rakendub 1. jaanuaril 2017 või hiljem algavatele aruandeperioodidele),
- **“Muudatused erinevates IFRS-des (perioodil 2014-2016)”** tulenevalt IFRS-de igaaastastest täiendustest (IFRS 1, IFRS 12 and IAS 28) peamiselt eesmärgiga eemaldada vastuolud ning korrigeerida sõnastust (IFRS 12 muudatused rakenduvad 1. jaanuaril 2017 või hiljem algavatele aruandeperioodidele ning IFRS 1 ja IAS 28 muudatused rakenduvad 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandeperioodidele),
- **IFRIC 22 “Tehingud välisvaluutas ja ettemaksud”** (rakenduvad 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandeperioodidele).

TVH on otsustanud uusi standardeid ning kehtivate standardite muudatusi mitte kasutusele võtta enne standardite rakendumise kuupäeva. Ettevõtte juhatus ei ole veel hinnanud uute või uuendatud standardite mõju Ettevõtte esmakordsetele finantsaruannetele.

1.3 Koostamise alused

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud varade ja finantsinstrumentide puhul, mis on ümber hinnatud ning kajastatud õiglasest väärtuses aruandeperioodi lõpu seisuga, nagu on kirjeldatud vastavates arvestuspõhimõtetes.

Soetusmaksumus põhineb tavaliselt kaupade ja teenuste eest makstud tasu õiglasel väärtusel.

Õiglane väärtus on summa, mille eest on võimalik vahetada vara või arveldada kohustist teadlike, huvitatud ja sõltumatute osapoolte vahelises tehingus hindamise kuupäeval sõltumata asjaolust, kas hind on otseselt määratav või hinnatud kasutades erinevaid hindamistehnikaid. Vara või kohustise õiglase väärtuse hindamisel arvestab Ettevõtte vara või kohustuse omadusi ning seda

juhul kui turuosalisel võetakse varade või kohustiste hindamise mõõtmispäeval neid omandusi arvesse. Õiglase väärtuse mõõtmine ja avalikustamine raamatupidamise aastaaruandes toimub eelnimetatud printsiipide alusel, välja arvatud liisinglepingud, mis kuuluvad IAS 17 rakendusala alla ning mõõtmised, millel on mõningased sarnasused õiglase väärtuse määramisele, kuid ei ole õiglase väärtus, näiteks neto realiseerimisväärtus vastavalt IAS-le 2 või kasutusväärtus vastavalt IAS-le 36.

Lisaks sellele liigitatakse õiglase väärtuse mõõtmised finantsaruandluse eesmärgil 1., 2. või 3. hierarhia tasemele, lähtudes sellest, kui suures ulatuses on õiglase väärtuses mõõdetavaid sisendeid võimalik jälgida ja milline on õiglase väärtuse sisendite tähendus tervikuna. Sisendeid kirjeldatakse järgmiselt:

- 1. taseme sisendid on noteeritud hinnad (korrigeerimata) aktiivsetel turgudel identsel varadel või kohustistel, millele majandusüksusel on juurdepääs mõõtmiskuupäeval;
- 2. taseme sisendid on sisendid, mis ei sisalda 1. tasemel sisalduvaid noteeritud hindu, kuid on otseselt või kaudselt leitavad vara või kohustise suhtes;
- 3. taseme varade või kohustuste sisendite osas ei ole info jälgitav.

1.4 Mitte konsolideerimise alused

Ettevõtte kontrollib teist ettevõtet, kui tal on õigus saada muutuvat tulu oma osalusest ettevõttes ja suudab seda mõjutada läbi oma mõjuvõimu ettevõttes.

2015. aasta oktoobris omandas TVH Kanada ekspordiagentuuri ("EDC") poolt EA Jet Leasing Ltd-le ("EAJL"), ettevõttele, mis on registreeritud Kaimanisaartel, antud laenu ning asendas EDC täielikult võlausaldaja ja EAJL-le antud tagatiste omanikuna ning tagatisagendina. Selle tulemusena võttis TVH üle EDC positsiooni tagatiste omanikuna ning asus osapooleks kokkulepetes EAJL-ga. Laenulepingu tingimuste rikkumise ja lennukite müügi järgselt lõpetas EAJL äritegevuse ning kokku on lepitud, et EAJL likvideeritakse 2017. aastal.

Seisuga 31 detsember 2016 puudus EAJL-i äritegevus, varad (välja arvatud likvideerimisprotsessiga seotud ettemaksud tulenevalt Administreerimis- ja Juhtimislepingust) ning 2016. aasta detsembris lõppenud perioodi müügitulu. TVH on vabastatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisest, kuna EAJL-i varade kogumaht ei ületa 5% TVH varadest ning EAJL-i müügitulu ei ületa 5% TVH müügitulust (vastavalt raamatupidamise seaduse §-le 29 (4)).

1.5 Lühiajalised ning pikaajalised varad ja kohustised

Ettevõtte klassifitseerib finantsseisundi aruandes varasid käibevaradeks ning põhivaradeks ja kohustisi lühiajalisteks ning pikaajalisteks kohustisteks. Vara kajastatakse käibevarana kui:

- Vara realiseeritakse või kavatsetakse müüa või tarbida tavapärase äritsükli jooksul
- Hoitakse peamiselt kauplemise eesmärgil
- Realiseerimise tähtaeg on 12 kuu jooksul alates bilansikuupäevast või
- Raha ja raha ekvivalendid

Kõik muud varad on kajastatud põhivarana.

Kohustis on lühiajaline kui:

- Eeldatavasti arveldatakse tavapärase äritsükli jooksul
- Hoitakse peamiselt kauplemise eesmärgil
- Tasumise tähtaeg on 12 kuu jooksul alates bilansikuupäevast või
- Ettevõttel puudub tingimusteta õigus kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva.

