



Konsolideerimisgrupi majandusaasta aruanne

Majandusaasta algus	1. jaanuar 2017
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2017
Äriühingu nimetus	Viru Keemia Grupp AS
Äriregistri number	10490531
Aadress	Järveküla tee 14 30328 Kohtla-Järve
Telefon	+372 334 2700
Faks	+372 337 5044
Elektronpost	info@vkg.ee
Interneti kodulehekülg	http://www.vkg.ee/
Audiitor	KPMG Baltics OÜ



Sisukord

JUHATUSE ESIMEHE PÖÖRDUMINE.....	3
KONSOLIDEERIMISGRUPI TEGEVUSARUANNE	4
KONSOLIDEERIMISGRUPI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	18
KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE	18
KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE	19
KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE	20
KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE	21
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE.....	22
LISAD KONSOLIDEERIMISGRUPI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE.....	23
Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted ..	23
Lisa 2. Raha ja raha ekvivalendid.....	44
Lisa 3. Tuletisinstrumendid.....	44
Lisa 4. Nõuded	45
Lisa 5. Varud	46
Lisa 6. Materiaalne põhivara	47
Lisa 7. Immateriaalne põhivara.....	55
Lisa 8. Võlakohustused	58
Lisa 9. Viitvõlad	60
Lisa 10. Sihtfinantseerimine	60
Lisa 11. Eraldised	62
Lisa 12. Ettemakstud tulevaste perioodide tulud.....	62
Lisa 13. Aktsiakapital.....	63
Lisa 14. Reservid.....	64
Lisa 15. Müügitulu tegevusalade ja geograafiliste piirkondade lõikes	65
Lisa 16. Müüdnud toodangu kulu.....	66
Lisa 17. Turustuskulud	66
Lisa 18. Üldhalduskulud	66
Lisa 19. Muud äritulud	67
Lisa 20. Muud ärikulud	67
Lisa 21. Finantstulud ja –kulud	68
Lisa 22. Tööjõukulud	68
Lisa 23. Kasutusrent.....	68
Lisa 24. Tehingud seotud osapooltega	69
Lisa 25. Investeeringud tütarettevõtetesse	70
Lisa 26. Finantsriskide juhtimine.....	72
Lisa 27. Aruandeperioodi järgsed sündmused.....	77
Lisa 28. Tingimuslikud kohustused.....	77
Lisa 29. Müügioteel varad ja nendega seotud kohustused	78
Lisa 30. Finantsinformatsioon emaettevõtja kohta.....	79
JUHATUSE ALLKIRJAD 2017. A MAJANDUSAASTA ARUANDELE	84
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE	85
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK.....	88
EMAETTEVÕTTE MÜÜGITULU JAOTUS VASTAVALT EMTAK KLASSIFIKAATORILE ..	89

JUHATUSE ESIMEHE PÖÖRDUMINE

2017. aasta oli VKG-le väga tööine. Kasvav maailmamajandus ja stabiliseerunud naftatoodete maailmaturu hinnad võimaldasid keskenduda ettevõtte arendamisele ja konkurentsivõime tõstmisele. Vaatamata aasta alguses kõlanud kahtlustele OPEC võimekuse osas toornafta hinda mõjutada, suutis OPEC koostöös Venemaaga viia tootmise piirangutega naftatoodete pakkumise vastavusse nõudlusega ning pöörata nafta hinna tõusule.

Naftaturu muutuste positiivsel foonil olid 2017. aasta märksõnadeks VKG jaoks õlitootmise mahu maksimeerimine, toodangu kvaliteedi parandamine ning energia- ja tööprotsesside efektiivsuse kasv. Tugev vundament antud valdkondades loob valmisoleku avanevate võimaluste ärakasutamiseks tulevikus.

Petroter tehnoloogia tõestas taas enda elujõulisust ja konkurentsivõimet. Pidev töö Petroter tehnoloogia täiustamisel on viinud VKG maailma suurimaks põlevkiviõli tootjaks. 2017. aastal toodetud 551 tuhat tonni põlevkiviõlitooteid ning Petroter III rekordilised 330 tööpäeva aastas on näitajad, millele maailmas võrdset ei leia. Faktilised tootmisnäitajad ja keskkonnasäästlikkus on parimaks reklaamiks toimivale tehnoloogiale. Seoses nafta maailmaturu hindade kasvuga on oluliselt kasvanud huvi Petroter tehnoloogia soetamise vastu ning tulevikus on oodata traditsioonilise õlitoodangu kõrval ka tehnoloogiliste lahenduste ekspordi kasvu.

Pealtnäha aeglaselt liikuv rasketööstus on täis dünaamikat ja kiireid muutusi. Keskkonnateadlikkuse kasv seab uusi raame tööstustele ning tekitab uut nõudlust globaalsetel turgudel. Siseriiklikult kasvavad tööjõukulud ja vähenev tööealine elanikkond suunab ettevõtteid robotiseerumisele. Tööstuse digitaliseerumine toob ettevõtetesse traditsiooniliste tööstustehnoloogide kõrvale järjest enam IT- ja automaatikavaldkonna inimesi. 2017. aastal pöörasime senisest enam tähelepanu äri- ja tootmisprotsesside efektiivistamisele ning töötajate teadmiste ja oskuste parandamisele.

Põlevkivisektor andis 2017. aastal Eesti riigi ekspordi ja SKP kasvu olulise panuse. Naftahinna madalpunkti saabumisele järgneval aastal laekus Eesti riigieelarvesse VKG tegevuse tulemusel 35,2 miljonit eurot erinevat liiki maksutulu, mida on isegi rohkem kriisieelsest ajast. Enamat panustamast takistab vaid riigi poliitika põlevkiviressurssidele ligipääsu osas. VKG usub, et 2017. aasta lõpus alanud CO2 hinnatõus jätab järgneva 5 aasta perspektiivis turule vaid efektiivseimad põlevkivi väärimajad ning põlevkivist elektritootmise langusest tulenevalt väheneb ka nõudlus põlevkivi järele.

Sarnaselt 2016. aastale saab öelda, et 2017. aastal Eesti regulatiivses keskkonnas sisulisi muutusi ei toimunud. Vaatamata varasematele lubadustele ei suutnud valitsus kinnitada pikaajalist lahendust põlevkivi ressursitasude arvestusele. Samuti ei toimunud arenguid põlevkivi jaotussüsteemi osas.

Üleeile toodeti kaevandatud põlevkivist elektrit ja õli. Eile toodeti põlevkivist õli ja elektrit. Täna toodetakse keskkonda säästval viisil põlevkivist laevakütust ja toorbensiini rafineerimistehaste tooraineks, bituumenit, koksi, tööstuslikku auru, küttevett ja peenkeemiat. Siseneme 2018. aastasse ootusärevalt. Naftatoodete maailmaturu volatiilsuse ja riskantsuse juures pakuvad eesolevad aastad rohkelt võimalusi.

Ahti Asmann

Viru Keemia Grupi kontserni juhatuse esimees



KONSOLIDEERIMISGRUPI TEGEVUSARUANNE

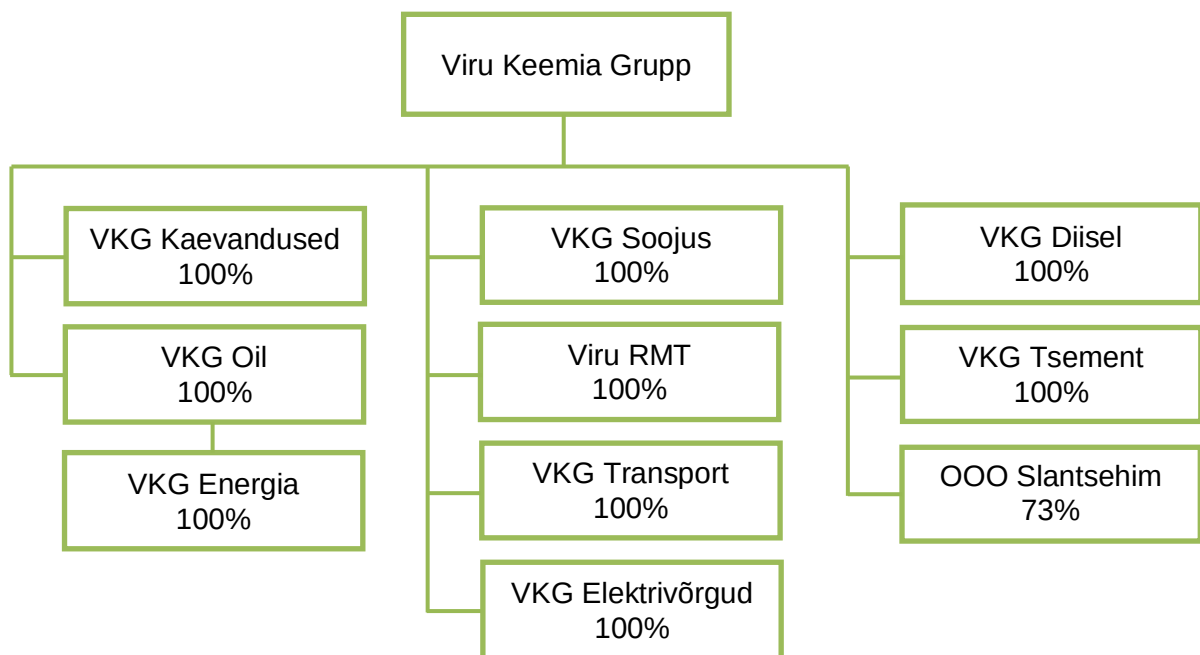
Kohtla-Järvel asuv Viru Keemia Grupp AS (VKG) on Eesti suurim põlevkiviõli tootja. Põlevkivi kui õlitootmise peamise sisendi maksimaalseks väärindamiseks oleme lisaks põhitegevusele tegevad ka järgmistes valdkondades:

- põlevkivi kaevandamine;
- põlevkivi peenkemikaalide tootmine ja müük;
- soojuse ja elektrienergia tootmine, jaotamine ja müük;
- elektriseadmestike ja -võrkude projekteerimine, ehitus ja remont;
- tehnoloogiliste seadmete valmistamine, montaaž, remont ja hooldus.

VKG kontserni 2017. aasta olulisim saavutus oli Petroter III tööaja pikendamine, põlevkivi kaevandamisel maksimaalse võimsuse saavutamine ning kaubaõli osas uue tootmisrekordi püstitamine.

KONSOLIDEERIMISGRUPI STRUKTUUR

Seisuga 31.12.2017 oli VKG kontserni juriidiline struktuur järgmine:



2017. aasta jooksul toimusid juriidilises struktuuris järgmised muudatused:

- 01.01.2017 seisuga liideti VKG Elektriehitus AS kokku Viru RMT OÜ-ga
- 16.01.2017 müüdi VKG Plokk AS-i 100% aktsiad Aeroc International AS-ile

2017. AASTA OLULISEMAD SÜNDMUSED

- **Jaanuar** – VKG Elektriehitus AS liideti Viru RMT OÜ-ga ja VKG Plokk OÜ müüdi Aeroc International AS-ile
- **Märts** – VKG Kaevandused saavutas maksimaalse tootmismahu, mis on keskkonnalubade kohaselt võimalik
- **Aprill** – allkirjastasime lepingu tsirkulatsioonõlide puhastamise seadmete ostuks ja ehitamiseks
- **Mai** – alustasime uue torukonveieri ehitust
- **August** – Petroter 1, mis oli ilma suurema remondita töötanud 8 aastat, läks kolmeks kuuks põhjalikumase remonti
- **September** – VKG Elektrivõrkude võrgutasude alanemine
- **November** – VKG Energias uue katla K-4 käivitamine, mis võimaldab tõsta jaama kasutegurit ja tagada kindluse uttegaaside vastuvõtuks.

VÄLISKESKKONNA MÕJU

VKG kontserni majandustulemused on suuresti sõltuvad väliskeskkonna mõjudest ja seda kolmes valdkonnas:

- Põlevkiviõli kui VKG peamine toode konkureerib teiste kütuseliikidega globaalselt avatud tooraine turul, kus hinnad on volatiilsed ja kontsernil puudub võime neid mõjutada.
- Põlevkivi ressursi kui VKG peamise tootmissisendi kättesaadavus sõltub poliitilistest otsustest.
- Regulatiivne keskkond nii globaalsel, Euroopa Liidu kui ka siseriiklikul tasandil läbi erinevate keskkonnadirektiivide ja –eeskirjade omab olulist mõju VKG tegevusele.

Majanduskeskkond

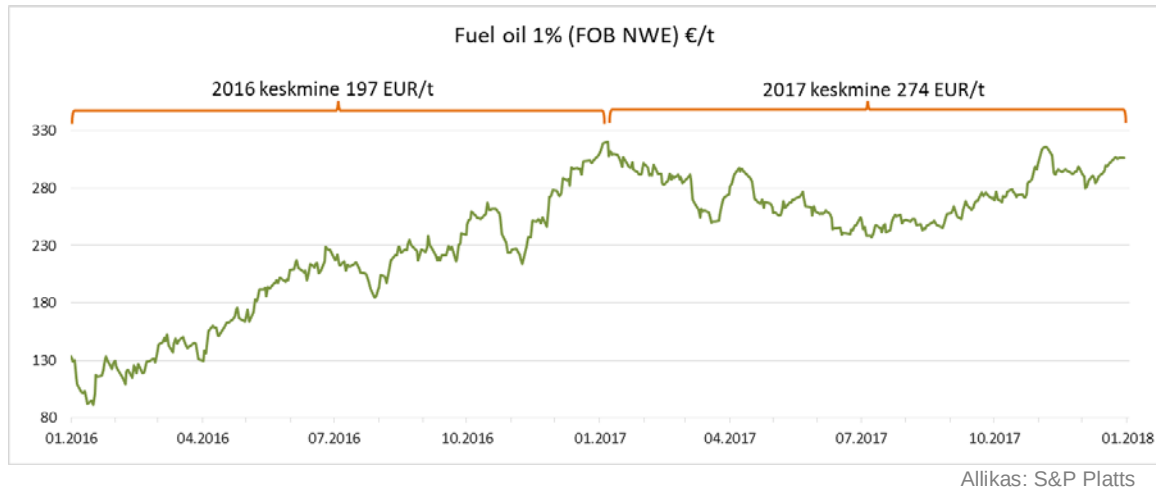
Võrreldes viimase kahe aastaga oli maailma majanduskeskkond 2017. aastal VKG jaoks suhteliselt soodsam. Kui 2017. aasta algul prognoosis Maailmapank globaalseks majanduskasvuks 2,7% aastas (2016.a. oli 2,4%), siis tegelik osutus veelgi paremaks ja oli eeldatavalt üle 3,0%. Maailmapank ootab sarnase majanduskasvu jätku ka järgnevatel aastatel.

