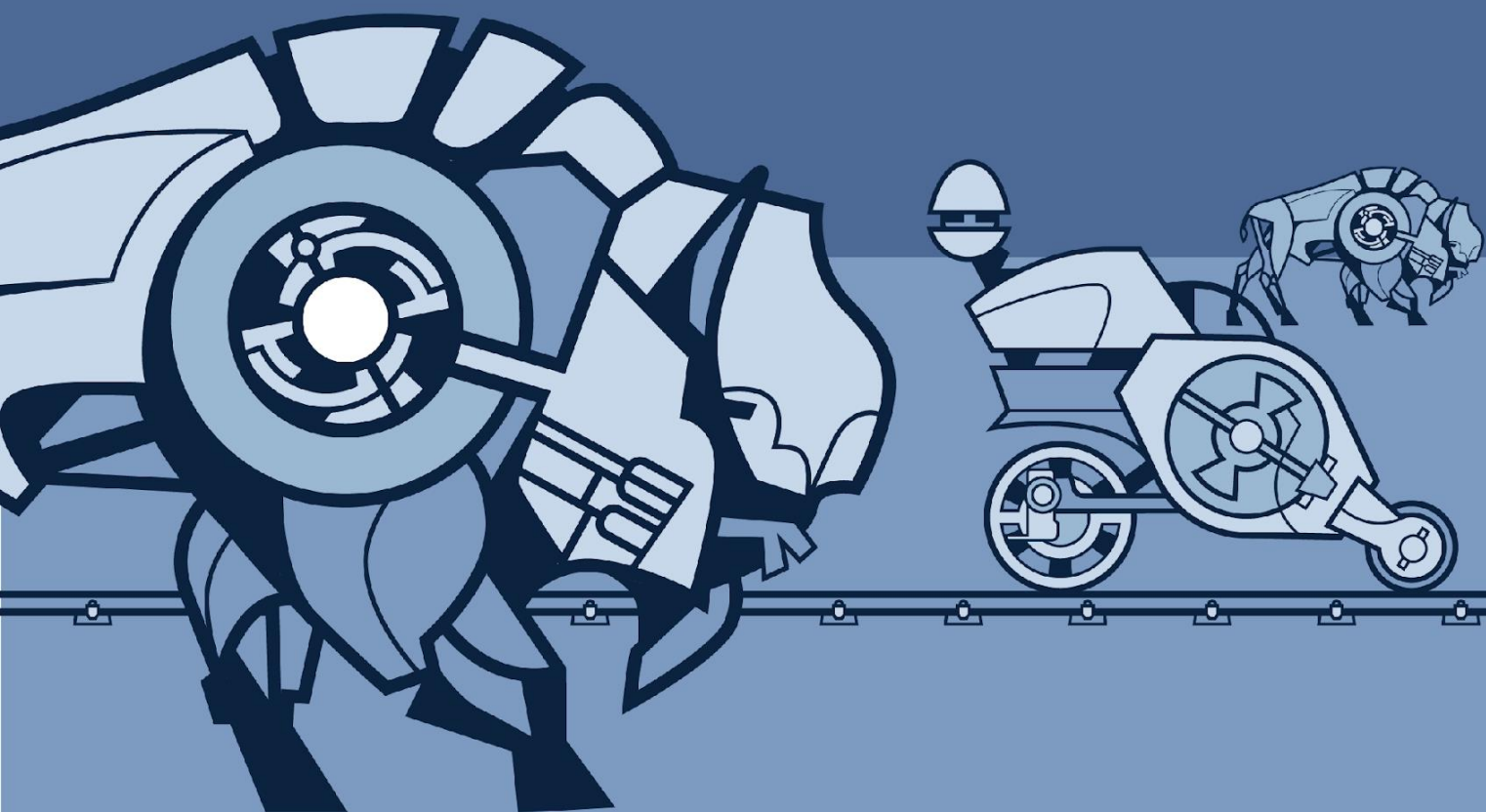




2024. aasta 9 kuu auditeerimata konsolideeritud

# VAHEARUANNE



**Kontaktandmed:**

Juriidiline aadress: Metall 3, 10615 Tallinn, Eesti Vabariik

Äriregistri kood: 11575850

Vahearuaude algus: 01.01.2024

Vahearuaude lõpp: 30.09.2024

Telefon: +372 615 7600

E-post: [info@operail.com](mailto:info@operail.com)