Ettevõtte kajastab kõiki teisi kohustisi pikaajalisena.

1.6 Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse sularaha, arvelduskontode jääke ning kuni 3-kuulisi deposiite.

1.7 Tulude arvestus

Tulu kaupade müügist kajastatakse kui tehinguga seotud kulu on usaldusväärset määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline, olenemata makse laekumise ajast. Tulu kajastatakse saadud tasu või nõude õiglasest väärtusest võttes arvesse lepingulised tingimused ning välja arvates maksud ning tollimaks. Ettevõtte hindab, et on sõlminud kokkulepped tulude osas selliselt, et tal lasub peamise teenuse täitmise kohustus, tal on õigus kujundada teenuste hinda ning ettevõttel lasuvad varude säilimise ja krediidirisk.

Renditulu

Lennuki rendilepingutest tulenev renditulu kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt ja see kajastatakse oma äritegevuse iseloomu tõttu koondkasumiaruande tuludes. Renditulu koosneb rendi põhiosa maksetest. Rentniku poolt makstavad täiendavad (hooldusreservid) tasud kajastatakse tagatisdeposiidina ja see kajastatakse finantsseisundi aruandes piiratud sularahana. Lisaks kajastatakse vastav kohustus rentniku ees (lisa 8). Koondkasumiaruande ei kajasta rendiperioodi jooksul tehtud hoolduskulusid, kuna rentnik kannab hoolduskulude majanduslikke riske ja hüvesid.

Intressitulu

Intressitulu kajastatakse kasutades sisemise intressimäära meetodit. Intressitulu koosneb peamiselt intressitulust laenudelt ning pangakontodelt. Täiendav informatsioon laenude osas on esitatud Lisas 5 ning finantskohustiste osas Lisas 8.

1.8 Välisvaluutas toimunud tehingud

Tehingud välisvaluutas kajastatakse Ettevõtte poolt arvestusvaluuta päevakursiga tehingu kajastamise kuupäeval.

Kõik aruandeperioodi välisvaluuta tehingud on aruannetes kajastatud arvestusvaluutades vastavalt tehingu sooritamise päeval kehtinud vastava keskpanga kursile.

Ümberhindamise tulemusena tekkinud kursikasumid ja -kahjumid esitatakse aruandeperioodi koondkasumiaruandes. Mitterahalisi välisvaluutas fikseeritud varasid ja kohustisi, mida kajastatakse soetusmaksumuses, hinnatakse ümber arvestusvaluutasse kasutades tehingupäeva valuutakursse. Mitterahalised välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustised, mida mõõdetakse

õiglasel väärtusel, hinnatakse ümber arvestusvaluutasse, võttes aluseks valuutakursid, mis kehtivad õiglase väärtuse määramise päeval. Ümberhindamise tulemusena tekkinud õiglasel väärtusel kajastatavate mitterahaliste varade ja kohustiste kursikasumid ja -kahjumid kajastatakse aruandeperioodi koondkasumiaruandes õiglase väärtuse muutusena.

1.9 Materiaalne põhivara

Lennukeid kajastatakse finantsseisundi aruandes soetusmaksumuse meetodil ning neid amortiseeritakse nii, et amortiseeritav summa jaotatakse süstemaatiliselt vara kasuliku eluea jooksul. Lennukite soetamiskulutused hõlmavad endas lennuki soetuskulusid, mida kasutatud lennukite puhul korrigeeritakse ka kasutamata kogunenud hooldusreservide jääkidega.

Edasised lennukite hoolduskulud kajastatakse soetusmaksumuses ning üle kantud kasutamata hooldusreservid kajastatakse eraldi põhivara objektina. Valdkonnad, mis seonduvad kapitaalsete hooldustöödega on järgnevad:

- Lennukikere struktuuri inspeksioonid (*Airframe Heavy Structural Maintenance*)
- Telikute hooldused (*Landing Gear Overhaul*)
- Mootori võimsuse taastamistööd (*Engine Performance Restoration*)
- Piiratud elueaga mootori osade hooldus (LLP) (*Engine Life Limited Parts*)
- Abijõuseadme (APU) taastamine (*Auxiliary Power Unit*)

Ettevõtte ei pea eraldi arvestust lennukitele teostatavate hooldustööde osas, vaid käsitleb hooldustöid lennuki vara osana lähtuvalt nende rendileandja seisukohast majanduslikust sisust.

Materiaalse põhivara amortisatsioonimeetodid, kasulikud eluead ja lõppväärtused vaadatakse üle vähemalt iga majandusaasta lõpul ja kui uued hinnangud erinevad eelnevatest, kajastatakse muutused raamatupidamislike hinnangute muutustena edasiulatuvalt.

Hinnangulised kasulikud eluead on järgmised:

- Lennukid: 20 aastat
- Lennukite kapitaalsed hooldustööd: 5 -15 aastat

Materiaalse põhivara kajastamine lõpetatakse vara võõrandamise korral või olukorras, kus vara kasutamisest või müügist ei eeldata enam majanduslikku kasu. Kasumid ja kahjumid, mis kaasnevad varade müügi või mahakandmisega (arvutatakse vastavalt vara võõrandamisest saadava tasu ning bilansilise väärtuse vahena) kajastatakse koondkasumiaruandes hetkel, mil varad võõrandatakse või kantakse maha.

Materiaalse põhivara lõppväärtused, kasulikud eluead ja amortisatsioonimeetodid vaadatakse üle igal majandusaasta lõpus ja vajaduse korral korrigeeritakse edasiulatuvalt.

1.10 Rendid

Kapitalirendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Muud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina. Ettevõttel on kasutusrendilepingud, kus Ettevõtte on rendileandjaks. Ettevõttel puuduvad

rendilepingud, kus Ettevõtte on rentnik.