Ka Eesti majanduskeskkonda iseloomustas 2017. aastal üle pika aja taas korralik SKP kasv 4,9% (2016.a. 1,6%), mis oli viimase 5 aasta parim tulemus. Kuigi keskmise brutokuupalga kasv 6,5% (2016.a. 7,6%) oli endiselt suurem majanduskasvust, siis aasta varasemaga võrreldes on tasakaal oluliselt paranenud. Arvestades Eesti tööjõuturu iseärasusi, siis palkade kasvu pidurdumist lähiajal ei oodata, mistõttu konkurentsivõime tagamiseks peab töökohtadega kaasnev lisandväärtus jätkuvalt kasvama.

Soodsa makrokeskkonna taustal on suuremast nõudlusest tingituna hakanud kerkima ka toormete hinnad, s.h. kütuste hinnad. Kuna kaks kolmandikku VKG käibest moodustab õlide müük, siis kontserni finantstulemusi mõjutab kõige enam just globaalsel õliturul toimuv. Kütuste hindade taastumisele aitas oluliselt kaasa 2016.a. lõpus OPEC-i poolt saavutatud õlitootmise piiramise kokkulepe, mille tulemusena kerkis 2017.a. alguseks Brent toornafta hind 56 \$/bbl. Kuigi 2017.a. esimeses pooles kaheldi OPEC-i liikmesriikide valmisolekus kokkuleppet täita ja Brent vajus tagasi 45 \$/bbl, siis aasta teises pooles, kui kokkuleppe tähtaegu pikendati ja sellega liitus ka Venamaa,

saabus turgudele veendumus, et OPEC on saanud õlihinna taas oma kontrolli alla. Brent toornafta hind kerkis 2017.a. lõpuks tasemele 67 \$/bbl.

VKG müüb enamus toodetud õldest 1% väävlisisaldusega kütteõli hinna baasilt ja kuna ettevõtte kulud on eurodes, siis kontserni tulemusi iseloomustab kõige paremini alltoodud kütteõli hinnakurv.



Võrreldes Brent toornaftaga on 1% kütteõli turg vähemlikviidne, mistõttu kütteõli hind võib turu pakkumise ja nõudluse vahelkorra sõltuvalt liikuda Brentist erinevalt. Lisaks mõjutab ka dollari kurss, mis 2017. aasta jooksul nõrgenes 16% võrra ja neutraliseeris VKG jaoks õliturgudel asetleidnud hinnatõusu. Kokkuvõtvalt oli turuolukord VKG jaoks 2017. aastal siiski oluliselt parem kui aasta varem, kuna kütteõli keskmine hind oli 39% (77 €/t) kõrgem kui 2016. aastal.

Põlevkivi ressursi kättesaadavus

Põlevkivi ressursi kättesaadavust hindab VKG nii lühiajalises plaanis ehk varustatus täna kui ka pikaajalises plaanis ehk varustatus tulevikus.

Varustatus täna - VKG põlevkivi vajadus kõiki õlitootmisvõimsusi arvestades on kokku 4,2 miljonit tonni geoloogilist varu (s.o. 5,3 miljonit tonni kaubakivi). VKG tagab tootmiseks vajaliku tooraine vaid osaliselt, opereerides Ojamaa kaevandust.

VKG-le väljastatud kaeveload võimaldavad kaevandada 2,77 miljonit tonni geoloogilist varu, millest on võimalik toota ligikaudu 3,5 miljonit tonni kaubakivi. Juhul kui eelneva 7 aasta jooksul on teised turuosalisel jättnud endale lubatud mahu täies ulatuses kaevandamata ning tingimusel, et üldine põlevkivi kaevandamine jääb maksimaalselt 20 miljoni tonni geoloogilise varu piiridesse, on VKG-l võimalik „tagantjärele kaevandamise mehhanismi“ kaudu suurendada oma toodangut 3,5 miljoni tonni geoloogilise varuni (4,4 miljoni tonni kaubakivi). See tähendab, kui VKG viib Ojamaa kaevanduse tootmise maksimaalse lubatud piirini, jääb VKG-l ikkagi umbes 0,9 miljonit tonni ulatuses põlevkivi puudu.

2017. aastal tõstis VKG kaubakivi toodangu mahu 4,1 miljoni tonnini ning loodi eeldused 2018. aastal maksimaalse 4,4 miljoni tonni kaubakivi tootmiseks. Nimetatud maht on ka maksimaalne lubatu kehtiva keskkonnamõjude hinnangu järgi. Samas on Eestis lubatud 20 miljoni tonni kaevandamismahu limiidist viimasel kuuel aastal keskmiselt umbes 5 miljonit tonni aastas jäänud välja kaevandamata. Tegemist on Eesti majanduse kasutamata potentsiaaliga, mida pärsib ajale jalg jäänud Maapõueseadus.

Varustatus tulevikus - arvestades, et alates 2018. aastast kaevandab VKG kogu lubatud 3,5 miljonit tonni geoloogilist varu välja, siis Ojamaa kaevanduses jätkub põlevkiviressurssi veel umbes 12 aastaks. Pikaajalise põlevkivi varustuskindluse tagamine on VKG-s olnud juba aastaid tähelepanu keskpunktis ning puuduliku seadusandluse tõttu on VKG olnud sunnitud oma õigusi kaitsma läbi kohtupraktika.

21.02.2017 leidis osalise lahenduse 5 aastat kestnud kohtuvaidlus kus Riigikohus tühistas Eesti Energia Kaevanduste AS-ile seadusevastaselt väljastatud laevandamisloa Uus-Kiviõli kaeveväljale. Samuti suunas Riigikohus Keskkonnaministeeriumi edaspidises tegevuses võtma arvesse EL-i konkurentsireegleid. Tegemist on kaeveväljaga, millele VKG esitas esimesena taotluse juba 20.12.2004. Riigikohtu otsusele vaatamata pole otsusele järgnenud aasta jooksul riigi tasandil toimunud sisulisi arenguid antud kaeveloa väljastamise protsessides. Kuna tulevik Uus-Kiviõli kaeveloa osas on ebaselge, siis ressursikindluse tagamiseks on VKG paralleelselt taotlenud kaeveluba ka Sonda kaeveväljale, kus keskkonnamõtjude hindamise menetlus käib.

Probleemid põlevkivi jaotussüsteemiga tulenevad kehtivast Maapõueseadusest, mille põhimõtted pärinevad ajast, mil põlevkivi kaevandamine oli riigiettevõtte Eesti Põlevkivi monopolne õigus. Viimase 10 aasta jooksul on põlevkivi kaevandamise ja ümbertöötlemise turg formaalselt avanenud, kuid Maapõueseadus on jäänud muutmata ning põlevkivile ligipääs turuosalistele lukustatuks. Kuna põlevkivi jaotussüsteem on Eestis halvasti reguleeritud ja vastuolus EL-i vaba konkurentsi põhimõtetega, siis lisaks eelpool toodud juhtumile on kontsernil pooleli veel kaks erinevat kohtuvaidlust riigiga, mis kõik on seotud kaevelubade ja põlevkiviressursi õiglase jaotusega.

Kuigi kiireid lahendusi selles küsimuses ei paista, siis pikaajaliselt on tõenäoline, et riigi huvi põlevkivivarudele ligipääsu avamiseks kasvab. 2018. aasta algusest aset leidnud CO₂ kiire hinnatõus alandab järsult põlevkivi otsepõletamise teel elektritootmise majanduslikku mõistlikkust. Juhtkonna nägemusel hiljemalt 5 aasta pärast ei ole põlevkivi enam defitsiitne maavara ning riigil pole mõistlik takistada konkurentsivõimelistel turuosalistel põlevkivi efektiivset väärindamist.

Regulatiivne keskkond

Käesoleval ajal on nii Euroopa Liidu ja Eesti kui ka kogu maailma keskkonnapoliitika ruumis toimumas mitmeid suuri muudatusi, mis avaldavad olulist mõju VKG konkurentsivõimele. Olulisemad VKG tegevust mõjutavad seadusandliku keskkonna arengud on alljärgnevad:

Marpol 2020 – Rahvusvaheline Mereorganisatsioon (IMO) võttis 2016 oktoobris vastu otsuse kehtestada alates 2020. aastast maailmameredel kasutatava merekütuse maksmaliseks väävlisisalduseks 0,5% senise 3,5% asemel. Antud regulatsioon mõjutab otseselt laevnike ja nafta rafineerijate tegevust. Esimesed peavad otsustama, kuidas oma laevad uue nõudega vastavusse viia ja teised, kuidas oma rafineerimistehased uue nõudlusega vastavusse viia. Igal juhul on 2020. aastal oodata meretranspordi kallinemist.

SEB AB analüütikud prognoosivad, et 2020. aastal väheneb senikasutatud raskete merekütuste tarbimine 80% võrra. Kuna suur enamus VKG tänasest õlitoodangust kasutatakse komponendina raskete merekütuste teatud kvaliteediomaduste parandamiseks, siis omab Marpol 2020 olulist mõju ka VKG tegevusele. Ühelt poolt ilmselt väheneb nõudlus VKG põlevkiviõlide segamiseks raskete merekütustega nende kvaliteedi parandamiseks. Teiselt poolt, VKG õlide keskmine väävlisisaldus 0,7%

on väga lähedal uuele regulatsiooni tasemele, mistõttu võib suureneda nõudlus VKG õlide järele selleks, et puhtaid aga kalleid kütuseid laevnike jaoks segamise teel soodsamaks muuta. Milline tegelikult merekütuste nõudlus 2020 saab olema ja kuidas VKG põlevkiviõlid sinna sobituvad, on hetkel raske prognoosida.

Kasvuhoonegaaside heite vähendamine – 2017 aprillis võttis Riigikogu oma otsusega vastu „Kliimapolitiika põhialused aastani 2050“, millega Eesti pikaajaline eesmärk on minna üle vähese süsinikuheitega majandusele. See tähendab järk-järgult eesmärgipärast majandus- ja energiasüsteemi ümberkujundamist ressursitõhusamaks, tootlikumaks ja keskkonnahoidlikumaks. Aastaks 2050 on Eesti sihiks kasvuhoonegaaside heidet vähendada ligi 80 protsenti võrreldes 1990. aasta tasemega. Eesmärgi täitmisel kahaneb Eesti kasvuhoonegaaside heide tänaselt 21 miljonilt tonnilt ligi 8 miljoni tonni CO₂ ekvivalendini 2050. aastaks

2017. aasta lõpuks sõlmisid Euroopa Parlament ja Euroopa Liidu Nõukogu esialgse kokkuleppe määruks, mis reguleerib kasvuhoonegaaside heite vähendamist aastatel 2021-2030. Antud kokkuleppes kuulub VKG õlitööstus jätkuvalt EL-i süsinikulekke ohuga sektorite nimekirja, millele on antud perioodiks eraldatud lubatud koguses tasuta kvoote. Samas põlevkivist või põlevkivigaasidest elektri tootmise konkurentsivõime tulevikus oluliselt langeb, kuna kaasnev CO₂ heide tuleb täies mahus turult osta.

Keskkonnatasud – aastatel 2006-2015 tõusid põlevkivi ressursitasud kokku 230%. 2014. aastal alanud maailma naftaturu kriisist tulenevalt võttis Vabariigi Valitsus 2016 juunis vastu määruse „Riigile kuuluva maavara kaevandamisõiguse tasumäärad“, millega viidi kuni 2017. aasta lõpuni põlevkivi ja turba kaevandamisõiguse tasud maksutõusudele eelnenud tasemele ning tasumäär seoti referentstoote hinnaga. Kuna naftatoodete hindade kõikumine on suur, siis kehtestatud süsteemi järgi makstakse riigitulu vähem, kui mõjurid on ebasoodsad, ja rohkem, kui hinnatasemed on ettevõtetele soodsad. Selliselt jagab riik riigitulu puhul osa riski ettevõtetega, kuid saab ka võimaluse teenida turule vastavat tulu, kui hinnad kasvavad.

Paralleelselt alustas Ernst & Young Baltic AS (EY) riigi tellimusel Põlevkivi optimaalse tasustamise uuringut (POT) selgitamaks, milline peaks olema riigi sekkumine, et saavutada perioodil 2018–2050 Eesti põlevkiviresursi väärtustamise maksimaalne positiivne mõju Eesti majandusele, sh riigituludele. Kuigi EY poolt 2017. aasta jaanuaris esitletud töö kinnitas, et kehtiv ajutine lahendus ongi sobivaim viis põlevkivi omanikutulu võtmiseks, siis 2017. aasta lõpus otsustas Valitsus pikaajalise lahenduse kinnitamise asemel ajutist määrust siiski veel aasta võrra pikendada. VKG jaoks tähendab see teadmatust tuleviku osas, mistõttu hetkel uusi suuremaid investeeringuid on raske kavandada. On kahetsusväärne, et suure investeerimismahukusega põlevkivisektori maksustamine on ebaselge ja prognoosimatu.

Keskkonnakasutuse väliskulude hindamine – Keskkonnaministeerium jätkas 2016. aastal alustatud saastavate ja keskkonnale olulist mõju omavate sektorite, sealhulgas põlevkivitööstuse väliskulu hindamise meetodika välja töötamisega. Väliskulude hindamise ehk välismõjude rahalise väärtuse väljaselgitamise meetodika on plaanis paika saada 2018. aasta lõpuks. Selle töö mõjusid VKG konkurentsivõimele on hetkel raske hinnata.

ÄRITEGEVUS

2017. aasta peamiseks märksõnadeks olid hindade stabiliseerumine õliturul, tootmisvõimsuste maksimaalne kasutamine ja efektiivsuse tõstmine. Kontserni tegevust iseloomustavad põhinäitajad on toodud allolevas tabelis:

Võtmenäitajad		2015	2016	2017
Keskmine Brent toorõli hind	\$/bbl	52	44	54
Keskmine kütteõli hind	€/t	235	197	274
Põlevkivi toodang kokku	tuh t	3 330	2 348	4 104
Põlevkivi töötlemine	tuh t	3 507	3 443	4 325
Põlevkivitoodete toodang	tuh t	454	417	551
Elektri tootmine	GWh	311	352	416
Soojusenergia väljastamine	GWh	532	468	451
Keskmine töötajate arv	inimest	2 101	1 731	1 763
Müügi käive	tuh €	166 788	104 270	161 282
Ärikasum	tuh €	-26 612	-6 625	4 014
Puhaskasum	tuh €	-32 181	-15 214	-5 762
Investeeringud	tuh €	82 398	29 489	25 578
Bilansimaht	tuh €	556 559	583 753	554 727
Omakapital	tuh €	298 493	296 652	303 261
Neto laenukohustused	tuh €	208 290	185 278	149 605
Omakapitali tase	%	54%	51%	55%
Puhaskasumi marginaal	%	-19%	-15%	-4%

Kontserni 2017. aasta konsolideeritud müügitulu kasvas 55% võrreldes aasta varasemaga. Käibe kasv oli tingitud nii suurenenud realisatsioonist (kaubaõlid +32% ning elektritoodang +18%) kui ka naftatoodete maailmaturu hindade kasvust (kütteõli keskmine hind +39%).