Kodulehekülg: [www.operail.com](http://www.operail.com)

Tegevusala: raudteetranspordi korraldamine

## Sisukord

Sisukord .....	3
Tegevusaruanne .....	4
Kontserni tutvustus .....	4
Olulisemad finantsnäitajad.....	5
Ülevaade aruandeperioodil toimunud .....	5
Kaubaveod .....	5
Hooldused ja remont.....	6
Lõpetatud tegevusvaldkonnad .....	7
Investeeringud.....	7
Auditeerimata konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne .....	8
Auditeerimata konsolideeritud finantsseisundi aruanne.....	8
Auditeerimata konsolideeritud koondkasumiaruanne .....	9
Auditeerimata konsolideeritud rahavoogude aruanne.....	10
Juhatuse kinnitus konsolideeritud raamatupidamise vahearuanndele .....	11

# Tegevusaruanne

## Kontserni tutvustus

AS Operail koos tütarettevõtetega (edaspidi Operail) on Eesti vanim ja suurim raudteekaubaveo ettevõtte, mille kogemus ulatub 150 aasta taha. Operaili kontserni ettevõtted tegutsesid kuni 2022. a lõpuni kolmel ärisuunal:

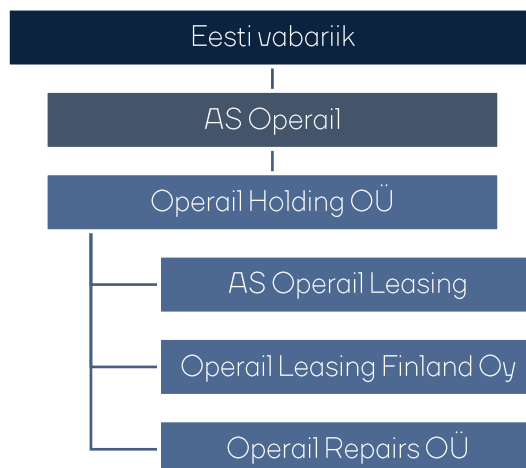
- Kaubavedu Eestis
- Veeremi rent 1520 mm ning 1524 mm raudteel
- Veeremi hooldus ja remont ning vedurite moderniseerimine

Alates 2023. aastast on põhitegevuseks:

- Piiratud tingimustel kaubavedu Eestis
- Veeremi hooldus ja remont

Operail juhindub oma tegevuses jätkusuutliku ja vastutustundliku tegevuse põhimõtetest. Me usume puhtamasse ja ohutumasse tulevikku ning teame, et saame seda ise oma tegevusega mõjutada. Soovime olla vastutustundlik ja eelistatav partner raudteel, pakkuda keskkonnasõbralikke, kuluefektiivseid ja ohutuid logistika ning veeremiga seotud teenuseid. Mahu- ja ohtlike kaupade raudteevedajana saab kontserni käsitleda kõrgendatud ohuallikana keskkonnale. Kontsern järgib kõiki seatud eeskirju ja reegleid ning teeb ennetavaid tegevusi, et minimeerida sotsiaal-, majandus- ja looduskeskkonnale kaasnevaid riske.

AS Operaili ainuaktsionäriks on Eesti Vabariik. AS Operail omab läbi Operail Holding OÜ 100% osalust kõikidest tütarettevõtetest. Alloleval joonisel on esitletud kontserni struktuur 30.09.2024 seisuga.



## Olulisemad finantsnäitajad

<i>tuhandetes eurodes</i>	III kvartal 2024	9 kuud 2024	III kvartal 2023	9 kuud 2023
Äritulud	3,7	12,1	4,9	20,6
EBITDA	-0,2	-1,9	-0,2	0,6
EBITDA marginaal	-7%	-16%	-4%	3%
Puhaskahjum	-1,2	-4,4	-1,0	-17,2
Puhaskasumi marginaal	-31%	-36%	-20%	-84%
Omakapitali määr*	48%	48%	52%	52%
Netovõlg*	3,8	3,8	11,8	11,8

\*Näitajad perioodi lõpu seisuga

Valemid:

$EBITDA = \text{Ärikasum} + \text{Põhivara kulum ja väärtuse langus}$

$EBITDA \text{ marginaal} = EBITDA / \text{Äritulud}$

$\text{Puhaskahjumi marginaal} = \text{Puhaskahjum} / \text{Äritulud}$

$\text{Omakapitali määr} = \text{Omakapital aruandeperioodi lõpus} / \text{Varad aruandeperioodi lõpus}$

$\text{Netovõlg} = \text{Kontsernivälised rendi- ja võlakohustised kokku aruandeperioodi lõpus} - \text{Raha aruandeperioodi lõpus}$

## Ülevaade aruandeperioodil toimunust

24. veebruaril 2022. aastal alanud laiaulatuslik sõjategevus Ukrainas ja kehtestatud sanktsioonid avaldavad negatiivset mõju kogu majanduspiirkonnale ja seeläbi ettevõtte tuludele. Turuolukorra muutus avaldab negatiivset mõju veomahtudele (olulise osa Operail kontserni veomahtudest moodustasid varasemalt transiitveod Lääne ja Ida vahel). Operailile on omaniku poolt alates 01.01.2023 keelatud mittesanktsioneeritud Venemaalt ja Valgevenest pärit kaupade vedu. Kuna piirang ei kohaldu teistele samas turusegmendis konkureerivatele ettevõtetele, on Operaili konkurentsivõime piiratud.

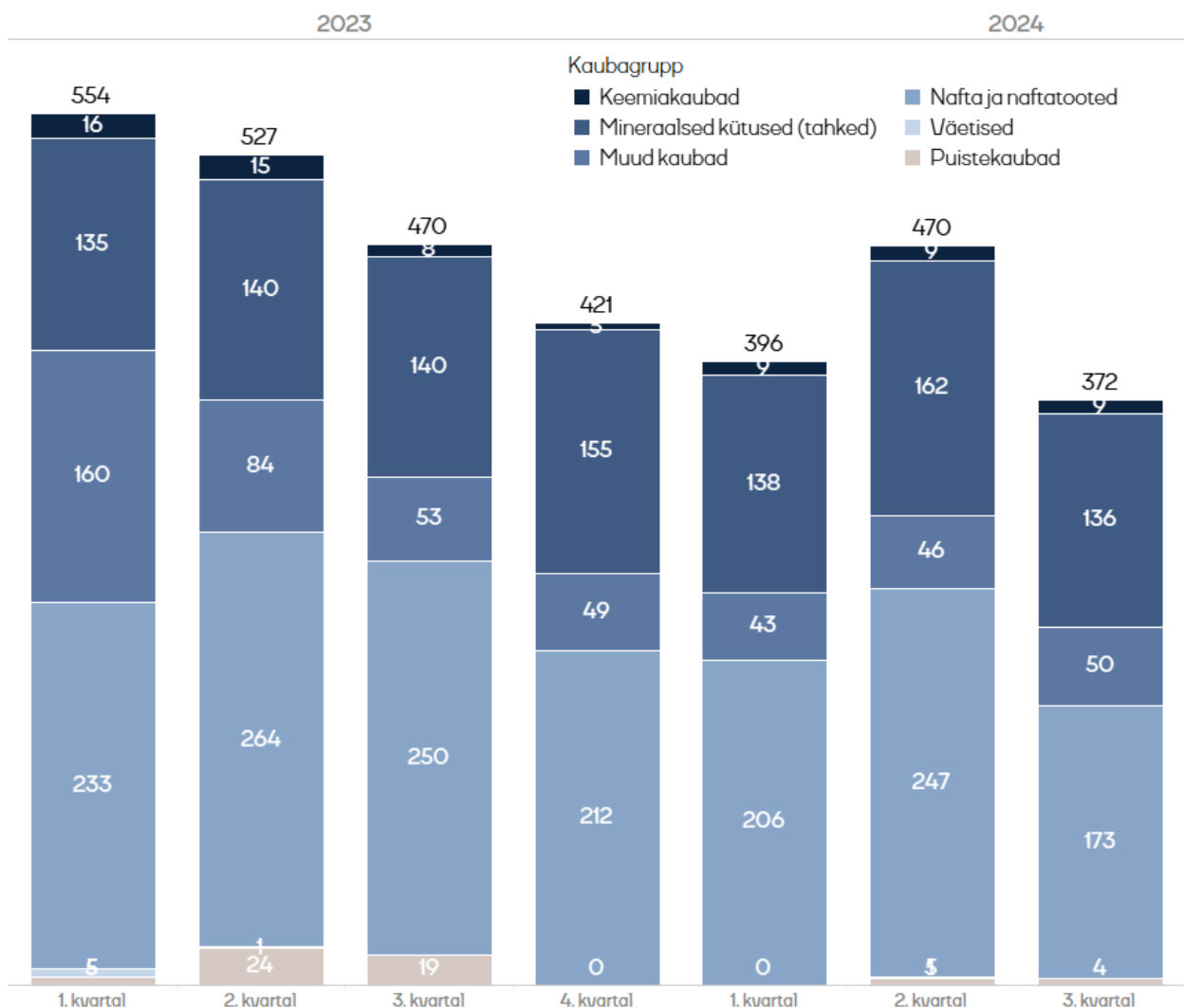
Veomahtude languse negatiivse mõju kompenseerimiseks on Operail pööranud suurt rõhku töö- ja äriprotsesside efektiivsemaks muutmisele.