Ettevõtte kui rendileandja

Kasutusrendi tingimustel kajastatud lennukid kajastatakse materiaalse põhivarana ja amortiseeritakse kasuliku eluea jooksul. Rendilepingutega seonduvad otsekulud, mis tekivad tingimuste läbirääkimisel ja korraldamisel lisatakse renditava vara bilansilisele maksumusele ning kajastatakse rendiperioodi jooksul samadel alustel kui renditulu.

Hooldustööde reservid

Mõnede lennukite rendilepingute punktide kohaselt on rentnikul kohustis tasuda regulaarseid kuised fikseeritud hooldustööde makseid, millest akumuleerub hooldustööde reserv. Hooldustööde reservide eesmärk on koguda reserve regulaarsete suurte hoolduste jaoks, mis nõuavad olulisi investeeringuid ning samuti aega lennukite oluliste osade kapitaalremondiks. Hooldustööde eest kogutud ettemakseid kajastatakse kohustisena, mis võetakse hooldustööde tegemisel arvesse. Hooldustööde reservi makseid tasutakse igakuiselt kindlaksmääratud summas ja neid tuleks igal aastal jaanuaris kohandada, tuginedes tegelikule lennukite kasutamisele.

1.11 Finantsinstrumendid

Finantsvarasid ja finantskohustisi kajastatakse ajahetkel, mil Ettevõtte saab vastavate lepingusätete osapoolteks. Finantsvarad ja finantskohustised kajastatakse algselt õiglasest väärtuses.

Tehingukulud, mis otseselt seonduvad finantsvarade ja finantskohustiste omandamisega (välja arvatud finantsvarad ja finantskohustised, mida kajastatakse õiglasest väärtuses läbi koondkasumiaruande) lisatakse või lahutatakse finantsvarade või finantskohustiste õiglasest väärtusest nende esmasel arvele võtmisel. Tehingukulud, mis seonduvad finantsvarade või finantskohustiste omandamisega, mida kajastatakse läbi koondkasumiaruande, kajastatakse kohe koondkasumiaruandes.

Laenuid ja nõuded

Laenuid ja nõuded on fikseeritud või kindlaksmääratavate maksetega tuletisinstrumentideks mitteolevad finantsvarad, mis ei ole noteeritud aktiivsel turul. Laenuid ja nõuded (sh nõuded ostjate vastu ja muud nõuded, pangakontode jäägid ja sularaha) kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit, millest on maha arvatud võimalikud väärtuse langused.

Finantsvarade väärtuse langus

Iga aruandeperioodi lõpu seisuga hinnatakse, kas esineb finantsvara (välja arvatud need finantsvarade, mida kajastatakse õiglasest väärtuses läbi koondkasumiaruande) võimaliku väärtuse langusele viitavaid objektiivseid tõendeid. Finantsvara väärtus on langenud ja kahjumid väärtuse langusest tekivad siis ja ainult siis, kui väärtuse languse kohta esineb objektiivseid tõendeid, mis on tekkinud ühe või mitme sündmuse (kahjumit põhjustav sündmus) tagajärjel pärast vara esmast kajastamist ja see kahjumit põhjustav sündmus (või sündmused) mõjutab (mõjutavad) finantsvara hinnangulisi tulevasi rahavoogusid, mida saab usaldusväärsetelt prognoosida.

Objektiivsed tõendid väärtuse languse kohta võivad olla järgmised:

- vastaspoole märkimisväärsed rahalised raskused; või
- lepingu rikkumine, näiteks intressi või põhimaksetähtaja rikkumiste korral; või
- on tõenäoline, et laenusaja pankrotistub või reorganiseeritakse finantsiliselt; või

- finantsvara aktiivse turu kadumine finantsraskuste tõttu.

Finantsvarade kajastamise lõpetamine

Ettevõtte lõpetab finantsvara kajastamise kui lõpevad rahavoogu genereerivad lepingulised õigused seoses finantsvaraga või kui finantsvaraga seonduvad riskid ja hüved või selle omandiõigus antakse üle kolmandale osapoolele. Kui Ettevõtte ei anna üle ega hoiu kõiki olulisi omandiõigusega kaasnevaid riske ega hüvesid ning jätkab üle antud vara kontrolli all hoidmist, kajastab Ettevõtte oma vara säilitatud osaluse ja sellega kaasnevad kohustise summades, mida ta võib olla kohustatud tasuma. Kui Ettevõtte annab üle finantsvara, andmata üle varaga seotud riske ja hüvesid, ei eemaldata vara Ettevõtte finantsseisundi aruandest, vaid tehingut kajastatakse kui üleantud vara tagatisel võetud laenu.

Finantsvara tervikuna kajastamise lõpetamisel kajastatakse koondkasumiaruandes vara bilansiline jääkmaksumus ja saadud ja saadaolev tasu ning kumulatiivse kasumi või kahjumi vahe, mis on kajastatud muus finantstulus ja omakapitalis.

1.12 Finantskohustised

Finantskohustised (sealhulgas laenud, võlad hankijatele ning muud kohustised) kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Sisemise intressimäära meetod on finantskohustuse korrigeeritud soetusmaksumuse arvutamine kasutades selle sisemist intressimäära. Sisemine intressimäär on selline intressimäär, millega finantskohustusest tulenevaid rahavoogusid diskonteerides on tulemuseks antud finantskohustuse hetke bilansiline maksumus (sisaldades kõiki antud finantskohustusega seoses makstavaid või saadavaid tehingukulutusi, üle- ja alakursse) võttes arvesse finantskohustuse eluiga.