Paranenud õlituru tingimustes õnnestus VKG-l üle kahe aasta taas teenida ärikasumit summas 4,0 miljonit eurot. Puhaskasum jäi 2017.a. aastal siiski miinusesse ja seda põhjusel, et varasematel aastatel sõlmitud madalate hindadega tulevikutehingute pealt saadi erakorralist kahjumit 8,8 miljonit eurot.

VKG kontserni põhitegevus jaguneb kolmeks suuremaks etapiks, protsessi ahelas vastavalt põlevkivi kaevandamine, põlevkiviõli tootmine ja sooja, auru ning elektri tootmine. Lisaks kuulub VKG kontserni 2 infrastruktuuri ettevõtet, kelle tegevus kuulub Konkurentsiameti regulatsiooni alla.

Põlevkivi kaevandamine – VKG Kaevandused OÜ

Kui 2016. aastal töötas kaevandus likviidsuse tagamise eesmärgil vähendatud võimsusega, siis 2017. aasta eesmärk oli tagada õlitehastele vajalik põlevkivi võimalikult efektiivse tootmisega. 2017. aasta toodanguks anti kokku 4,1 miljonit tonni kaubapõlevkivi, mis oli 75% rohkem kui aasta varem ja 23% rohkem kui varasem rekord aastast 2015. Kaevandatud kivist 1,33 miljonit tonni oli tükikivi (läbimõõduga 25-125 mm), mida kasutavad Kiviter tehnoloogial baseeruvat õlitehased ja 2,77 miljonit tonni peenkivi (0-25 mm), mida kasutavad Petroter tehased. Vaatamata rekordilisele põlevkivi tootmisele jäi VKG kaevandamismaht siiski 200 tuhande tonni võrra väiksemaks kontserni ümbertöötlemismahust. Puudu jäänud kivi võeti varasematel aastatel kogunenud laost.

2018. aastal plaanitakse kaevanduse tootmismahu tõsta seadusega lubatud tasemeni 4,4 miljonit tonni aastas, et tagada maksaalselt õlitehastele vajalik toore. Kuna kaks Kiviter tehast olnud konserveeritud ja töötavate õlitehaste efektiivsus on jätkuvalt kasvanud, siis puudujääv kivi maht kokku on umbes 0,9 miljonit tonni aastas.

Põlevkiviõli tootmine – VKG Oil AS

2017. aastal töötas VKG Oil suhteliselt stabiilses režiimis, kus terve aasta olid töös Petroterid 1, 2 ja 3 ning Kiviter seadmed GGJ-4 ja GGJ-5. Olemasolevate tootmisvõimsuste täispotentsiaali avamist pärssisid konserveeritud GGJ-3 ja 1000t GG seadmed vajaliku ressursi puudumise tõttu ja Petroter 1 pikem remondiseisak aasta teises pooles. Stabiilne töökeskkond võimaldas optimeerida Kiviter tehaste töötajate arvu ning saavutada Petroteridel maksaalne kaalutud keskmine ööpäevane tootlikkus. Kokku töödeldi 2017. aastal ümber 4,3 miljonit tonni kaubapõlevkivi (+26% võrreldes 2016. aastaga), millest saadi 551 tuhat tonni realiseeritavaid põlevkiviõlitooteid (+32%).

Vaadates 2018. ja 2019. aastasse, siis stabiliseerunud õliturul on parima tulemuse saavutamiseks kaks märksõna:

Tootmisvõimsuste maksaalne kasutamine – Petroter tehaste ümbertöötlemisvõimsuste suurendamiseks on 2018. aastal kavas tsirkulatsioonõlide puhastamise projekti esimese etapi käivitamine, millega planeeritakse õlitoodangu kasvu 25 tuhat tonni võrra. Projekti edukuse korral jätkatakse teise etapiga. Lisaks, bilansipäeva järgselt on õnnestunud saavutada kompromiss Eesti Energiaga vajalikus koguses tükikivi ostmiseks, et käivitada 1000t GG seade alates juunist 2018. Antud projektide tulemusena on 2018. aastal oodata põlevkiviõlide toodangu kasvu üle 600 tuhande tonni.

Efektiivsuste jätkuv parandamine – olukorras, kus keskmine palk iga-aastaselt kasvab üle 5%, peab leidma lahendusi protsesside automatiseerimiseks ja digitaliseerimiseks. VKG Oilis ja ka teistes grupi ettevõtetes käib aktiivne äriprotsesside kaardistamine eesmärgiga kõrvaldada raiskamine ja suurendada tootlikkust.

Sooja, auru ning elektri tootmine – VKG Energia OÜ

Õlitootmise protsessi tulemusena tekkinud põlevkivi gaasid, mis ei kondenseeru õlideks, kasutatakse ära sooja, auru ja elektri tootmiseks. Soojusenergiat edastatakse kohalikkude keskküttevõrku, auru müüakse naabruses asuvatele tootmisettevõtetele ja enamus elektritoodangust tarbitakse ära kontserni ettevõtete poolt. Lisaks kasutame põlevkivi gaase ka lubjatehases, mille toodangut tarbivad meie enda väävlipüüdjad heitgaaside puhastamiseks. Selline tootmisahel tagab põlevkivis sisalduva energia maksaalselt efektiivse ja keskkonnasõbraliku kasutuse.

Tulenevalt õlitootmisvõimsuste allakoormamisest konserveeriti 2016. aasta alguses VKG Energia kahest koostootmisjaamast üks ehk Lõuna jaam. Kuigi 2016. aasta lõpus kaks Kiviter tehast taaskäivitati, siis terve 2017. aasta suudeti kõik põlevkivi gaasid ümber töödelda Põhja jaamas. Kuna bilansipäeva järgselt on Põhja jaama võimsus kasvanud lisandunud uue katla K-4 näol, siis on otsustatud 2018. aasta jooksul võtta Lõuna jaam kasutusest maha ja demonteerida.

2017. aastal väljastatud soojusenergia oli 451 GWh ehk 4% vähem kui aasta varem. Vähenemise põhjuseks peamiselt piirkonna vähenev soojatarbimine kui ka mõnevõrra

soojem ilm. Elektri toodang samas kasvas 416 GWh-ni ehk 18%. Selle tulemusega on VKG jätkuvalt suuruselt teine elektritootja Eestis.

2017 lõpus sõlmiti esimene leping krüptovaluuta kaevandamise ettevõttega, kes alustas oma tegevust VKG Energia tootmisterritooriumil. Täna on VKG territooriumil töös krüptokaevandusi koguvõimsuses 0,5 MW ja ühendusi ehitatakse täiendava 2 MW liitumiseks.

OLULISEMAD FINANTSNÄITAJAD

Eksporti osakaal kontserni netokäibest 2017. aastal oli 71%, 2016. aasta vastav näitaja oli 56%. Tuletisinstrumentide mõju on arvatud eksportkäibe hulka.

Toodangu ja teenuste müügi jaotus olulisemate gruppide lõikes:

Tootegrupp	2015	2016	2017
Põlevkiviõlid	66%	54%	73%
Soojus- ja elektrienergia müük ja jaotamine	22%	31%	20%
Elektroodikoks	2%	3%	2%
Vaigud, fenooltooted	1%	1%	1%
Ehitusmaterjalid	2%	3%	0%
Muud tooted ja teenused	7%	9%	4%

Kontserni majandustegevust iseloomustavad järgmised suhtarvud:

Suhtarv	2015	2016	2017
Käibe puhasrentaablus (puhaskasum/müügitulu)	-19,3%	-14,6%	-3,6%
Koguvara puhasrentaablus (ROA) (puhaskasum/keskmise koguvara)	-5,8%	-2,6%	-1,0%
(Omakapitali puhasrentaablus (ROE) (puhaskasum/keskmise omakapital)	-10,8%	-5,1%	-1,9%

Kontserni finantsseisundit iseloomustavad suhtarvud:

Suhtarv	2015	2016	2017
Võlakordaja (kohustused/ koguvara)	0,46	0,49	0,45
Maksevõime tase (käibevara/lühiajalised kohustused)	0,94	1,25	1,51

INVESTEERINGUD

2015. aastaga võis lugeda lõppenuks VKG aktiivse investeerimisfaasi, kus 10 aasta jooksul investeeriti keskmiselt 80 miljonit eurot aastas, seda nii tootmise laiendamiseks kui keskkonnanõuete täitmiseks. Investeeringute tulemusena on saavutatud optimaalne vertikaalselt integreeritud tootmisstruktuur, mis kehtivaid seadusandlikke piiranguid arvestades on võimalik. Investeeringute tulemusena loodi Ida-Virumaal rohkem kui 1 000 uut püsivat töökohta.

2016. aastast alates on tähelepanu peamiselt töötavate tehaste efektiivsuse kasvatamisel ja olemasolevate tootmisvõimsuste säilitamisel. Sellest tulenevalt on investeeringute mahud kordades väiksemad. Samas on põlevkivitööstuse näol jätkuvalt tegemist väga kapitalimahuka sektoriga, mis nõuab stabiilset ja prognoositavat ressursi- ja maksukeskkonda, kuna olulisi investeeringuid tuleb kavandada 15-20 aastat ette.

2017. aasta investeeringud ulatusid 26 miljoni euroni (2016. aastal 30 miljonit eurot):

- **Töökindlusinvesteeringud** moodustasid sellest põhiosa, kokku ligi 12 miljoni eurot, sh suurim Petroter I seadme katel-utilisaatori sisekorpuse väljavahetus VKG Oil AS-s, peaaegu 2 miljonit eurot. Sellele lisandusid teised erineva mahuga projektid VKG Oil AS-s, VKG Kaevandused OÜ-s, VKG Energia OÜ-s.
- **Arendusinvesteeringud** ulatusid 7,5 miljoni euroni, suurima mahuga oli VKG Oil AS Petroter tsirkulatsiooniõli puhastamise ja PDTRK pürolüüsi jaoskonna ehitus, üle 4 miljoni euro.
- **Üldehitusinvesteeringuid** oli kokku 3,9 miljonit eurot, millest 3,3 miljonit eurot olid VKG Kaevandused OÜ läbinduskulud.
- **Keskkonnainvesteeringud ja tööohutusinvesteeringud** 2,4 miljonit eurot, millest suurema osa moodustas torukonveieri ehitus.

2018. aasta oodatav investeeringute maht on ligikaudu 30 miljonit eurot. Esikohal investeeringud töökindlusesse ja arendusse eesmärgiga parandada efektiivsust ja vähendada kontserni keskkonna jalajälge.

FINANTSEERIMINE

Ojamaa kaevanduse avamiseks ning Petroter-tehaste ehituseks ja sellega kaasnevate arendus- ja keskkonnainvesteeringute finantseerimiseks on VKG-l sõlmitud sündikaat-laenuleping kohalike SEB, Nordea ja OP pankadega ning kahepoolne laenuleping Euroopa Rekonstruktsiooni- ja Arengupangaga (EBRD). Bilansipäeva järgse sündmusena lisandus jaanuaris 2018 sündikaadi laenuandjate hulka ka Luminor Bank AS. Nii sündikaat- kui EBRD laenuleping on tagatud kogu kontserni varadega. Laenude tähtaeg on 31. detsember 2019.

2017. aastal laenulepingute osas mingeid muudatusi ei tehtud. Aasta jooksul tagastas VKG pankadele laenude põhiosa kogusummas 23,6 miljonit eurot. Selle tulemusena on võlakohustuse osakaal bilansimahust langenud 35%-ni ja netovõlg pankadele langes aasta alguse 185,3 miljonilt eurolt aasta lõpuks 149,6 miljoni euroni. Ülevaate laenude arengust annab allolev tabel.

Laenukohustused	31.12.2016	31.12.2017
Sündikaat	184,5	163,2
EBRD	19,5	17,2
Allutatud laenud aktsionäridelt	13,4	13,4
Muud võlakohustused	3,7	3,2
KOKKU	221,1	197,0

Aasta jooksul tehtud investeeringuid finantseeris VKG 95% ulatuses ettevõtte rahavoost ja 5% ulatuses uute liisingutega.

KOHTUVAIDLUSED

VKG kontsernil on bilansipäeva seisuga pooleli viis kohtuvaidlust, millede kõigi eesmärk on turuosaliste võrdse kohtlemise tagamine ja oma huvide kaitsmine.

Nendest kolm esimest on kohtuvaidlused riigiga ning on seotud kaevelubade ja põlevkiviressursi õiglase jaotusega.

Neljas kaasus on Tsiviilkohtu vaidlus Enefit Kaevandused AS-iga, mis on seotud 2013. aastal sõlmitud põlevkivi tarnelepinguga. Antud vaidluses nõuab ühelt poolt VKG ebamõistlikult kõrge põlevkivihinna hüvitamist ja teiselt poolt Enefit Kaevandused AS leppetrahvi lepingu ennetähtaegse lõpetamise eest. Vaidlus on Enefit Kaevandused AS palvel kinnitatud salastatuks ja rohkem infot selle kohta edastada ei ole võimalik.

Viies käimasolev vaidlus on halduskohtus Konkurentsiametiga ja on kaudelt seotud eelmises lõigus mainitud põlevkivi tarnelepinguga. VKG eesmärk on tagada, et turgu valitseva ettevõtte põlevkivi hinnastamine oleks igal ajahetkel Konkurentsiseaduse mõistes õiglane ja läbipaistev.

SOTSIAALNE VASTUTUS

Viru Keemia Grupi strateegia kajastab kontserni püüet jätkusuutliku arengu ning laiale huvipoolte ringile majanduslike ja sotsiaalsete hüvede loomise suunas. Strateegia väljatöötamisel ja rakendamisel püüame tasakaalustada ärilisi ja ühiskondlikke huve ning juhtida tegevuse majanduslikke, keskkonnavalaseid ja sotsiaalseid aspekte kooskõlas.