2024. aasta veebruaris võttis Vabariigi Valitsus vastu sisulise otsuse alustada Operaili allesjäänud ärisuundade erastamise protsessi. Ettevõttesisesed ettevalmistustööd selleks algasid esimeses kvartalis. Enampakkumine AS Operaili kaubaveo- ja remondiäri müügiks algas 7. juunil. Ostja leidmiseks korraldati kaheetapiline enampakkumine. Esimeses etapis said ostuhuvilised tutvuda esialgse infopaketi ja esitada mittesiduva pakkumise. Teise etappi pääsenud investoritele tehti kättesaadavaks täiendav info, mille alusel esitati siduvad pakkumised.

Enampakkumise teises etapis tegi parima siduva pakkumise Eesti ettevõtte AS Tiigi Keskus, kellega alustatakse IV kvartali alguses lõplikke läbirääkimisi ostu-müügi lepingu allkirjastamiseks.

### Kaubaveod

Operaili 2024. a kolmanda kvartali kaubaveomaht Eestis oli 0,37 miljonit tonni (võrreldes 2023. a sama perioodiga -21%). Operail kontserni töötajate arv oli 30.09.2024 seisuga 178 (30.09.2023: 251).

**Eesti veomahud kaubagrupiti kvartaalselt (tuh tonni)**


AS Operaili veomaht võrreldes eelmise aasta kolmanda kvartaliga langes kõigis kaubagruppides, v.a keemiakaubad. Suurema osa veomahu langusest andsid vedelad mineraalsed kütused (-77 tuhat tonni), maanteele liikunud siseriiklik puit ja vanametall (kokku -22 tuhat tonni) ja puistekaubad (-15 tuhat tonni).

Suurima veomahuga kaubagrupp oli käesoleval aruandeperioodil vedelad mineraalsed kütused 0,17 miljoni tonniga (võrreldes 2023. aasta sama perioodiga -31%). Veomahult teine kaubagrupp oli tahked mineraalsed kütused 0,14 miljoni tonniga (võrreldes 2023. aasta sama perioodiga -3%). Kogu veomahust oli transiidi osakaal 0%, vähenedes aastaga 100% võrra.

Konteinerkaupade veomaht 2024. aasta kolmandas kvartalis oli 7370 TEU-d (võrreldes 2023. aasta sama perioodiga +31%). Mahud tõusid Eesti-sisestel multimodaalsetel vedudel 32% ja eksportvedudel 80% ning langesid importvedudel 14% ja transiitvedudel 100%.

### Hooldused ja remont

Operail Repairs OÜ depood Muugal ja Tapal teenindavad peamiselt Operaili kontserni kuuluvaid ettevõtteid ning piiratud mahu ka muid kliente, sh Soome ettevõtteid. Hooldatakse ja remonditakse veeremit ning teostatakse väiksel määral ka muid metallitöid.