Finantskohustiste kajastamise lõpetamine

Ettevõtte lõpetab finantskohustiste kajastamise siis ja ainult siis, kui Ettevõtte kohustised on rahuldatud, lõpetatud või aegunud. Finantskohustise eemaldamisel finantsseisundi aruandest kajastatakse kohustise bilansilise maksumuse ja tema eest makstud tasu vahet koondkasumiaruandes tulu või kuluna.

1.13 Finantsvarade ja finantskohustiste tasaarveldamine

Finantsvarasid ja finantskohustisi ei tasaarveldata, välja arvatud juhtudel kui Ettevõttel on juriidiline järgne õigus neid varasid ja kohustisi tasaarveldada.

1.14 Aktsiakapital ja kohustuslik reservkapital

Aktsiad on kaasatud omakapitalis. Ettevõtte ei ole väljastanud eelisaktsiaid. Uute aktsiate emiteerimisega seotud kulutused arvestatakse maha omakapitalist eeldusel, et tegemist on vältimatute lisakuludega, mis on otseselt tehinguga seotud.

Ettevõtte peamine eesmärk on luua aktsionäridele väärtust majandusnäitajate ja tööstusharu arengute kaudu, et tagada konkurentsivõime ja luua eeldused pikaajalise jätkusuutliku kasumlikkuse saavutamiseks. Omakapitali ja varade suhe 0,68 viitab Ettevõtte heale pikaajalisele maksevõime positsioonile.

Vastavalt Eesti Vabariigi äriseadustikule on Ettevõtte kohustatud moodustama kohustusliku reservkapitali. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab vähemalt 1/10 aktsiakapitalist. Vastavalt aktsionäri üldkoosoleku otsusele võib kohustuslikku reservkapitali kasutada kahjumite katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

1.15 Maksustamine

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit, kuid maksustatakse dividende ning muid tulumaksuseaduses esitatud kohustisi ning kulusid. Dividendidena jaotatud kasumi maksumääraks on 20/80 (kehtiv alates 1. jaanuar 2015).

Teatud tingimustel on võimalik saadud dividende jaotada edasi ilma täiendava tulumaksukuluta. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse. Tulumaksu tasumise kohustus tekib dividendide väljamaksele järgneva kuu 10. kuupäeval.

Maksustamissüsteemi omapärast lähtuvalt ei teki Eestis registreeritud ettevõtetel erinevusi vara maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel ning sellest tulenevalt ka edasilükkunud tulumaksunõudeid- ega kohustisi. Finantsseisundi aruandes ei kajastata tingimuslikku tulumaksukohustist, mis tekiks jaotamata kasumist dividendide väljamaksmisel. Maksimaalne tulumaksukohustus, mis kaasneks jaotamata kasumi dividendidena väljamaksmisel, on esitatud aastaaruande lisades.

1.16 Dividendid

Dividende kajastatakse nende välja kuulutamisel jaotamata kasumi vähendusena ning kohustusena aktsionäri vastu.

1.17 Rahavoogude aruanne

Rahavooge klassifitseeritakse rahavoogudeks äri-, investeerimis- ning finantseerimistegevusest. Finantsaruannete koostamisel on rahavood äritegevusest kajastatud kasutades kaudset meetodit, rahavood investeerimis- ning finantseerimistegevusest on kajastatud kasutades otsemeetodit.

1.18 Bilansipäevajärgsed sündmused

Korrigeerivad sündmused – need, mis tõendavad bilansipäeval eksisteerinud asjaolusid, kajastatakse Ettevõtte lõppenud aruandeaasta finantsseisundi- ning koondkasumiaruandes. Mittekorrigeerivad sündmused – need, mis ei ole seotud bilansipäeval eksisteerinud asjaoludega ning on esitatud aastaaruande lisades.

Lisa 2. Müügitulu

Renditulu lennukite kasutusrendist (3 177 tuhat eurot) on TVH aruandeperioodi ainus tulusegment koosnedes rendi põhiosa maksetest.

Märtsis 2016 ja augustis 2016 sõlmitud rendilepingute tulu kajastatakse lineaarselt lepinguperioodi jooksul. TVH kasutusrendilepingu keskmine pikkus on 13 aastat (mittekatkestatav). Minimaalne renditulu mittekatkestatavate kasutusrendi lepingutest on järgmine:

(tuhandetes eurodes)

1 aasta jooksul	1-5 aastat	üle 5 aasta
5 700	22 800	41 650

Lisa 3. Renditeenuse osutamise seotud kulud

(tuhandetes eurodes)

	9.10.2015- 31.12.2016
Lennukite amortisatsioonikulu	928
Lennukite hooldus	79
Maapealne teenindus	2
Kokku	1 009

Lennukite hoolduse ning maapealse teeninduse kulud on kulud, mis on tekkinud enne rendilepingute algust. Hilisemalt on jooksvad hoolduskulud kohustatud katma rentnik, välja arvatud kapitaalsed hooldusreservide kulud, mis tulenesid lennukite kasutamisest enne rendilepingute algust. Lennuki amortisatsioonikulu arvutatakse lineaarselt Lisas 6 esitatud TVH varade mahust.

Lisa 4. Mitmesugused tegevuskulud

(tuhandetes eurodes)

	9.10.2015- 31.12.2016
Teenused	220
Juhatuse ja nõukogu tasud	36
Muud kulud	3
Kokku	259

Tasusid maksti neljale nõukogu liikmele ning kahele juhatuse liikmele. Ettevõttel puudusid aruandeperioodil lepingulised töötajad.