Kontsern analüüsib regulaarselt oma mõju keskkonnale ja ühiskonnale, hindab tähelepanelikult uute projektide sotsiaalset ja keskkonnamõju. Hoiame ülal aktiivset dialoogi kõigi huvipooltega ja püüame juhtimisotsuste vastuvõtmisel nende ootustega arvestada. VKG jätkusuutliku arengu ja sotsiaalse vastutuse alased eesmärgid on määratletud kontserni missiooni, strateegiliste põhimõtete ja prioriteetidega ning kujutavad endast omavahel seotud tegevussuundade süsteemi Viru Keemia Grupi ühtse strateegia raames. Oma jätkusuutliku arengu alase strateegia määratlemisel arvestame ülemaailmseid arengusuundi ja kogemust selles valdkonnas.

Viru Keemia Grupi jaoks oli vastutustundliku ettevõtluse teele asumine teadlik ja kaalutletud valik – jõudsime oma arengus tasemeni, kus tahtsime teha enamat. Tänapäevaks on see kontseptsioon lõimunud meie DNA-sse. Avatus on lahutamatu element usaldusväärse ja ausa ettevõtte maine loomiseks ja hoidmiseks ning on meie üheks põhiväärtuseks. Sellele tuginedes lähtume ka teemade kajastamisel ja kommunikeerimisel.

Kaheksa aastat tagasi otsustasime, et sotsiaalse vastutuse ja säästava arengu teemad väärivad enamat kui ühte peatükki tegevusaruandes. Nii avalikustame aastast 2010 esimese ettevõtte Eestis kõiki oma keskkonnavalaseid, sotsiaalseid ja majanduslikke andmeid „Sotsiaalse vastutuse ja säästava arengu aruandes“, mis koostatakse vastavalt rahvusvaheliselt tunnustatud Global Reporting Initiative (GRI) põhimõtetele ja nõuetele. Aruannetes ei räägi me vaid edulugusid, vaid käsitleme kontserni ees kerkivaid probleeme ja väljakutseid ning nende lahendamisevõimalusi, avalikustame keskkonnavalasi näitajaid, anname ülevaadet planeerivatest tegevustest ja kaasnevatest mõjudest. Lisaks soovime antud põhjaliku raporti avalikustamisega tutvustada ja

edendada säästva arengu kontseptsiooni Ida-Virumaal ja Eestis tervikuna, sest usume, et vastutustundlik tegutsemine tagab ettevõtte, ühiskonna ja riigi jätkusuutlikkuse.

VKG sotsiaalse vastutuse ja säästva arengu poliitika tegevussuunad

Keskkonnahoid – VKG keskkonnahoiupoliitika sai alguse 2001. aastal. Meie prioriteet on tööstuse mõju kõrvaldamine või võimalikult miinimumini viimine. Oma tegevuses lähtume eesmärgist näidata, et ka suurtööstus võib olla vastutustundlik, keskkonnasäästlik ning kasutada ressursse maksimaalse efektiivsusega. Läbi aastate on VKG investeerinud keskkonnakaitseprojektidesse ligi 100 miljonit eurot. Aastateks 2015–2020 oleme planeerinud enam kui 50 miljoni euro ulatuses keskkonnainvesteeringuid.

Avatus ja läbipaistvus – Ühiskondlik aruandlus ehk täielik andmete avalikustamine sotsiaalse, majandusliku ja keskkonnavalase mõju kohta vastavalt globaalse aruandluse algatusele (ingl Global Reporting Initiative, GRI).

Vastutustundliku tegutsemise printsiip – Sotsiaalselt vastutustundlik tootmiskorraldus nii ettevõttes endas (ohutute töötingimuste loomine, töötajate motiveerimine, lisasoodustused, lisamaksud, pidev dialoog töötajate ja tööandja vahel) kui ka töötajate hulgas (igakuks vastutab kõige eest).

Ausus ja korrektsus – ettevõttes on heaks kiidetud avalikkusega suhtlemise standardid, mille järgi on keelatud esitada valesid või ebatäpseid andmeid.

Vastavus rahvusvahelistele standarditele – rahvusvaheliste organisatsioonide poolt heaks kiidetud sotsiaalse vastutuse põhimõtete (GRI, ÜRO globaalne kokkulepe) juurutamine ettevõttes.

Kohaliku elu eest – meie prioriteediks on toetada just Virumaad, siin tegutsevate organisatsioonide, inimeste ja seltside ühiskonnakasulikku tegevust. Kontsern pöörab eriti suurt tähelepanu piirkonna arengule, hoides tihedat sidet kohalike võimuesindajate ja elanikega. VKG toetab spordi-, kultuuri- ja haridusalgatusi ning panustab kohaliku elu edendamisse oma töötajate vabatahtliku töö kaudu.

VKG ühtse sotsiaalse vastutuse ja jätkusuutliku arengu poliitika elluviimine annab oma panuse Eesti majanduse konkurentsivõime suurendamisse ning aitab kaasa Virumaa sotsiaalsele ja majanduslikule arengule. Kontserni põhimõtted ja tegevused jätkusuutlikkuse ja vastutustundliku ettevõtluse suunas on põhilikult kirjeldatud „Sotsiaalse vastutuse ja säästva arengu aruandes“.

Võitlus korruptsiooniriskiga

Korruptsioonivastane võitlus on VKG kontsernis olnud alati tähtsal kohal. Varasemalt on korruptsiooniriskide juhtimist käsitletud üldise riskijuhtimise raames, kuid ohtude paremaks vältimiseks on väljatöötamisel eraldi korruptsiooniriske käsitlev poliitika. VKG on tuvastanud kolm olulisemat korruptsiooniriski ja nende maandamiseks kasutatavad meetodid:

- **Altkäemaksu andmine kontserni huvide saavutamiseks** – VKG on vastutustundlik ja läbipaistev ettevõtte, kus korruptsiooni ja altkäemaksude suhtes on kehtestatud null tolerants. Läbipaistvuse tagamiseks teeme koostööd avalike uurimisorganitega.
- **Altkäemaksu võtmine hankijate ja koostööpartnerite valmisel** – kontsernis on kehtestatud hankepoliitika, mille eesmärk on vältida kallutatud hankeid ja

valida alati välja kontserni jaoks soodsaim koostööpartner. Hankepoliitika täitmist jälgib sisekontroll regulaarsete seiretega.

- **Juhtivate töötajate huvide konflikt ettevõtte huvide esindamisel** – kontsernis on välja töötatud majanduslike huvide deklaratsiooni esitamise kord, mille raames juhtivad töötajad peavad raporteerima oma osalused ja seosed erinevates kontsernivälistes äriühingutes. Selle korra täitmis jälgib sisekontroll.

KESKKONNATEGEVUS

VKG väärtustab oma keskkonnapoliitika kujundamisel sotsiaalsed vastutust ning mõistab, et jätkusuutliku arengu eelduseks on keskkonnamõjude ohjamine ning vastavus Euroopa Liidu ja Eesti õigusaktidest ning Parima Võimaliku Tehnika (PVT) raamdokumentidest tulenevatele keskkonnanõuetele. VKG on suutnud õigeaegselt muutustele reageerida ning püsida seeläbi konkurentsivõimeline. Käesoleval ajal vastavad kõik VKG tootmisüksused PVT nõuetele, kuid vaatamata sellele otsitakse pidevalt uusi võimalusi protsesside optimeerimiseks ning tootmistegevuse jalajälje vähendamiseks. VKG puhul on eesmärgiks põlevkivi maksimaalne väärdamine ehk ressursi potentsiaali täielik ära kasutamine, millega kaasneb väikseim keskkonnamõju töödeldud põlevkivi ühiku kohta.

Ainuüksi 2017. aastal investeeris VKG üle 12 miljoni euro projektidesse, millega kaasnes tootmise keskkonnamõjude vähenemine. Allpool on toodud olulisemad nendest:

- **uue katla K-4 käivitamine** VKG Energia OÜ Põhja soojuselektrijaamas suurendas oluliselt katelde keskmist efektiivsust, millega kaasnevalt saab samast kogusest põlevkivist kätte rohkem kasulikku energiat;
- **Petroter I tehase utulisatsioonikatla uuendusremont**, mille tulemusena suitsugaaside järelpõletustehnoloogia paranes ja sellega kaasneb väiksem õhuheid (CO ja H₂S);
- **uudse ladestustehnoloogia kasutuselevõtt pooloksiprügilas**, mis takistab prügila kehandist reostuse sattumist looduskeskkonda;
- **täiendava torukonveieri ehitus** poolkoksi ja tuha jäätmete transpordiks ladestule tähendab, et kogu jäätmete transport tootmisest märke toimub kinnises torus, millega välditakse tolmu ja müra tekkimist tootmisterritooriumil. Lisaks väheneb varasem autotranspordist tingitud CO₂ heide;
- **tsirkulatsiooniõli projekti esimese etapi algatamine** VKG Oilis, millega kaasnevalt kasutatakse ära kogu põlevkivis sisalduv ressurss, suurendatakse toodangu mahtu pea 10% ning vähendatakse õhuheidete ja jäätmete hulka.

Õhuheidete vähendamine – Tööstusheidete direktiivi ja Tööstusheite seaduse (THS) tulenevalt karmistused suurte põletusseadmetele kehtivad nõuded suitsugaasis sisalduvate saasteainete osas (SO₂, NO₂, tahked osakesed). Tagamaks vastavus THS nõuetele alustas VKG tegevustega 2008. aastal, mil rajati esimene suitsugaaside vääveldioksiidist puhastamise seade. Järgnevatel aastatel ehitati veel kaks puhastusseadet kokku maksumusega 37 miljonit eurot. Tänapäevaks on võrreldes 2007. aastaga, vaatamata tootmisvõimsuse suurenemisele, VKG kontserni SO₂ heitkogus vähenenud ligemale 90%. Lisaks käivitati 2012. aastal lõhna põhjustavate saasteainete (peamiselt H₂S) vähendamise tegevuskava, mille raames on viimase 5 aasta jooksul investeeritud ligemale 4 miljonit eurot.

Aastaid tehtud töö tulemuslikkuse kinnituseks avaldati 2017. aastal Keskkonnainspektsiooni tellimisel Eesti Keskkonnauuringute Keskuse poolt teostatud uuring „Välisõhu kvaliteedi, lõhnaärringu ning saasteainete heitkoguste hindamine Kohtla-Järve linna Järve linnaosa piirkonnas“, mille tulemusel jõeldati, et viimase

kümne aasta jooksul on põhilise lõhna põhjustava saasteaine (H₂S) tasemed tänu tehnoloogia arendamisele tööstusterritooriumi ümbruses oluliselt vähenenud.

Järgnevatel aastatel on VKG arengu ning keskkonnategevuste fookuses jätkuvalt efektiivsus, jäätmete taaskasutamine ning õhuheitmete vähendamine. Uus lõhnaaine vähendamise tegevuskava ja õhukvaliteet, mille raames viiakse sealhulgas ellu ka poolkoksiprügilas kuumenemiskollete summutusprojekt, jäätmete ladestamise ja kasutamise meetodikad, kasvuhoonegaaside heitmete vähendamise ja energiaefektiivsusega seotud tegevused on meie prioriteetideks.

PERSONAL

2017. aastal oli kaadriga seoses VKG kontsernis kaks olulisemat liikumist:

- VKG Elektriehitus AS ühines Viru RMT OÜ-ga, mille tulemusena asusid 31 VKG Elektriehitus AS-i töötajat alates 01. jaanuarist 2017 tööle Viru RMT OÜ-sse.
- Viru Keemia Grupp AS müüs 2017. aasta 16. jaanuaril VKG Plokk OÜ osa Aeroc International AS-ile. Sellega seoses vähenes kontserni töötajate arv 58 töötaja võrra.

VKG kontserni töötajate koguarv, selle muutus ja jagunemine ettevõtete vahel on näidatud allolevas tabelis:

Ettevõtte	Töötajate arv 31.12.2016	Töötajate arv 31.12.2017
Viru Keemia Grupp AS	84	89
VKG Kaevandused OÜ	492	535
VKG Oil AS	693	695
VKG Energia OÜ	117	116
VKG Soojus AS	37	36
Viru RMT OÜ	100	141
VKG Transport AS	112	115
VKG Elektrivõrgud OÜ	58	61
VKG Elektriehitus AS	31	-
VKG Plokk OÜ	58	-
KOKKU	1782	1788

2018. aasta jaanuaris uuendati kontsernis Kollektiivleping ja see kehtib kuni 31. detsembrini 2019. Kollektiivlepingu tingimused laienevad kõigile töötajatele.

NÕUKOGU JA JUHATUS

VKG kontserni tegevust juhib viieliikmeline juhatus järgmises koosseisus:

- Ahti Asmann (44), juhatuse esimees
- Meelis Eldermann (60), juhatuse aseesimees ja tehnikadirektor
- Jaanis Sepp (35), juhatuse liige ja finantsdirektor
- Nikolai Petrovitš (55), juhatuse liige ja VKG Oil AS juhatuse liige
- Margus Kottise (49), juhatuse liige ja VKG Kaevandused OÜ juhatuse liige.

Emaettevõtte juhatus võtab vastu kõik VKG kontserni majandustegevust puudutavad olulisemad otsused. Aasta jooksul juhatuse liikmete osas muudatusi ei toimunud. VKG emaettevõtte juhatuse liikmetele maksti 2017. aastal brutotöötasu summas 271 600 eurot (2016. aastal 429 090 eurot).

VKG nõukogu koosnes kuuest liikmest – Toomas Tamme (nõukogu esimees), Priit Piilmann, Margus Kangro, Ants Laos, Elar Sarapuu ja Jaan Uustalu. Aasta jooksul nõukogu liikmete osas muudatusi ei toimunud. Nõukogu liikmete brutotöötasu oli 2017. aastal 42 182 eurot (42 181 eurot).