## Lõpetatud tegevusvaldkonnad

Lõpetatud tegevusvaldkondade all kajastuvad veeremi rendiäri ja Soome kaubaveoäri. Antud ärisuundade müügid viidi lõpuni 2023. aastal.

## Investeeringud

2024. aasta 9 kuu jooksul investeeris kontsern kokku 206 tuhat eurot, samal perioodil 2023: 148 tuhat eurot. Peamised investeeringud olid veovahendid. Peamine investeering oli seotud veoki soetamisega multimodaalse teenuse efektiivsemaks pakkumiseks.

# Auditeerimata konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne

## Auditeerimata konsolideeritud finantsseisundi aruanne

<i>tuhandetes eurodes</i>	<b>30.09.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
<b>VARAD</b>		
<b>Põhivara</b>		
Materiaalne põhivara	17 961	19 833
Immateriaalne põhivara	16	0
Kasutusõiguse varad	6 643	7 265
<b>Põhivara kokku</b>	<b>24 621</b>	<b>27 099</b>
<b>Käibevara</b>		
Varud	3 317	3 478
Muud nõuded	247	5 438
Nõuded ostjate vastu	1 532	1 627
Raha ja rahalähendid	24 927	23 249
Müügiootel varad	6 277	6 277
<b>Käibevara kokku</b>	<b>36 300</b>	<b>40 070</b>
<b>VARAD KOKKU</b>	<b>60 920</b>	<b>67 169</b>
<b>OMAKAPITAL JA KOHUSTISED</b>		
<b>Omakapital</b>		
Aktiivkapital	24 476	24 476
Ülekurss	17 256	17 256
Kohustuslik reservkapital	391	391
Muud reservid	1	1
Jaotamata kasum/kahjum	-13 144	-8 785
<b>Omakapital kokku</b>	<b>28 980</b>	<b>33 340</b>
<b>Pikaajalised kohustised</b>		
Rendikohustised	10 283	10 145
Eraldised	466	550
<b>Pikaajalised kohustised kokku</b>	<b>10 749</b>	<b>10 695</b>
<b>Lühiajalised kohustised</b>		
Võlad tarnijatele ja muud lühiajalised kohustised	16 452	16 835
Lepingulised kohustised	99	0
Rendikohustised	139	756
Eraldised	538	1 249
Müügiootel varadega seotud kohustised	3 964	4 294
<b>Lühiajalised kohustised kokku</b>	<b>21 191</b>	<b>23 134</b>
<b>KOHUSTISED KOKKU</b>	<b>31 940</b>	<b>33 829</b>
<b>OMAKAPITAL JA KOHUSTISED KOKKU</b>	<b>60 920</b>	<b>67 169</b>



**Auditeerimata konsolideeritud koondkasumiaruanne**

<i>tuhandetes eurodes</i>	<b>III kvartal 2024</b>	<b>9 kuud 2024</b>	<b>III kvartal 2023</b>	<b>9 kuud 2023</b>
<b>JÄTKUVAD TEGEVUSVALDKONNAD</b>				
Tulu kliendilepingutest	3 648	11 769	4 791	16 758
Muud äritulud	71	352	129	460
<b>Äritulud kokku</b>	<b>3 719</b>	<b>12 121</b>	<b>4 920</b>	<b>17 218</b>
<hr/>				
Kaubad, materjal ja teenused	1 703	5 935	-2 325	8 254
Mitmesugused tegevuskulud	497	1 628	-463	1 683
Tööjõukulud	1 676	6 238	-2 248	7 677
Põhivara kulum ja väärtuse langus	816	2 409	-810	2 574
Muud ärikulud	6	19	-11	359
<b>Ärikulud kokku</b>	<b>4 698</b>	<b>16 228</b>	<b>5 858</b>	<b>20 547</b>
<hr/>				
<b>ÄRIKASUM/-KAHJUM</b>	<b>-978</b>	<b>-4 107</b>	<b>-938</b>	<b>-3 329</b>
<hr/>				
Finantstulud ja -kulud	-167	-330	19	288
<hr/>				
<b>ARUANDEAASTA KAHJUM JÄTKUVATEST TEGEVUSVALDKONDADEST</b>	<b>-1 146</b>	<b>-4 438</b>	<b>-919</b>	<b>-3 041</b>
<hr/>				
Aruandeaasta kasum/kahjum lõpetatud äritegevusest	-7	72	-52	-14 184
<hr/>				
<b>ARUANDEAASTA KOONDKAHJUM KOKKU</b>	<b>-1 153</b>	<b>-4 366</b>	<b>-971</b>	<b>-17 225</b>