Lisa 5. Finantstulu

(tuhandetes eurodes)

Finantstulu	9.10.2015- 31.12.2016
Valuutakursi muutuste mõju (neto)	740
Intressitulu finantskohustistelt (kasutades sisemise intressimäära meetodit)	281
Intressitulu finantsvaradelt	163
Kokku	1 184

Lisa 6. Materiaalne põhivara

(tuhandetes eurodes)

	Lennukid
Soetusmaksumus	
Saldo 9.10.2015	0
Lisandumised	37 484
Saldo 31.12.2016	37 484
Akumuleeritud kulum ning allahindlused	
Saldo 9.10.2015	0
Amortisatsioonikulu	-928
Saldo 31.12.2016	-928
Jääkmaksumus	
31.12.2016	36 556

Lennukipark	Keskmine vanus	Lennukite arv
Bombardier, CRJ900	5 aastat (kasutatud)	2
Bombardier, CRJ900	4 aastat (kasutatud)	1
Bombardier, CRJ900	4 aastat (uus)*	1

* Soetuse hetkel oli kokku ca 40 kasutatud lennutundi, mistõttu kvalifitseerub lennuk uueks.

2016. aasta kevadel soetas TVH kolm kasutatud Bombardier CRJ900 lennukit väljalaskeaastaga 2011. 30. oktoobril 2015 TVH, EDC ja EAJL sõlmisid lepingu, mille alusel TVH soetas EDC nõude EAJL vastu summas 31,4 miljonit eurot, mille intressimäär baseerus LIBOR'il + marginaal 3,5%. Nõue tulenes laenulepingust EDC ja EAJL vahel 3 Bombardier CRJ900 soetamiseks. Laen tasaarveldati kolme Bombardier CRJ900 ostuhinna vastu, mille TVH soetas EAJL-ilt.

Esimesed kolm lennukit, mis soetati EA Jet Leasing Ltd-lt olid varasemalt kasutuses olnud teise lennuettevõtte poolt, kes oli teostanud lennukite kasutusperioodi jooksul hooldustööde reserve makseid. Vastavalt lennukite ostulepingule kandus kasutamata akumulunud hooldustööde

reservi saldo üle TVH-le. Üle kantud saldo (15,4 miljonit eurot) kujutab endast TVH poolset *pro-rata* kohustust hooldustööde eest, mida allokeeritakse tulevaste hooldustööde tarbeks.

Tasutud akumulieeritud hooldustööde reservi võrra korrigeeriti omandatud lennukite soetusmaksumust.

2016. aasta augustis sõlmis Ettevõtte Nordicaga müük-tagasirent lepingu neljanda Bombardier CRJ900NG lennuki ostuks (lennukipargis olid olemas juba kolm identset tehniliste näitajatega CRJ900 lennukit). Ettevõtte ostis Nordicalt lennuki ja rentis selle Nordicale tagasi kasutusrendi tingimustel.

Seda tehingut finantseeriti kombinatsioonina TVH likviidsetest vahenditest ning Nordica poolsest finantseerimisest. Nordica poolt finantseeritud osa tasaarveldatakse kuiste osamaksetena Nordica rendimaksetega, mistõttu rahalisi makseid poolte vahel ei teostata, välja arvatud kuised hooldustööde reserveid tasud. Detailsem info müügi ja tagasirenditehingu kohustuste tasaarveldamise kohta on leitav Lisast 8.

TVH-l puudub neljanda ostetud lennuki osas hooldustööde reservi moodustamise kohustus, kuna rentnik vastutab täielikult vajalike kapitaalsete hooldustööde teostamise eest.

Bombardier CRJ900 keskmine kasulik eluiga on 20 aastat väljastamise kuupäevast ning mitte amortiseeritav lõppväärtus on 2,5 miljonit US dollarit.

Tulevased investeerimiskohustused

TVH on välja töötanud kapitaalsete hooldustööde teostamise kava, milles tuuakse välja järgmise üheksa aasta TVH poolsed hinnangulised kulud seonduvalt kolme kasutatud lennuki plaanitud hooldustöödega. Teostatud kapitaalsed hooldustööd kajastatakse põhivaradena, mille kasulik eluiga on võrdne nende kasutusega. TVH poolt koostatud hooldusplaan kajastab tuleviku investeringukohustusi summas 15,5 miljonit eurot.

Lisa 7. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalendid sisaldavad muuhulgas ka rentniku ettemakseid hooldustööde reserveid eest. Vastavalt TVH rendilepingutele on rentnik kohustatud korraldama nõutud hooldustööde teostamise ning seejärel on õigus nõuda teostatud tööde proportsionaalses ulatuses kulude hüvitamist Ettevõttes hoitavast hooldusreserveid kontolt. Hooldustööde reservi makstakse igakuiselt kindlaksmääratud summadena ja neid korrigeeritakse iga aasta jaanuaris, tuginedes tegelikule lennukite kasutusmäärale. 2016. aastal sai TVH rentnikult hooldushüvitiste eest maksed summas 1 919 tuhat eurot. Rahalisi vahendeid hoitakse eraldi pangakontol, mida kasutatakse lennukite suurte hoolduste jaoks.

Lisa 8. Muud kohustised

(tuhandetes eurodes)

31.12.2016

Pikaajalised kohustised

Müügi ja tagasirendi kohustis – kuulub tasaarveldamisele rendimaksetega 2018. aastal	3 720
Hooldusreserv (hinnanguline tagasimakse periood on 24 kuud)	1 859
Tagatisdeposiidid (hinnanguline tagasimakse periood on üle 5 aasta)	459
Kokku	6 038
<hr/>	
Lühiajalised kohustised	
Müügi ja tagasirendi kohustis – kuulub tasaarveldamisele rendimaksetega 2017. aastal	5 700
Viitvõlad (tasumise periood 3 kuud)	600
Kokku	6 300

Muud kohustused, mis tulenevad lennuki müük-tagasirent lepingu tingimustest (summas 9 420 tuhat eurot) kuuluvad järgmise kahe aasta jooksul tasaarveldamisele rendilepingutest tulenevate mittekatkestatavate tuleviku rendimaksetega. Ülejäänud raha tagastatakse taotluse korral järgmise 12 kuu jooksul.