KONSOLIDEERIMISGRUPI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE

(eurodes)	Lisa	31.12.2017	31.12.2016
Raha ja raha ekvivalendid	2	33 333 453	21 132 420
Nõuded ostjate vastu	4	9 884 022	16 948 375
Muud lühiajalised nõuded	4	1 195 412	1 956 371
Ettemaksed		131 073	169 444
Varud	5	31 007 609	22 021 991
Müügiootel varad	29	0	2 420 247
Käibevara kokku		75 551 569	64 648 848
Pikaajalised nõuded		9 618	15 184
Materiaalne põhivara	6	458 038 184	496 474 407
Immateriaalne põhivara	7	20 906 018	21 976 474
Kinnisvarainvesteeringud		221 556	637 599
Põhivara kokku		479 175 376	519 103 664
Varad kokku		554 726 945	583 752 512
Laenukohustused	8	16 102 654	10 301 002
Saadud ettemaksed		130 452	469 729
Võlad tarnijatele		6 239 665	8 256 271
Maksuvõlad		5 840 179	5 514 654
Viitvõlad	9	6 574 479	6 803 929
Sihtfinantseerimine	10	1 775 364	2 125 896
Eraldised	11	3 101	158 048
Ettemakstud tulevaste perioodide tulud	12	288 904	252 749
Derivatiivsed finantskohustused	3	13 138 079	18 040 600
Müügiootel varaga seotud kohustused	29	0	420 247
Lühiajalised kohustused kokku		50 092 877	52 343 125
Pikaajalised laenukohustused	8	180 927 428	208 377 571
Sihtfinantseerimine	10	6 694 979	6 755 649
Eraldised	11	4 377 787	4 175 552
Ettemakstud tulevaste perioodide tulud	12	7 000 600	6 771 854
Derivatiivsed finantskohustused	3	1 214 389	7 203 165
Muud kohustused		1 158 089	1 473 934
Pikaajalised kohustused kokku		201 373 272	234 757 725
Kohustused kokku		251 466 149	287 100 850
Vähemusosalus		146 488	148 365
Aktsiakapital	13	6 391 164	6 391 164
Reservid	14	46 413 164	43 054 290
Jaotamata kasum		250 309 980	247 057 843
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital kokku		303 114 308	296 503 297
Omakapital kokku		303 260 796	296 651 662
Kohustused ja omakapital kokku		554 726 945	583 752 512

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE

(eurodes)	Lisa	2017	2016
Müügitulu	15	161 281 859	104 270 474
Müüdnud toodangu kulud	16	-149 629 543	-106 147 163
Brutokasum (- kahjum)		11 652 316	-1 876 689
Turustuskulud	17	-4 045 885	-3 213 098
Üldhalduskulud	18	-9 480 061	-9 470 985
Muud äritulud	19	7 372 517	9 827 342
Muud ärikulud	20	-1 484 876	-1 891 961
Äri kasum (- kahjum)		4 014 011	-6 625 391
Finantstulud	21	6 492	901
Finantskulud	21	-9 782 623	-8 589 409
Kasum/-kahjum enne maksustamist		-5 762 120	-15 213 899
Aruandeaasta puhaskasum (- kahjum)		-5 762 120	-15 213 899
<i>Sh ettevõtte omanike osa puhaskasumist</i>		-5 760 243	-15 211 423
<i>Sh vähemusosaluse osa puhaskasumist</i>		-1 877	-2 476

KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE

(eurodes)	Lisa	2017	2016
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)		-5 762 120	-15 213 899
Muu koondkasum (-kahjum)			
<u>Muu koondkasumi objektid, mida võidakse klassifitseerida kasumiaruandesse tulevikus</u>			
Rahavoo riskimaandamisinstrumendid – õiglase väärtuse muutuse efektiivne osa		2 088 715	-39 039 999
Rahavoo riskimaandamisinstrumendid – ümberklassifitseerimine müügitulusse		8 760 879	13 096 228
Realiseerumata kursivahede reservi muutus	14	-21 427	-14 416
<u>Muu koondkasumi objektid, mida ei saa klassifitseerida kasumiaruandesse tulevikus</u>			
Põhivara ümberhindlus	14	1 543 087	39 331 108
Muu koondkasum (-kahjum) kokku		12 371 254	13 372 920
Aruandeaasta koondkasum (- kahjum)		6 609 134	-1 840 979
<i>Emaettevõtte omanike osa koondkasumist (-kahjumist)</i>		<i>6 611 011</i>	<i>-1 838 503</i>
<i>Vähemusosaluse osa koondkasumist (-kahjumist)</i>		<i>-1 877</i>	<i>-2 476</i>

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

(eurodes)		2017	2016
Puhaskasum		-5 762 120	-15 213 899
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus		65 196 826	57 339 940
Põhivara ümberhindlus	6	633 029	-23 571 651
Eraldiste korrigeerimine ja moodustamine	11	210 805	200 698
Tekkepõhine finantstulu- ja kulu	21	7 681 547	8 335 376
Kasum/kahjum põhivara müügist ja likvideerimisest		480 015	730 430
Varude allahindlused ja tühistamised	5	156 091	-2 234 453
Tuludena kajastatud liitumistasud	12	-327 639	-232 177
Kasum lõpetatud tegevusvaldkonna varade müügist	19	-265 102	-49 155
Muud korrigeerimised		-21 754	-69 797
Korrigeerimised kokku		73 743 818	40 449 211
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		8 200 681	15 582 551
Varude muutus		-8 392 340	-8 077 882
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		53 671	-2 093 106
Rahavood äritegevusest kokku		67 843 710	30 646 875
Rahavood investeerimistegevusest:			
Materiaalse põhivara ost ja parendused		-25 798 906	-28 935 011
Immateriaalse põhivara ost	7	-257 120	-329 625
Laekumised põhivara müügist		133 670	376 800
Liisingulepingu esimene sissemakse		-104 185	-224 615
Laekumine tüdarettevõtte müügist		2 270 247	150 000
Antud laenud		-50 000	0
Saadud intressid		6 492	901
Tuletisinstrumentide laekumine		0	19 485 410
Laekunud liitumistasud	12	685 147	793 693
Rahavood investeerimistegevusest kokku		-23 114 655	-8 682 447
Rahavood finantseerimistegevusest:			
Saadud laenud		0	4 142 000
Saadud laenude tagasimaksed		-23 609 317	-13 964 310
Saadud laen seotud osapoolelt	8	0	10 000 000
Kapitalirendi põhiosa maksed	8	-1 483 085	-946 013
Makstud intressid		-7 435 620	-5 868 920
Rahavood finantseerimistegevusest kokku		-32 528 022	-6 637 243
Rahavood kokku		12 201 033	15 327 185
Raha ja raha ekvivalendid perioodi algul		21 132 420	5 805 235
Raha ja raha ekvivalentide muutus		12 201 033	15 327 185
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpul		33 333 453	21 132 420

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

(eurodes)	Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital						Kokku emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital	Vähemusosalus	Omakapital kokku
	Aksiakapital	Kohustuslik reservkapital	Realiseerumata kursivahede reserv	Riskimaandamise reserv	Põhivara ümberhindluse reserv	Jaotamata kasum			
Saldo kokku 31.12.2015	6 391 164	639 116	-445 668	0	34 054 474	257 702 714	298 341 800	150 841	298 492 641
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	0	-15 211 423	-15 211 423	-2 476	-15 213 899
Muu koondkasum kokku	0	0	-14 416	-25 943 772	39 331 108	0	13 372 920	0	13 372 920
Aruandeaasta koondkasum (-kahjum) kokku	0	0	-14 416	-25 943 772	39 331 108	-15 211 423	-1 838 503	- 2 476	-1 840 979
Muutused reservides (lisa 14)	0	0	0	0	-4 566 552	4 566 552	0	0	0
Saldo kokku 31.12.2016	6 391 164	639 116	-460 084	-25 943 772	68 819 030	247 057 843	296 503 297	148 365	296 651 662
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	0	-5 760 243	-5 760 243	-1 877	-5 762 120
Muu koondkasum kokku	0	0	-21 427	10 849 594	1 543 087	0	12 371 254	0	12 371 254
Aruandeaasta koondkasum (-kahjum) kokku	0	0	-21 427	10 849 594	1 543 087	-5 760 243	6 611 011	-1 877	6 609 134
Muutused reservides (lisa 14)	0	0	0	0	-9 012 380	9 012 380	0	0	0
Saldo kokku 31.12.2017	6 391 164	639 116	-481 511	-15 094 178	61 349 737	250 309 980	303 114 308	146 488	303 260 796

LISAD KONSOLIDEERIMISGRUPI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE**Üldinformatsioon**

Viru Keemia Grupp AS ja tema tütarettevõtted (VKG) moodustavad Eesti suurima keemia-tööstuskontserni, mille põhitegevusalaks on põlevkivikeemia saaduste tootmine ja turustamine. Lisaks tegelevad kontserni tütarettevõtted ja riigisiseste kaubavedude korraldamisega, soojus- ja elektrienergia tootmisega, liimide ja vaikude tootmisega. Kontsernis töötas 2017.a. keskmiselt 1 809 töötajat, sh emaettevõttes 101. 2016. a samad näitajad olid: 1 673 ja 104 töötajat.

Viru Keemia Grupp AS on registreeritud Eestis, Kohtla-Järvel, Järveküla tee 14. Tegutseb põhiliselt Eesti Vabariigis. Viru Keemia Grupp AS aktsiad ei ole noteeritud väärtpaberibörsidel.

Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted**Koostamise alused**

Viru Keemia Grupp AS konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud lähtudes Rahvusvahelistest Finantsaruandluse standarditest (International Financial Reporting Standards, IFRS), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt (edaspidi IFRS EL).

AS-i Viru Keemia Grupp (edaspidi ka "emaettevõtte") ning tema tütarettevõtete (edaspidi koos "kontsern") konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kasutades soetusmaksumuse meetodit, välja arvatud juhtudel, kui arvestuspõhimõtetes alljärgnevalt on kirjeldatud teisiti.

Käesoleva aastaaruande koostas Viru Keemia Grupp AS-i juhatus 18.06.2018. Eesti Vabariigi ärieadustiku nõuete kohaselt kinnitatakse juhatuse poolt koostatud ja nõukogu poolt heaks kiidetud majandusaasta aruanne aktsionäride üldkoosolekul. Käesolev raamatupidamise aastaaruanne on aktsionäride poolt kinnitatava majandusaasta aruande osaks ning kasumi jaotamise otsustamise üheks aluseks. Aktsionäridel on õigus juhatuse poolt koostatud ja nõukogu poolt heaks kiidetud majandusaasta aruannet mitte kinnitada ning nõuda uue aruande koostamist.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes, kui ei ole teisiti märgitud.

Muudatused raamatupidamispõhimõtetes ja esitusviisis

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud järjepidevuse ja võrreldavuse põhimõtete alusel, mis tähendab, et kontsern järgib alati samu raamatupidamispõhimõtteid ja esitusviisi.

Raamatupidamispõhimõtteid ja esitusviisi muudetakse üksnes juhul, kui seda nõutakse uute või muudetud rahvusvaheliste finantsaruandlusstandardite (IFRS EL) ja nende tõlgenduste kohaselt või kui uus arvestuspõhimõte ja/või esitusviis annab objektiivsema ülevaate ettevõtte finantsseisust, finantstulemustest ja rahavoogudest.

Arvestuspõhimõtete muutmisel esitatakse võrreldava perioodi andmed ümberarvutatuna nii, nagu oleks arvestuspõhimõtte kogu aeg kehtinud: arvestuspõhimõtete vahetusel võetakse arvesse IFRS EL standardites kehtestatud üleminekutingimusi.

Põhiaruannete esitusviisi muutmisel korrigeeritakse võrdlusandmeid nii, et need oleks vastavuses esitusviisi muudatustega aruandeaastal. Hinnangute muutused kajastatakse aruandeperioodis ning hilisemates perioodides.

Muudatused arvestuspõhimõtetes

Kontsern on järjepidevalt rakendatud lisas 1 kirjeldatud arvestuspõhimõtteid kõigi aruandes esitatud perioodide suhtes, välja arvatud allpool kirjeldatud muudatused.

Riskimaandamise arvestus

Kontsern on alates 01.01.2016 rakendanud riskimaandamise arvestust (*hedge accounting*). Riskimaandamise arvestuse arvestuspõhimõtted on kirjeldatud peatükis „Tuletisinstrumendid ja riskimaandamise arvestus“.

Uute standardite, olemasolevate standardite muudatuste ja standardite uute tõlgenduste mõju finantsaruannetele

Uutel või muudetud standarditel või tõlgendustel, mis hakkasid esmakordselt kehtima 1. jaanuaril 2017 alanud aruandeaastal, ei olnud olulist mõju kontsernile.

Seni veel jõustumata standardid, tõlgendused ja olemasolevate standardite muudatused

Järgmised uued standardid, tõlgendused ja muudatused ei kehti 31. detsembril 2017 lõppenud aruandeperioodi kohta ja seetõttu pole neid käesoleva aruande koostamisel rakendatud:

IFRS 9 „Finantsinstrumendid“ (2014)

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2018 või hiljem; rakendatakse tagasiulatuvalt mõnede eranditega.

See standard asendab standardi IAS 39 „Finantsinstrumendid: kajastamine ja mõõtmine“ v.a. see, et standardi IAS 39 erand, mis puudutab finantsvarade või -kohustuste portfelli intressimäärariskile avatud positsiooni õiglase väärtuse riskimaandamist, jääb kehtima ning ettevõtteid võivad valida, millist arvestusmeetodit kasutada – kas rakendada standardi IFRS 9 riskimaandamisarvestuse nõudeid või jätkata praegu kehtivate standardi IAS 39 nõuete rakendamist kõigi instrumentide riskimaandamise arvestusel.

Kuigi finantsvarade mõõtmisel lubatud mõõtmisalused – korrigeeritud soetusmaksumus, õiglane väärtus läbi muu koondkasumi ja õiglane väärtus läbi kasumi või kahjumi – sarnanevad standardi IAS 39 mõõtmisalustele, on kriteeriumid, mille alusel finantsvarasid õigesse mõõtmiskategooriasse liigitatakse, oluliselt erinevad.

Finantsvara mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses, kui on täidetud järgmised kaks tingimust:

- vara hoitakse ärimudelil, mille eesmärk on hoida varasid, et saada neist tulenevaid lepingulisi rahavoogusid;
- kindlaksmääratud kuupäevadel tulenevad lepingulistest tingimustest rahavood, mis sisaldavad ainult põhiosamakseid ja intressimakseid tasumata põhiosalt.

Lisaks sellele võib ettevõtte teha selliste omakapitaliinstrumentide puhul, mida ei hoita kauplemiseesmärgil, tagasivõtmatu otsuse kajastada hilisemaid õiglase väärtuse muutusi (sh kursikasumeid ja -kahjumeid) muu koondkasumi hulgas. Neid muutusi ei liigitata mingil juhul ümber kasumisse või kahjumisse.

Õiglases väärtuses läbi muu koondkasumi mõõdetavate võlainstrumentide puhul kajastatakse intressitulu, oodatav krediidikahjum ning kursikasumid ja -kahjumid kasumis või kahjumis sama moodi kui korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate varade puhul. Muud kasumid ja kahjumid kajastatakse muus koondkasumis või -kahjumis ning liigitatakse ümber kasumisse või kahjumisse kajastamise lõpetamisel.