## Auditeerimata konsolideeritud rahavoogude aruanne

<i>tuhandetes eurodes</i>	III kvartal 2024	9 kuud 2024	III kvartal 2023	9 kuud 2023
<b>Rahavood äritegevusest</b>				
Aruandeaasta puhaskasum	-1 153	-4 366	-971	-17 225
Korrigeerimised				
Põhivara kulum ja väärtuse langus	869	2 569	864	3 040
Finantstulu/-kulu	40	-115	-26	14 764
Tulumaks	0	0	-40	0
Kasum/kahjum põhivara müügist	-12	-72	90	-304
Töövõimekaotuse hüvitiste reservi ja muude eraldiste korrigeerimised	-178	-794	9	26
Muud korrigeerimised	0	0	645	-1 265
<b>Kokku korrigeerimised</b>	<b>719</b>	<b>1 588</b>	<b>1 542</b>	<b>16 260</b>
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	468	272	-775	564
Varude muutus	26	161	-1 444	-1 317
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus	-664	-285	-785	-10 812
Laekunud intressid	148	1 022	-139	122
<b>Kokku rahavood äritegevusest</b>	<b>-456</b>	<b>-1 607</b>	<b>-2 572</b>	<b>-12 408</b>
<b>Rahavood investeerimistegevusest</b>				
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	-39	-206	-11	-148
Laekunud materiaalse ja immateriaalse põhivara müügist	30	187	361	46 295
Laekunud finantsinvesteeringute müügist	0	0	0	119
<b>Kokku rahavood investeerimistegevusest</b>	<b>-9</b>	<b>-19</b>	<b>350</b>	<b>46 266</b>
<b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>				
Saadud rendikohustised	0	147	0	0
Antud laenud	0	0	1 300	-7 530
Antud laenude tagasimaksed	0	4 700	0	0
Rendilepingute põhiosamaksed	-339	-957	268	-28 829
Makstud tulumaks	0	0	40	0
Makstud intressid	-189	-585	-100	-744
<b>Kokku rahavood finantseerimistegevusest</b>	<b>-528</b>	<b>3 304</b>	<b>1 508</b>	<b>-37 103</b>
<b>Kokku rahavood</b>	<b>-993</b>	<b>1 678</b>	<b>-714</b>	<b>-3 245</b>
Raha ja rahalähendid perioodi alguses	25 919	23 249	18 950	21 482
Raha ja rahalähendite muutus	-993	1 678	-714	-3 245
Valuutakursside muutuste mõju	0	-1	-1	-2
<b>Raha ja rahalähendid perioodi lõpus</b>	<b>24 927</b>	<b>24 927</b>	<b>18 235</b>	<b>18 235</b>

Tabelis esitletud rahavood sisaldavad nii jätkuvaid kui ka lõpetatud tegevusvaldkondasid.

## Juhatuse kinnitus konsolideeritud raamatupidamise vahearuandele

30.09.2024 lõppenud 9 kuu konsolideeritud lühendatud raamatupidamise vahearuanne heakskiitmisega kinnitab juhatus lehekülgedel 4 kuni 10 esitatud AS Operaili ja temaga seotud ettevõtjate andmete õigsust ja täielikkust, sh seda, et:

1. konsolideeritud lühendatud raamatupidamise vahearuanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt;
2. konsolideeritud lühendatud raamatupidamise vahearuanne kajastab kontserni finantsseisundit, rahavoogusid ja majandustulemust õigesti ja õiglaselt;
3. kõik teadaolevad olulised asjaolud, mis on selgunud aruande kinnitamise kuupäevani (23.10.2024), on konsolideeritud lühendatud raamatupidamise vahearuanDES nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud;
4. AS Operail ja tema tütarettevõtted on jätkuvalt tegutsevad ettevõtjad.

/allkirjastatud digitaalselt/

Merle Kurvits  
juhatuse liige

23.10.2024