Hooldusreservi kogusumma, mille hüvitamist ei ole rentniku poolt taotletud, tuleks käsitleda kohustisena.

Tagatisdeposiidid on lepingulised tagasimakstavad ühekordsed deposiidid, mida rentnik maksab THV-le, tagades maksejõuetuse riski katmise.

Nii hooldusreservid kui ka tagatisdeposiidid vastavad rendileandja finantskohustistele, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumus (kasutades sisemise intressimäära meetodit). THV hoolduskavas esitatud eeldatavate tulevaste väljamaksete kohaselt on hooldusreservide oodatav eluiga 2 aastat ning enamus reserve tuleb hüvitada 2018. aastaks. Eeldatav periood enne tagatisdeposiitide tagasimaksmist on 10 aastat. Ettemakstud hooldusreservi jääk ja tagatisdeposiitide nimiväärtused diskonteeriti efektiivse intressimääraga 4% (vastavalt Avaliku sektori finantsarvestuse ja -aruandluse juhendi §-le 36 (4)).

Viitvõlad hõlmavad peamiselt aeronavigatsioonitasude ja muude aruandlusperioodil tekkinud lennukite omandamise kohustistega seotud kohustisi.

Lisa 9. Ettemaksed ja muud nõuded

(tuhandetes eurodes)

	31.12.2016
Maksude ettemaksed	63
Käibemaksu tagastusnõuded	4
Kokku	67

Lisa 10. Aktsiakapital

	31.12.2016	9.10.2015
Aktsiakapital (eurodes)	1 000 000	1 000 000
Aktsiate arv	1 000 000	1 000 000
Aktsia nominaalväärtus (eurodes)	1	1

Sissemakse aktsiakapitali oli kajastatud ühingu registreerimisel 5. oktoober 2015 aastal. Ülekursina sissemakstud summa oli 31 000 tuhat eurot. TVH jaotuskõlbulik omakapital seisuga 31. detsember 2016 on 3 092 tuhat eurot, mis võrdub 2016. aruandeaasta netokasumiga. Dividendide väljakuulutamisel oleks maksimaalne kaasnev tulumaksukohustus summas 773 tuhat eurot.

Dividendide jaotamiseks on vajalik otsus aktsionäride koosolekult ning TVH jaotatava kasumi olemasolu. Samuti tuleks arvesse võtta ettevõtte kasumit, eeldatavaid tulemusi, finantsseisundit ja investeerimisvajadusi. Kuna Ettevõtte on algusjärgus, siis vastavalt omanike ootustele ei ole omanik ette näinud dividendide maksmist Ettevõtte esimestel algusaastatel.

Lisa 11. Seotud osapooled

TVH on 100% riigi omandis olev ettevõtte ja aktsiate haldaja, mille seotud osapoolte hulka kuuluvad:

(a) Isikud või selle isiku lähedased pereliikmed, kes on seotud aruandva (majandus) üksusega, juhul kui see isik: (IAS 24.9 (a)):

- I) omab kontrolli või ühist kontrolli aruandva (majandus) üksuse üle;
- II) omab olulist mõju aruandeüksusele; või
- III) on aruandva majandusüksuse juhtkonna võtmeisikud või aruandva majandusüksuse emaettevõtte.

(b) Ettevõtte on seotud aruandva ettevõttega, kui rakendub üks järgmistest tingimustest (IAS 24.9(b)):

- (i) Ettevõtte ja aruandev Ettevõtte on sama kontserni liikmed (st et iga emaettevõtte, tütar-ettevõtte ja kaastütar-ettevõtte on seotud teistega).
- (ii) Üks Ettevõtte on teise Ettevõtte sidusettevõtte või ühisettevõtte (või selle kontserni liikme sidusettevõtte või ühisettevõtte, mille liige on teine üksus).
- (iii) Mõlemad ettevõtted on sama kolmanda isiku ühisettevõtted.
- (iv) Üks ettevõtte on kolmanda üksuse ühisettevõtte ning teine ettevõtte on kolmanda üksuse sidusettevõtte.
- (v) Ettevõttel on töösuhtejärgsete hüvitiste plaan aruandva Ettevõtte või iga sellega seotud ettevõtte töötajate kasuks. Juhul kui aruandval ettevõttel on endal selline plaan, siis on kasusaavad töötajad ise seotud aruandva ettevõttega.
- (vi) Ettevõtet kontrollib või kontrollib ühiselt punktis a määratletud isik.

(vii) Punktis (a) (i) määratletud isikul on Ettevõttele oluline mõju või ta on ettevõtte (või ettevõtte emaettevõtte) juhtivpersonali liige.

(viii) Ettevõtte või ükskõik milline grupi liige, mille osaks see on, osutab aruandva Ettevõtte või aruandva Ettevõtte emaettevõtte juhtivtöötajatele olulisi teenuseid.

Aruandeperioodi jooksul seotud osapoolte tehingud hõlmavad tehinguid teiste riigi omanduses olevate äriühingutega (Nordic Aviation Group AS, Tallinna Lennujaam AS, Tallinn Airport GH), ettevõtte kontrolli all olevate ettevõttega (EA Jet Leasing) ning ettevõtetega, kes osutavad juhtimisteenust (Advokaadibüroo TRINITY OÜ) ja teiste seotud osapooltega.