Standardi IFRS 9 väärtuse languse mudel asendab standardi IAS 39 „tekkinud kahjumi“ mudeli „eeldatava krediidikahjumi“ mudeliga, mis tähendab seda, et enam ei pea enne väärtuse langusest tuleneva allahindluse kajastamist olema toimunud kahjujuhtum.

Standardis IFRS 9 on sätestatud uus üldine riskimaandamisarvestuse mudel, mis seob riskimaandamisarvestuse tihedamalt riskijuhtimisega. Riskimaandamissuhete liigid – õiglase väärtus, rahavoog ja netoinvesteering välismaises äriüksuses – jäävad samaks, aga nõutakse täiendavaid otsuseid.

Standardis on sätestatud uued nõuded riskimaandamisarvestuse alustamiseks, jätkamiseks ja lõpetamiseks ning riskimaandamise objektiks olevate instrumentidena on lubatud määratleda täiendavaid riskile avatud positsioone.

Seoses ettevõtte riskijuhtimise ja riskimaandamisega tuleb avalikustada hulgaliselt täiendavat informatsiooni.

Kontserni hinnangul ei mõjuta standard IFRS 9 (2014) oluliselt tema raamatupidamise aruannet. Tulenevalt ettevõtte äritegevuse olemusest ja talle kuuluvate finantsinstrumentide liikidest ettevõtte finantsinstrumentide liigitamine ja mõõtmine standardi IFRS 9 rakendumisel ei muutu. Ettevõtte hinnangul siiski vara väärtuse langusest tulenevad kahjumid suurenevad ja muutuvad eeldatava krediidikahjumi mudeli rakendusalasle jäävate varade puhul kõikumavaks. Ettevõtte ei ole veel teinud lõplikku otsust standardi IFRS 9 alusel rakendatavate väärtuse languse kajastamise meetodikate kohta.

IFRS 15 „Tulu kliendilepingutest“

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2018 või hiljem.

Uues standardis antakse raamistik, mis asendab senised IFRS standardites antud juhised tulu kajastamiseks. Ettevõtted võtavad kasutusele viieastmelise mudeli, et kindlaks määrata, millal ja millises summas tulu kajastada. Uue mudeli kohaselt tuleb tulu kajastada siis (või sel ajal), kui ettevõtte annab kliendile üle kontrolli kaupade või teenuste üle ning sellises summas, mida ettevõtte loodab nende kaupade või teenuste eest saada. Sõltuvalt sellest, kas on täidetud teatud kriteeriumid, kajastatakse tulu:

- aja jooksul ja viisil, mis kajastab ettevõtte tulemusi või
- ajahetkel, kui kontroll kaupade või teenuste üle antakse üle kliendile.

Standardis IFRS 15 kehtestatakse ka põhimõtted, mida ettevõtted peavad järgima kvalitatiivse ja kvantitatiivse informatsiooni avalikustamisel, mis annab raamatupidamise aruande kasutajatele kasulikku teavet klientidega sõlmitud lepingutest tuleneva tulu ja rahavoogude olemuse, suuruse, ajastuse ja ebakindluse kohta.

Kuigi kontsern ei ole veel lõpetanud standardi IFRS 15 võimaliku mõju esmast hindamist, ei avalda uue standardi esmakordne rakendamine juhatuse hinnangul kontserni

raamatupidamise aruandele olulist mõju. Tulenevalt kontserni äritegevuse olemusest ja tema poolt teenitava tulude liikidest kontserni tulude ajastamine ja mõõtmine standardi IFRS 15 rakendamisel eeldatavasti oluliselt ei muutu.

IFRS 16 „Rendilepingud“

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2019 või hiljem.

IFRS 16 asendab standardi IAS 17 „Rendilepingud“ ja sellega seotud tõlgendused. Standard likvideerib rentnike jaoks praeguse kaht liiki arvestuse mudeli ja nõuab selle asemel, et ettevõtte kajastaksid enamikku rendilepingutest ühtse mudeli alusel bilansis, likvideerides kasutus- ja kapitalirendi eristamise.

Standardi IFRS 16 alusel on leping rendileping või sisaldab rendilepingut, kui sellega antakse üle õigus mingi vara kasutamist teatud ajavahemikul tasu eest kontrollida. Selliste lepingute puhul nõuab uus mudel rentnikult kasutusõiguse alusel kasutatava vara ja rendikohustuse kajastamist. Kasutusõiguse alusel kasutatavat vara amortiseeritakse ja kohustuse pealt arvestatakse intressi. Selle tulemuseks on enamiku rendilepingute jaoks kulumuster, mille puhul suurem osa kulust kajastatakse lepingu alguses, ja seda isegi siis, kui rentnik maksab jätkuvalt igal aastal ühesuguse suurusega renditasusid.

Uus standard kehtestab rentnikele mitmeid piiratud ulatusega erandeid, mille hulka kuuluvad:

- rendilepingud, mille rendiperiood on 12 kuud või lühem ja mis ei sisalda ostuoptsioone ja
- rendilepingud, mille alusvara väärtus on madal (väheolulised rendilepingud).

Rendileandja arvestuspõhimõtted uue standardi rakendamisel suure osas ei muutu ja jätkuvalt tehakse vahet kasutus- ja kapitalirendil.

Uue standardi esmakordsel rakendamisel on oluline mõju raamatupidamise aruandele, sest see nõuab ettevõtetelt, et see kajastaks oma finantsseisundi aruandes kasutusrendilepingutega seotud varasid ja kohustusi, mille puhul ettevõtte on rentnik (lisa 23).

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

Arvestus- ja esitusvaluuta

Kontserni ettevõtte kasutavad arvestusvaluutana oma majanduskeskkonna valuutat – Eestis euro (EUR) ja Ukrainas grivna (UAH). Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande esitusvaluuta on euro.

Raamatupidamise aastaaruandes esitatud näitajad on eurodes, kui ei ole teisiti märgitud.

Konsolideerimine

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab Viru Keemia Grupp AS-i ning selle tütarettevõtete finantsnäitajaid konsolideerituna rida-realt. Tütarettevõtted konsolideeritakse alates kuupäevast, mil kontroll on kontsernile üle läinud ning nende konsolideerimine lõpetatakse alates kuupäevast, mil kontsernil kontrolli enam ei ole. Konsolideeritud finantsaruandeid esitav emaettevõtte konsolideerib kõik tütarettevõtted, nii kohalikud kui ka välisriigis asuvad.

Tütarettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle kontsernil on kontroll. Kontsernil on investeerimisobjekti üle kontroll, kui ta on avatud või tal on õigus muutuvalle sissetulekule oma osalusest investeerimisobjektis ja tal on võime seda sissetulekut mõjutada võimu kaudu investeerimisobjekti üle ning võimu ja tulude vahel on seos. Kontrolli olemasolu hindamisel võetakse arvesse potentsiaalset hääleõigust, mida vaadeldaval hetkel on võimalik kasutada.

Tütarettevõtte finantsnäitajad on kontserniaruandes kajastatud rida-realt konsolideerituna, mille puhul kajastatakse emaettevõtte ja tema tütarettevõtete finantsnäitajaid niimoodi kokkuliidetuna nagu oleks tegemist ühe ettevõttega.

Tütarettevõtted kasutavad oma aruannete koostamisel samu arvestuspõhimõtteid, mis emaettevõttegi. Kõik kontsernisisesed tehingud, nõuded ja kohustused ning realiseerimata kasumid ja kahjumid kontserni ettevõtete vahel toimunud tehingutelt on raamatupidamise aastaaruandes täies ulatuses elimineeritud. Realiseerimata kahjumeid ei elimineerita, kui on tegemist vara väärtuse langusega.

Vähemusosalus, milleks on see osa tütarettevõtete kasumist või kahjumist ning netovarast, mis ei kuulu kontsernile, kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes ja finantsseisundi aruandes (omakapitali koosseisus) eraldi real.

Uued tütarettevõtted (äriühendused) kajastatakse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes ostumeetodil.

Ostumeetodil kajastatavate äriühenduste soetusmaksumus jagatakse varade, kohustuste ja tingimuslike kohustuste õiglastele väärtustele omandamise kuupäeva seisuga. See osa soetusmaksumusest, mis ületab soetatud varade, kohustuste ja tingimuslike kohustuste õiglast väärtust, kajastatakse firmaväärtusena. Juhul, kui õiglane väärtus ületab soetusmaksumust, siis see vahe kajastatakse koheselt täies ulatuses perioodituluna (kasumiaruandes real "Muud äritulud").

Välisvaluutas kajastatud varad ja kohustused on ümber hinnatud aruandeperioodi lõpu valuutakursiga ning tulud ja kulud aruandeperioodi kaalutud keskmise valuutakursiga. Valuutakursivahedest tekkinud summa on kajastatud omakapitalis realiseerimata kursivahe reservina.

Investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse emaettevõtte konsolideerimata aruannetes

Emaettevõtte konsolideerimata finantsseisundi aruandes (esitatud lisas 25) on investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse kajastatud kapitaliosaluse meetodil. See tähendab, et investeering kajastatakse algselt tema soetusmaksumuses, milleks on omandamisel makstava tasu õiglane

väärtus ning hiljem korrigeeritakse seda investori osaluse muutustes investeeringuobjekti omakapitalis, investeeringu väärtuse langusest tulenevate allahindlustega. Investeeringu raamatupidamisväärtuse võimalikku langust kontrollitakse juhtudel, kui mingid sündmused või asjaolude muutumine näitavad, et vara väärtus võib olla langenud alla tema raamatupidamisväärtuse. Kui sellised asjaolud on olemas, viib kontsern läbi vara kaetava väärtuse hindamise. Kui hinnanguline kaetav väärtus on väiksem kui raamatupidamisväärtus, siis hinnatakse investeering alla kuni kaetava väärtuseni (kõrgem kahest: kasutusväärtus ja õiglane väärtus miinus müügikulutused). Allahindlus kajastatakse aruandeperioodi finantskuluna.

Tütarettevõtte poolt makstud dividendid kajastatakse finantstuluna sel hetkel, kui emaettevõttel tekib õigus neile dividendidele.

Finantsvarad

Kontserni finantsvaradeks on investeeringud omakapitali, nõuded ostjate vastu ja muud nõuded, tuletisinstrumendid, raha ja raha ekvivalendid ning antud laenud.

Raha ja raha ekvivalendid on sularaha, nõudmiseni hoiused, lühiajalised pangahoiused ja lühiajalised üllikviidsed investeeringud, mis on vabalt konverteeritavad teatud rahasummaks ja millega seotud väärtuse muutumise risk on ebaoluline.

Kontsern kajastab laenud, nõuded ja hoiused algselt nende tekke kuupäeval. Kõik muud finantsvarad (sh õiglases väärtuses muutustega läbi kasumi või kahjumi kajastatavad finantsvarad) kajastatakse algselt tehingupäeval ehk päeval, mil kontsern sõlmis instrumenti käsitleva lepingu.

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

Finantsvarad ja –kohustused tasaarvestatakse ja saadud netosumma kajastatakse finantsseisundi aruandes ainult siis, kui kontsernil on tasaarvestuseks seaduslik õigus ning ta kavatseb varad ja kohustused tasaarvestada netosummas või realiseerida vara ning täita kohustuse üheaegselt.

Finantsvarad kajastatakse algselt õiglases väärtuses; õiglases väärtuses muutustega läbi kasumi või kahjumi mittekajastatavate finantsvarade puhul lisatakse õiglasele väärtusele nendele finantsvaradele otseselt omistatavad tehingukulud. Pärast algset kajastamist, kajastatakse finantsvarasid allpool kirjeldatud viisil.

Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumi või kahjumi kajastatavad finantsvarad

Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumi või kahjumi kajastatavad finantsvarad on kauplemiseesmärgil hoitavad finantsvarad ja algsel arvelevõtmisel õiglases väärtuses muutustega läbi kasumi või kahjumi kajastatavateks finantsvaradeks liigitatud finantsvarad. Finantsvarad loetakse õiglases väärtuses muutustega läbi kasumi või kahjumi kajastatavateks kui kontsern haldab taolisi investeeringuid ning teeb nende õiglasele väärtusele tuginedes ostu- ja müügiotsuseid vastavalt kontserni dokumenteeritud riskide haldamise või investeerimise strateegiale. Algsel kajastamisel investeeringule omistatavad tehingukulud

kajastatakse kasumiaruandes kuluna. Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumi või kahjumi kajastatavaid finantsvarasid mõõdetakse õiglases väärtuses ning selle muutused kajastatakse kasumi või kahjumina.

Vedelkütuste müügi optsiooni- ja swap-lepingute õiglase väärtuse kajastamiseks alates 1.01.2016 rakendatakse riskimaandamise arvestust (vt peatükk „Tuletisinstrumentid ja riskimaandamise arvestus“).

Laenud ja nõuded

Laenud ja nõuded on fikseeritud või kindlaksmääratavate maksetega finantsvarad, mida ei noteerita aktiivsel turul. Taolised varad kajastatakse algselt nende õiglases väärtuses koos otseselt neile omistatavate tehingukuludega. Pärast algset kajastamist mõõdetakse laene ja nõudeid sisemise intressimäära meetodil korrigeeritud soetusmaksumuses, millest on maha arvatud väärtuse langusest tulenevad kahjumid.

Müügivalmis finantsvarad

Müügivalmis finantsvaradeks loetakse kontserni investeringuid omakapitali ja teatud võlainstrumentidesse. Algse kajastamise järel mõõdetakse müügivalmis finantsvara õiglases väärtuses ning selle muutused, välja arvatud kahjum vara väärtuse langusest ja kursivahed, kajastatakse muu koondkasumi hulgas ja esitatakse omakapitali koosseisus.

Finantsvarade väärtuse langus

Igal aruandekuupäeval hindab kontsern, kas eksisteerib objektiivseid tõendeid finantsvara väärtuse languse kohta. Finantsvara väärtus loetakse langenuks, kui esineb objektiivseid tõendeid ühest või enamast sündmusest, mis on negatiivselt mõjutanud varast saadavaid tulevasi rahavoogusid.

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarade väärtuse langust mõõdetakse vara raamatupidamisliku väärtuse ja hinnanguliste tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse vahelise erinevusena, mida on diskonteeritud finantsvara esialgse sisemise intressimääraga.

Vara väärtuse langemisest tekkinud kahjumid kajastatakse üldjuhul kasumiaruandes. Kui kahjum vara väärtuse langusest väheneb ja seda vähenemist saab objektiivselt seostada sündmusega, mis toimub pärast väärtuse languse kajastamist, siis eelnevalt kajastatud vara väärtuse langusest tulenev kahjum tühistatakse. Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarade väärtuse langusest tekkinud kahjumi vähenemine kajastatakse kasumis või kahjumis.

Tuletisinstrumentid ja riskimaandamise arvestus

Kontsern on sõlminud tuletisinstrumentide lepinguid vedelkütuste müügihinna muutuse riski maandamiseks. Tuletisinstrumentid kajastatakse esmasel arvelevõtmisel õiglases väärtuses ja hinnatakse edaspidi ümber nende õiglasele väärtusele.

Rahavoo riskimaandamisena määratletud ja selleks kvalifitseeruvate tuletisinstrumentide õiglase väärtuse muutuse efektiivset osa kajastatakse muus koondkasumis ja akumuliseeritakse omakapitalis kirjel riskimaandamise reserv. Ebaefektiivse osaga seotud kasumit või kahjumit kajastatakse koheselt kasumiaruandes kirjel „Müügitulud“.

Riskimaandamise reservis kajastatud summad klassifitseeritakse ümber kasumiaruandesse nendel perioodidel, mil maandatav objekt mõjutab kasumit või kahjumit (näiteks, kui leiab aset maandatav müük).

Kui prognoositava tehingu toimumist enam ei eeldata, kui riskimaandamine ei vasta enam riskimaandamisarvestuse kriteeriumidele, kui riskimaandamisinstrument aegub või müüakse, siis lõpetatakse riskimaandamisarvestus edasiulatuvalt. Kui prognoositava tehingu toimumist enam ei eeldata, siis klassifitseeritakse riskimaandamise reservis akumulieeritud kasum või kahjum ümber kasumiaruandesse.

Faktooring

Faktooring on nõuete müük, kusjuures sõltuvalt faktooringlepingu tüübist on nõude ostjal õigus teatud aja jooksul nõue müüjale tagasi müüa (regressiõigusega faktooring) või tagasimüügi õigus puudub ning kõik nõudega seotud riskid lähevad sisuliselt üle müüjalt ostjale (regressiõigusega faktooring).

Regressiõigusega faktooringut kajastatakse kui finantseerimistehingut, s.t. nõude tagatisel võetud laenu: nõue kajastatakse finantsseisundi aruandes kuni selle laekumiseni. Regressiõigusega faktooringut kajastatakse kui nõude müüki. Kulu nõuete müügist kajastatakse kas finantskuluna või nõude allahindluse kuluna, sõltuvalt sellest, kas tehing tehti rahavoogude juhtimise või halbade nõuete riski maandamise eesmärgil.

Varud

Varud võetakse arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostukuludest, tootmiskuludest ja muudest otsestest kulutustest, mis on vajalikud varude viimiseks nende olemasolevasse asukohta ja seisundisse.

Varude kuludes kajastamisel ja varude raamatupidamisväärtuse arvutamisel kasutatakse kaalutud keskmise soetusmaksumuse meetodit. Lõpetamata- ja valmistoodangu puhul on tootmise üldkulud varudele jagatud lähtudes kontserni normaalsetest tootmismahutustest.

Valmis-, pool- ja lõpetamata toodang on võetud arvele tootmisomahinnas, mis koosneb nendest otsestest ja kaudsetest tootmisväljaminekutest (tootmise otsesed ja kaudsed kulud), milleta varud ei oleks praeguses asukohas ja seisundis.

Varud hinnatakse lähtudes sellest, kumb on madalam, kas nende soetusmaksumus või neto realiseerimismaksumus. Materjale ja lõpetamata toodangut hinnatakse alla juhul, kui nendest valmistatavate valmistoodete hinnanguline soetusmaksumus ületab samade valmistoodete neto realiseerimismaksumuse. Varude hindamisel neto realiseerimismaksumusse kajastatakse allahindlusest tulenevad kulud allahindluse perioodil kasumiaruande kirjel „müüdud toodangu kulu“.

Inventuuri käigus tuvastatud puudu- või ülejääke kajastatakse kasumiaruandes muudes ärituludes või –kuludes.

Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuna kajastatakse kinnisvara (maa või ehitus, ehitise osa või mõlemad), mida hoitakse (omanikuna või kapitalirendi tingimustel rentnikuna) renditulu teenimise, kinnisvara väärtuse kasvu või mõlemal eesmärgil, mitte aga kasutamiseks kaupade tootmisel, teenuste osutamisel või halduslikel eesmärkidel.

Kinnisvarainvesteering kajastatakse esialgselt selle soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja kõikidest ostuga otseselt soetud kulutustest. Kinnisvarainvesteeringute edasine kajastamine toimub õiglasel väärtuses, mille aluseks on litsentseeritud kinnisvarahindajate hinnangud.

Muutused kinnisvarainvesteeringute õiglasel väärtuses kajastatakse perioodi kasumiaruandes muudes ärituludes ja –kuludes.

Materiaalne põhivara

Esmane kajastamine

Materiaalseks põhivaraks loetakse materiaalsed objektid ja olulisema väärtusega varuosad ja paigaldamata seadmed, mis kuuluvad kontsernile või renditakse kapitalirendi tingimustel ja mida kasutatakse kaupade tootmiseks või teenuste osutamiseks, rendile andmiseks või halduseesmärkidel (sh ka turvalisuse või keskkonnakaitsega seotud) ja mida eeldatavasti kasutatakse pikema perioodi jooksul kui üks aasta.

Materiaalse põhivara objekt kajastatakse varana siis, kui on tõenäoline, et majandusüksus saab objektist tulevast majanduslikku kasu ja objekti soetusmaksumust saab usaldusväärselt mõõta.

Materiaalne põhivara võetakse arvele soetusmaksumuses, mis on vara omandamiseks makstud raha või raha ekvivalentide summa või muu makstud tasu õiglane väärtus selle omandamisel või ehitamise ajal.

Vara soetusmaksumus koosneb:

- a) selle ostuhinnast, mille hulka kuuluvad impordimaksud ja mittetagastatavad maksud, pärast allahindluste ja hinnaalandite mahaarvamist;
- b) otsestest kulutustest, mis on seotud vara juhtkonna poolt ette nähtud asukohta ja tööseisundisse viimisega, näiteks: töötasud, mis tulenevad otseselt materiaalse põhivara objekti ehitamisest või omandamisest, varaobjekti projekteerimiskulud, asukoha ettevalmistamise kulud, transpordikulud seoses vara viimisega tema asukohta, notaritasud, riigilõivud, vara valmistamisel kasutatud põhivara amortisatsioon, paigaldus- ja monteerimiskulud, vara valmistamisega seoses kasutatud materjalid ja töövahendid ning vara töökorra testimisega seotud kulud, arvates maha testimise käigus toodetud toodangu müügist saadud tulu.
- c) vara demonteerimise ja teisaldamise ning selle asukoha taastamise kulutuste esialgset hinnangut, milleks kontsern on võtnud kohustuse kas objekti omandamisel või ehitamisel.

Juhul, kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest olulistest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid arvele eraldi varaobjektidena, määrates neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt nende kasulikule elueale. Soetusmaksumuse jagamisel komponentide vahel lähtutakse olulisuse printsiibist.

Lõpetamata ehitusena näidatakse oma tarbeks valmistatavatele põhivaraobjektidele tegelikult tehtud väljaminekuid. Kui objekti otstarbekohasesse kasutusvalmidusse viimine võtab olulisel määral aega ning seda finantseeritakse laenuga (või muu võlainstrumendiga), peab otseselt varaobjekti valmistamisega seotud laenukasutuse kulutusi (sh intresse, mis on arvatud kasutades sisemise intressimäära meetodit) kapitaliseerima antud objekti soetusmaksumusse. Laenukasutuse kulutusi kapitaliseeritakse hetkest, mil need kulutused on tekkinud (s.o laen on võetud) ning vara valmistamist on alustatud. Laenukasutuse kulutuste kapitaliseerimine lõpetatakse hetkest, mil vara on olulises osas valmis ja majandusüksuse poolt vastu võetud otstarbekohaseks kasutamiseks. Omavalmistatud vara maksumus määratakse kindlaks samade põhimõtete alusel, mida kasutatakse omandatud vara puhul. Lõpetamata ehitus võetakse põhivarana arvele vara vastuvõtmisakti alusel kus on määratletud vara kasulik eluiga.

Materiaalse põhivara maksumusele ei lisandu haldus- ja muud üldkulud.

Sihtfinantseerimise käigus saadud põhivara soetusmaksumus määratakse vastavalt antud arvestuspõhimõtetes kirjeldatud osale „Sihtfinantseerimine“.

Kulumi arvestus

Põhivara objekti arvele võtmisel määratakse tema kasulik eluiga ja selle alusel arvestatakse amortisatsiooninormi. Erandiks on piiramatu kasutuseaga objektid (maa, püsiva väärtusega kunstiteosed, raamatud jne), mida ei amortiseerita. Varaobjekti hakatakse amortiseerima alates hetkest, kui ta on kasutusvalmis (juhtkonna poolt ette nähtud asukohta ja tööseisundisse viidud) ja seda tehakse, kuni vara on täielikult amortiseerunud või maha kantud. Kui täielikult amortiseerunud vara on kasutuses, hoitakse seda null-jääkväärtuses finantsseisundi aruandes kuni vara eemaldatakse kasutusest.

Põhivarade amortiseerimisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsiooni arvestatakse üks kord kuus ja arvelevõtmise kuul arvestatakse amortisatsiooni arvelevõtmise päevale järgnevast päevast. Amortisatsiooni arvestamine lõpetatakse põhivara väljalangemise kuupäevale järgnevast kuupäevast. Ajutiselt kasutusest eemaldatud vara amortiseerimist ei peatata.

Põhivara kasulik eluiga vaadatakse üle vähemalt kord iga majandusaasta lõpus. Materiaalse põhivara liikidele on määratud järgmised kasulikud eluead ja amortisatsiooninormid:

Maa	0 %	Ei amortiseerita
Hooned	3-10 %	10-33 aastat
Rajatised	3-10 %	10-33 aastat
Masinad ja seadmed	7-34 %	3-14 aastat
Transpordivahendid	3-20 %	5-33 aastat
Muu materiaalne põhivara	10-25 %	4-10 aastat

Hilisemad kulutused

Remondiväljaminekud ja muud tehnilise hooldusega seotud väljaminekud, mis taastavad või säilitavad objekti algset seisukorda või kasulikkude tööiga, kantakse perioodikuludesse.

Mõne materiaalse põhivara objekti osasid tuleb korrapäraste ajavahemike järel asendada. Materiaalse põhivara objekte võib soetada ka harva toimuva asendamise eesmärgil. Vastavalt arvele võtmise põhimõttele kajastatakse materiaalse põhivara raamatupidamisväärtuses selle põhivara objekti osa asendamisega seotud tekkepõhised kulutused juhul, kui see on kooskõlas arvele võtmise kriteeriumitega. Asendatud osade kajastamine lõpetatakse vastavalt kajastamise lõpetamise sätetega.

Juhul, kui materiaalse põhivara objektil vahetatakse välja mõni komponent, lisatakse uue komponendi soetusmaksumus objekti soetusmaksumusele juhul, kui see vastab põhivara mõistele ja vara kajastamise kriteeriumile. Asendatav komponent kantakse finantsseisundi aruandest välja isegi juhul, kui see ei olnud eelnevalt eraldi komponendina arvel. Juhul kui asendatava komponendi algne maksumus ei ole teada, leitakse hinnanguline soetusmaksumus, millest lahutatakse maha arvestuslik kulum.

Kaevanduse läbindustööde käigus tekkivate kulude kajastamine

Arvestuspõhimõtte väljatöötamisel on kontserni juhtkond kasutanud tõlgenduse IFRIC 20 „Paljanduskulud pealmaakaevanduse tootmisetapis“ analoogiat. Põlevkivikaevanduse

tootmisetapis tehtavate läbindustööde käigus rajatakse parem ligipääs põlevkivile ning paremat juurdepääsu saab üldjuhul kasutada kuni kaevanduse eluea lõpuni. Kontsern eristab läbindustööde käigus tekkivat kahte liiki kasu:

- parem juurdepääs põlevkivile; ja
- toodetud põlevkivi müügil realiseeruv kasu.

Sellisel määral, nagu läbinduse käigus saadav kasu realiseerub toodetud varuna, kajastab kontsern läbindustööde käigus tekkivaid tootmiskulusid (läbinduskulud) kooskõlas IAS 2 Varud põhimõtetega. Sellisel määral, nagu kasu seisneb paremas juurdepääsus põlevkivile, kajastab kontsern need kulud põhivarana, kui on täidetud järgmised tingimused:

- tõenäoliselt saab kontsern tulevikus majanduslikku kasu läbindusega tekitatud paremast juurdepääsust põlevkivile;
- kontsern suudab kindlaks teha põlevkivilasundi, millele juurdepääs on paranenud; ja
- põlevkivilasundiga, millele juurdepääs paranes, seostatavaid kulusid saab usaldusväärselt mõõta.

Läbinduse käigus tekkivat põhivara kajastatakse olemasoleva materiaalse põhivara parendusena. Läbinduse käigus tekkiva põhivara soetusmaksumus määratakse kindlaks võrreldes läbinduse käigus toodetud varude maksumust varude maksumusega tavapärase tootmistegevuse käigus. Põhivarana kajastatud läbinduskulu amortiseeritakse kuludesse perioodi jooksul, mil kontsern läbinduse käigus tekkinud paremat juurdepääsu põlevkivile kasutab.

Ümberhindlus

Materiaalse põhivara edasisel kajastamisel rakendatakse soetusmaksumuse või ümberhindluse meetodit sõltuvalt sellest, millisesse põhivaraklassi põhivara kuulub.

Ümberhindluse meetodi kohaselt kajastatakse materiaalne põhivara pärast esmast arvelevõtmist ümberhinnatud väärtuses, mis on võrdne selle õiglase väärtusega ümberhindluse kuupäeval, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja hilisemad vara väärtuse langusest tingitud kahjumid. Meetodit rakendatakse iga materiaalse põhivara liigi suhtes tervikuna. Ümberhindluse meetodil kajastatakse järgmisi põhivara liike:

- hooned;
- rajatised;
- transpordivahendid;
- muud masinad ja seadmed.

Ümberhindluste sagedus sõltub õiglase väärtuse muutustest. Kui õiglase väärtus erineb oluliselt selle vara jääkmaksumusest, on vajalik põhivara ümberhindlus.

Kui õiglase väärtuse muutused on ebaolulised, võib objekti ümberhindamine olla vajalik vaid 3-5 aasta tagant.