(tuhandetes eurodes)

31.12.2016	Nõuded	Kohustised
Muud riigi omandis olevad ettevõtted	0	13 894
Ettevõtted, kes osutavad juhatuse liikme teenuseid	0	13
<hr/>		
9.10.2015-31.12.2016	Ostud	Müügid
Muud riigi omandis olevad ettevõtted ja TVH kontrolli all olevad üksused	3 873	36 938
Ettevõtted, kes osutavad juhtimisteenust	0	189
Muud seotud osapooled*	0	53
<hr/>		
Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused		9.10.2015-31.12.2016
Arvestatud tasu		28

*EA Jet Leasing OÜ haldusjuhtimisega tegelev üksus.

Juhatusel liikmetega sõlmitud kokkulepped ei näe ette hüvitist lepingu lõppemise või muude töösuhte lõppemise järgsete hüvitiste korral.

Seotud osapooltega tehtud tehingute avalikustatav standard sisaldab laialdasemat avalikustamisraamistikku kui RTJ 15.

Lisa 12. Finantsriskide juhtimine

Finantsriskid

(tuhandetes eurodes)

Ettevõtte tegevus toob kaasa mitmesuguseid finantsriske: tururisk (sealhulgas välisvaluutarisk, rahavoo ja õiglase väärtuse intressirisk ja hinnarisk), krediidirisk ja likviidsusrisk. Finantsriskide juhtimise eesmärk on finantsriskide leevendamine ja finantstulemuste volatiilsuse vähendamine.

TVH on valuutariski osas avatud nii tehingu- kui ka konverteerimise riskile. Tehingurisk tekib siis, kui välisvaluutas toimuvad tehingud puutuvad kokku valuutakursi kõikumistega. Konverteerimise risk tekib valuutakursside kõikumise tõttu finantsseisundi aruande kirjete ümberarvestamisel välisvaluutas.

Ettevõtte peamine valuutarisk tekib majandusharu standardina USA dollarites nomineeritud lennukite hoolduse tulevaste kulutustega, samas kui TVH renditulu on kokku lepitud eurodes. Hetkel on risk hajutatud Ettevõtte USA dollarites olevate mahukate hoiustega. Järgnevatel aastatel kaalutakse valuutakindlustuse riski maandamise tehingute sõlmimist.

Krediidirisk kujutab endast Ettevõtte võimalikku kahju seoses teise osapoole suutmatusega oma kohustisi täita. Sularaha pangas, nõuded ostjate vastu ja muud nõuded on avatud krediidiriskile. Nõuded ostjate vastu kajastatakse netosummas (lahutatuna allahindlused). Juhatus ei näe märkimisväärset krediidiriski nõuete osas, mida ei ole veel alla hinnatud. TVH esmaseks riskiks hooldustööde osas on, et rentnik ei maksa hooldustööde eest. Lennukite väärtus on osaliselt kaitstud hooldustöödega, mida rentnik maksab igakuiselt (vt Lisa 8). Teine krediidiriski leevendamiseks rakendatav meede on uute sõlmitavate rendilepingute jaoks nõutav tagatisraha.

Likviidsusrisk on oht, kus TVH ei suuda täita rahalisi kohustusi rahavoo puudujäägi tõttu. Likviidsusrisk on maandatud Nordicaga sõlmitud vastastikuse tasaarvelduse kokkuleppega, TVH kohustused Nordica suhtes on maandatud Nordica rendi maksmise kohustusega. Vastastikune tasaarveldus loetakse täidetuks 2018 suveks.

Järgnev likviidsusanalüüs näitab TVH hetke finantsvarade ning lühi- ja pikaajaliste finantskohustuste jaotumist tähtajaliselt:

Finantsvarad	Intress	Kuni 3 kuud	3-12 kuud	Kokku
Intressi mittekandvad		3 442	0	3 442
Intressikandvad	1,42 - 1,73	0	11 858	11 858
Kokku		3 442	11 858	15 300

Finantskohustised	Kuni 3 kuud	3-12 kuud	1-2 aastat	2-10 aastat	Kokku
Intressi mittekandvad	600	4 493	1 859	459	7 411

Finantsvarade ja -kohustuste bilansiline väärtus peegeldab ligilähedaselt nende õiglast väärtust.

Lisa 13. Olulised juhtkonnapoolsed otsused ja hinnangud

Finantsaruannete koostamiseks on kasutatud mitmeid hinnanguid ja eeldusi, mis mõjutavad finantsaruannetes kajastatud varasid ja kohustisi. Kuigi need hinnangud põhinevad juhtkonna parimatel teadmistel praeguste sündmuste ja tegevuste kohta, võivad tegelikud tulemused nende hinnangute põhjal erineda.

Materiaalse põhivaraobjekti kasuliku eluea ja lõppväärtuse kindlaksmääramiseks kasutatakse juhtkonna hinnanguid ja eksperthinnanguid vara tegeliku kasutamise perioodi kohta. CRJ-900 lennukite hinnanguline jääkväärtus oli 2 500 tuhat USA dollarit. Tegevusala kogemus on näidanud, et varade tegelik kasutusaeg on osutunud mõnikord pikemaks või lühemaks, kui nende eeldatav kasulik eluiga. Seisuga 31. detsember 2016 oli TVH põhivarade bilansiline maksumus 37 484 tuhat eurot, aruandeperioodi amortisatsioonikulu oli 928 tuhat eurot (vt Lisa 6). Kui kõigi varade kasulik eluiga oleks ühe aasta võrra muutunud, siis muutuks kasum 57 tuhande euro võrra.

Ettevõtte rendilepingute liigitus kapitalirendiks või kasutusrendiks sõltub juhtkonna hinnangutest. Üürilepingute liigitamiseks viib juhtkond läbi juhtumipõhised hinnanguid, võttes arvesse rendilepingute tingimusi ja muid majanduslikke tegureid. Aruandeperioodil kehtinud rendilepingud klassifitseeruvad kasutusrendiks.

Lisa 14. Bilansipäevajärgsed sündmused

18. aprillil 2017 andis Ettevõtte välja võlakirjad (registreeritud Eesti Väärtpaberikeskuses), mille nimiväärtus on 25 000 tuhat eurot lunastamisperioodiga 8 (kaheksa) aasta jooksul pärast väljalaske kuupäeva. Saadud vahendeid kasutatakse kahe CRJ900 lennuki ostmiseks, mille kogumaksumuseks on 25 000 tuhat eurot, ning nimetatud lennukid renditakse Nordicale pikaajalise rendilepingu alusel.

Juhatus ja nõukogu liikmete allkirjad

Juhatus on koostanud Osäühingu Transpordi Varahalduse tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2016 lõppenud perioodile.

Tõnis Tamme Juhatus liige /allkiri/ 11.05.2017

Ergo Blumfeldt Juhatus liige / allkiri / 11.05.2017

Nõukogu on läbi vaadanud juhatuse koostatud majandusaasta aruande (lk 2-26), sealhulgas tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande ning on kinnitanud selle aktsionäride üldkoosolekule esitamiseks.

Kaupo Raag Nõukogu liige / allkiri / 11.05.2017

Maigi Pärnik-Pernik Nõukogu liige / allkiri / 11.05.2017

Katrin Andre Nõukogu liige / allkiri / 11.05.2017

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Transpordi Varahalduse OÜ osanikule

Arvamus

Oleme auditeerinud Transpordi Varahalduse OÜ (edaspidi ka „Ettevõtte”) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2016 ning koondkasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas märkimisväärsete arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab kaasnev raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistest osades õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2016 ning sellel kuupäeval lõppenud aasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidus.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meie kohustusi vastavalt nendele standarditele kirjeldatakse täiendavalt meie aruande osas „Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga”. Me oleme ettevõttest sõltumatud kooskõlas kutseliste arvestusekspertide eetikakoodeksiga (Eesti) (eetikakoodeks (EE)), ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt eetikakoodeksi (EE) nõuetele. Me usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie arvamusel.

Muu informatsioon

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet, kuid ei hõlma raamatupidamise aastaaruannet ega meie asjaomast vandeauditori aruannet.

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

Seoses meie raamatupidamise aastaaruande auditiga on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon oluliselt lahkneb raamatupidamise aastaaruandest või meie poolt auditi käigus saadud teadmistest või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud.

Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud sellest faktist aru andma. Meil ei ole sellega seoses millegi kohta aru anda.

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

Juhatus vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidus ja sellise sisekontrolli eest, nagu juhatus peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhatus kohustatud hindama ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana, esitama infot, kui see on rakendatav, tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi, välja arvatud juhul, kui juhatus kavatseb kas ettevõtte likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

Deloitte tähistab ühte või mitut Deloitte Touche Tohmatsu` t, mis on UK piiratud vastutusega äriühing ja selle liikmesfirmade võrgustikku, kus iga liikmesfirma on juriidiliselt eraldiseisev ja sõltumatu ettevõtte. Deloitte Touche Tohmatsu ja tema liikmesfirmade juriidilise struktuuri detailset kirjeldust vaata www.deloitte.ee.

Deloitte Touche Tohmatsu Limited liige

© 2016 Deloitte Eesti

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad ettevõtte raamatupidamise aruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Vandeaudiitori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

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

Me kasutame auditi osana vastavalt rahvusvaheliste auditeerimise standarditele (Eesti) kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi kogu auditi käigus. Me teeme ka järgmist:

- teeme kindlaks ja hindame raamatupidamise aastaaruande kas pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid, kavandame ja teostame auditiprotseduure vastuseks nendele riskidele ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali aluse andmiseks meie arvamusele. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, tahtlikku tegevusetust, vääresitiste tegemist või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi puhul asjassepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamiseks ettevõtte sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhatuse arvestushinnangute ja nendega seoses avalikustatud info põhjendatust;
- teeme järelduse juhatuse poolt tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi kasutamise asjakohasuse kohta ja saadud auditi tõendusmaterjali põhjal selle kohta, kas esineb olulist ebakindlust sündmuste või tingimuste suhtes, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust ettevõtte suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima vandeaudiitori aruandes tähelepanu raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad vandeaudiitori aruande kuupäevani saadud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski kahjustada ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana;
- hindame raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas raamatupidamise aastaaruanne esitab aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.

Me vahetame nendega, kelle ülesandeks on valitsemine, infot muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning märkimisväärsete auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas mis tahes sisekontrolli märkimisväärsete puuduste kohta, mille oleme tuvastanud auditi käigus.

11. mai 2017

/allkirjastatud digitaalselt/
Veiko Hintsov
Vandeaudiitori number 328

/allkirjastatud digitaalselt/
Mariel Akkermann
Vandeaudiitori number 574

AS Deloitte Audit Eesti
Audiitorettevõtja tegevusloa number 27
Roosikrantsi 2
10119 Tallinn

KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Osaühing Transpordi Varahalduse puhaskasum perioodil 9. oktoober 2015 – 31. detsember 2016 oli 3 091 856 eurot.

Juhatuse ettepanek vastavalt Eesti Vabariigi äriseadustiku paragrahvile 179 on jagada Osaühing Transpordi Varahalduse puhaskasum seisuga 31. detsember 2016 järgnevalt:

1. Eraldada 1/20 Osaühing Transpordi Varahalduse kasumist, s.o 154 593 eurot, reservkapitali.
2. Eraldada ülejäänud osa Osaühing Transpordi Varahaldus kasumist, st 2 937 263 eurot, jaotamata kasumi koosseisu.

Ergo Blumfeldt
Juhatuse liige

Tõnis Tamme
Juhatuse liige