Kontsern kasutab põhivarade õiglase väärtuse mõõtmisel vastavalt olukorrale ühte või mitut järgnevast kolmest laialt kasutatavast hindamistehnikast:

- turumeetod – kasutatakse hindu ja muud asjakohast teavet, mis saadakse identsete või võrreldavate varade, kohustiste või varade ja kohustiste rühmaga (nt äri) tehtud tehingutest;
- tulumetod – muudab vara, kohustiste või varade ja kohustiste rühma poolt genereeritud tulevased rahavood üheks hetke diskonteeritud summaks;
- kulumeetod – kajastab summat, mida mõõtmise hetkel nõutaks vara teenindusvõime asendamiseks, ja vajadusel sellest lahutatud allahindlused tulenevalt vara füüsilise seisukorra halvenemisest ning tehnilisest ja majanduslikust vananemisest.

Kontsern valib põhivarade õiglase väärtuse mõõtmiseks tavaliselt selle hindamistehnika, mis on vastavas olukorras kõige sobilikum ja mille puhul on olemas piisavalt andmeid õiglase väärtuse mõõtmiseks, kasutades maksimaalselt asjakohaseid jälgitavaid sisendeid ja minimaalselt mittejälgitavaid sisendeid. Põhivara ümberhindluse läbiviimisel kasutatava hindamistehnika eesmärk on määrata hind, mille eest toimuks mõõtmiskuupäeval, hetkel kehtivatel turutingimustel, turuosaliste vaheline tavapärane tehing põhivara müügiks.

Õiglase väärtus klassifitseeritakse kolmele erinevale tasemele sõltuvalt sellest, mis sisendeid kasutati õiglase väärtuse mõõtmisel:

- 1. tase – identsete varade või kohustiste noteeritud hinnad aktiivsetel turgudel;
- 2. tase – muud sisendid kui 1. tasemele liigitatud noteeritud sisendid, mis on vara või kohustise puhul otseselt või kaudselt jälgitavad;
- 3. tase – vara või kohustiste puhul kasutatavad sisendid, mis ei põhine jälgitavatel turuandmetel.

Kui põhivara õiglase väärtuse mõõtmisel kasutatavad sisendid langevad erinevatele tasemetele, siis klassifitseeritakse põhivara õiglase väärtus samale tasemele, millele langeb mõõtmisel kasutatud oluliste sisendite madalaim tase. Tulenevalt jälgitavate sisendite vähesusest klassifitseeruvad kontserni põhivarad üldjuhul õiglase väärtuse 3. tasemele.

Hoonete õiglase väärtus määratakse üldjuhul pädevate litsentseeritud hindajate poolt.

Kui materiaalse põhivara objekt hinnatakse ümber, siis ümberhindluse kuupäevaks lahutatakse akumulieeritud kulum maha vara soetusmaksumusest.

Kui vara jääkmaksumust ümberhindluse tulemusel suurendatakse, kajastatakse seda suurendamist krediidikandega läbi muu koondkasumi ümberhindluse reservi real. Suurendamist kajastatakse läbi kasumiaruande selles ulatuses, mis katab sama vara ümberhindlusest eelnevalt kasumiaruandes kajastatud väärtuse vähenemisest tulenenud kahjumeid.

Kui vara jääkmaksumust ümberhindluse tulemusel vähendatakse, kajastatakse seda vähendamist kasumiaruandes. Ümberhindlusest tulenev vähendamine debiteeritakse muu koondkasumi kaudu ümberhindluse reservi reale, ulatuses, mis ei ületa sama vara varasemast ümberhindlusest tulenevat kreditsaldot.

Põhivara ümberhindamise reservi amortiseeritakse jaotamata kasumisse sama põhivara kasuliku eluea jooksul.

Juhul, kui vara eemaldatakse kasutamisest või võõrandatakse, siis liidetakse omakapitalis kajastatud materiaalse põhivara ümberhindluse reserv jaotamata kasumile.

Ümberhindamise reservi muutusi on kirjeldatud lisas 14.

Järgmised materiaalse põhivarade liigid kajastatakse soetusmaksumuse meetodil:

- maa;
- muu materiaalne põhivara;
- lõpetamata ehitised.

Väärtuse vähenemine

Juhul, kui on põhjust eeldada, et teatud materiaalse või immateriaalse põhivara objekti kaetav väärtus võib olla langenud alla tema raamatupidamisväärtuse, viiakse läbi vara väärtuse test ning vajadusel hinnatakse vara alla.

Vara kaetav väärtus on kas selle vara või raha teeniva üksuse õiglane väärtus, millest on maha arvatud müügikulud või kasutusväärtus olenevalt sellest, kumb neist on suurem.

Kasutusväärtuse hindamisel diskonteeritakse hinnangulisi tulevasi rahavoogusid diskontomääraga, mis väljendab hetke turuväärtuse suundumusi ja varaga seotud spetsiifilisi riske. Vara väärtuse languse testimiseks grupeeritakse varad kõige väiksemasse võimalikku varade gruppi, mille pidevast kasutamisest on võimalik rahavoogusid eristada ning mis on olulises osas sõltumatud teistest varadest või varade gruppidest (raha genereerivatest üksustest) saadavatest rahavoogudest. Väärtuse languse testimise eesmärgil on äriühendusest tekkinud firmaväärtused jagatud kontserni nendele raha genereerivatele üksustele, mis peaksid saama konkreetsest äriühendusest tekkivast sünergiast majanduslikku kasu.

Vara väärtuse langemine kajastatakse kahjumina, kui vara või selle raha genereeriva üksuse raamatupidamisväärtus ületab selle hinnangulist kaetavat väärtust. Vara väärtuse langemisest tekkinud kahjumid kajastatakse perioodi kuludes. Raha genereeriva üksuse väärtuse langemisest tekkinud kahjumit kajastatakse esmalt selleks, et vähendada üksusele omistatud firmaväärtuse raamatupidamisväärtust ning seejärel proportsionaalselt üksuse (üksuse grupi) muude varade raamatupidamisväärtust.

Allahindluse summa näidatakse kasumiaruandes müüdud toodangu, üldhaldus- või turustuskuludena.

Kui endine olukord taastub, korrigeeritakse materiaalse või immateriaalse põhivara objekti raamatupidamisväärtust. Korrigeeritud maksumuse ülempiiriks on põhivara või immateriaalse vara jääkväärtus enne allahindlust, millest on maha arvatud see kulum, mida oleks arvestatud allahindluse ajavahemikul, kui allahindlust ei oleks toimunud. Allahindluse tühistamist kajastatakse aruandeaasta kasumiaruandes allahindluse kahjumi vähendamisenä.

Kajastamise lõpetamine

Materiaalse põhivara objekti jääkmaksumuse kajastamine finantsseisundi aruandes lõpetatakse, kui objekt on kasutamiskõlbmatuks muutunud; seoses objekti müügiga; kapitalirendile andmisega; inventuuri käigus tuvastatud puudujääkiga; kui vara kasutamisest ega võõrandamisest ei eeldata tulevast majandusliku kasu ja muude võimalike võõrandamistega.

Kahjum põhivara kajastamise lõpetamisel kajastatakse kasumiaruandes muudes ärikuludes.

Immateriaalne põhivara

Immateriaalseks varaks klassifitseeritakse füüsilise substantsita vara, mida kontsern kavatseb kasutada pikema perioodi jooksul, kui üks aasta.

Kolmandatelt osapooltelt soetatud immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja soetamisega otseselt seotud kulutustest.

Edaspidi kajastatakse immateriaalset põhivara soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud amortisatsioon ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Edaspidine kajastamine sõltub sellest, kas tegemist on piiratud elueaga varaga või määramata elueaga varaga.

Piiratud elueaga immateriaalne põhivara kajastatakse soetusmaksumuses, miinus akumulieeritud amortisatsioon ja võimalikud vara väärtuse langustest tulenevad kahjumid. Selliseid varasid amortiseeritakse lineaarsel meetodil, lähtudes konkreetse vara kasulikust elueast, välja arvatud tasuta eraldatud saasteõiguste amortiseerimine, mille kajastamine on kirjeldatud osas "Saasteõigused".

Piiratud kasutuseaga immateriaalne vara hinnatakse alla tema kaetavale väärtusele (kõrgemale kahest – kas õiglane väärtus miinus müügiikulutused või kasutusväärtus), kui see on madalam vara raamatupidamisväärtusest. Vara väärtuse test hindamaks, kas vara kaetav väärtus on langenud alla selle raamatupidamisväärtuse, viiakse läbi siis, kui on indikatsioone, et vara väärtus võib olla langenud alla raamatupidamisväärtust.

Iga aruandeperioodi lõpu seisuga hinnatakse, kas on indikatsioone, mis viitavad sellele, et varem kajastatud allahindlus ei ole enam põhjendatud. Juhul, kui esineb selliseid indikatsioone, leitakse vara kaetav väärtus ja vajadusel tühistatakse varem kajastatud allahindlus. Allahindluse tühistamine kajastatakse selle perioodi, mil tühistamine aset leidis, kulu vähendusena.

Määramata kasuliku elueaga immateriaalseid varasid (sh firmaväärtus) ei amortiseerita, kuid nende väärtuse kontrollimiseks tuleb iga aruandeperioodi lõpus viia läbi väärtuse test.

Arendusväljaminekud on kulutused, mida tehakse uurimistulemuste rakendamisel uute konkreetse toodete ja teenuste väljatöötamiseks. Arendusväljaminekud kapitaliseeritakse juhul, kui kontsern suudab tõendada, et immateriaalse vara kasutus- või müügikõlblikuks saamine on tehniliselt võimalik; kontsern kavatseb immateriaalse vara valmis saada ja seda kasutada või müüa; kontsernil on võimalik immateriaalset vara kasutada või müüa ning on võimalik hinnata immateriaalsest varast tulevikus tekkivat tulu; kontsernil on immateriaalse vara arendamise lõpetamiseks ja kasutamiseks või müümiseks olemas piisavad tehnilised, rahalised ja muud vahendid ning arendusprojektiga seotud kulutusi on võimalik usaldusväärselt mõõta.

Uue majandusüksuse asutamisega seotud väljaminekuid, uue teadusliku või tehnilise informatsiooni kogumise eesmärgil läbi viidud uuringutega seotud kulutusi ning koolituskulusid ei kapitaliseerita.

Saasteõigused

2013. aastal algas kolmas CO₂ lubatud heitkoguste kauplemisperiood, mis kestab aastani 2020. Muudatuste ja uuenduste aluseks on Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiiv 2009/29/EÜ, millega muudeti direktiivi 2003/87/EÜ, et täiustada ja laiendada ühenduse kasvuhoonegaaside saastekvootidega kauplemise süsteemi. Direktiivi 2003/87/EÜ artikkel 10a (sooja- ja tööstusettevõtted) alusel eraldatud Eesti lõplik tasuta lubatud heitkoguse ühikute kogus käitiste lõikes aastateks 2013-2020 on kättesaadav interneti lingilt http://www.envir.ee/sites/default/files/nimslistee_l6plik_avalik.pdf

Euroopa Komisjoni poolt kinnitatud uue jaotuskava alusel eraldati Kontsernile tasuta CO₂ lubatud heitkoguseid 4 944 940 tonni, millest 2017. aastaks eraldati 1 165 553 tonni (2016: 1 315 047 tonni).

Heitkoguste arvestus toimub alates 2010. aastast brutomeetodi alusel järgmiselt: Sihtfinantseerimise teel saadud tasuta lubatud heitkogused võetakse finantsseisundi aruandes eraldamise hetke turuhinnas immateriaalse varana arvele ning samas summas kajastatakse finantsseisundi aruandes kohustusena tulevaste perioodide tulu sihtfinantseerimisest. Aruandeperioodi lõpu seisuga kasutamata jäänud lubatud heitkogused kajastatakse finantsseisundi aruandes turuhinnas. Lubatud heitkoguste allahindluse kulu turuväärtusele kajastatakse muudes ärikuludes. Vara amortiseeritakse müüdud toodangu kuludesse ja sihtfinantseerimise kohustus muudesse ärituludesse vastavalt heitkoguste kasutamisele igakuuliselt kuulõpu turuhinnas.

Lubatud heitkoguse ületamise korral kajastatakse täiendavate lubatud heitkoguste soetamise kohustus bilansikuupäeval kehtinud turuhinna alusel, antud kohustus kajastatakse eraldisena. Tasuta saadud lubatud heitkoguste müügi puhul kajastatakse tulu tehingu müügihinnas kasumiaruande real „Muud äritulud”. CO₂ lubatud heitkoguste ostu puhul suurendatakse immateriaalset vara, kasutuselevõtu korral amortiseeritakse kulusse ning vähendatakse heitkoguste soetamise eraldist.

Tasuta eraldatud CO₂ lubatud heitkoguste eraldamine, amortisatsioon, allahindlused ja nende tühistamised ning vastavad muutused sihtfinantseerimise kohustuse kirjel on mitterahalised tehingud ning rahavoogude aruandes ei ole neid avalikustatud.

Äriühendused ja firmaväärtus

Äriühenduste kajastamisel kasutatakse üldjuhul ostumeetodit. Firmaväärtus leitakse uue majandusüksuse omandamisel ostuhinna ja ostetud netovara õiglase väärtuse vahena. Ettevõtte netovara omandamisel tekkinud positiivset firmaväärtust kajastatakse konsolideeritud aruandes immateriaalse varana. Firmaväärtuse hindamiseks viiakse igal aruandeperioodi lõpu seisuga läbi väärtuse test ja vajadusel hinnatakse firmaväärtus alla kaetava väärtuseni juhul, kui see on väiksem raamatupidamisväärtusest. Firmaväärtuse allahindlust ei tühistata.

Juhul, kui tekib negatiivne firmaväärtus, siis hindab kontserni juhtkond veelkord omandatud netovarade õiglased väärtused ning kui endiselt tekib negatiivne firmaväärtus, siis kajastatakse see kohe kogu summas kasumiaruandes tuluna (real „Muud äritulud”).

Finantskohustused

Finantskohustused kajastatakse algselt õiglasel väärtuses, millest on maha arvatud finantskohustustega otseselt seotud tehingukulutused. Edaspidi kajastatakse finantskohustused korrigeeritud soetusmaksumuses sisemise intressimäära meetodil; kõik erinevused saadud summade (millest on maha arvatud tehingukulutused) ja lunastamisväärtuse vahel kajastatakse kasumis või kahjumis finantskohustuste perioodi jooksul. Finantskohustuse kajastamine lõpetatakse siis, kui see on kas tasutud, tühistatud või aegunud.

Välisvaluutas fikseeritud finantskohustuste ümberhindamise arvestuspõhimõtted on kirjeldatud antud lisa osas „Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine”.

Laenukohustused

Intressikulu laenukohustustelt kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes.

Laenukulutuste kapitaliseerimise põhimõtted on kirjeldatud osas „Materiaalne põhivara”.

Regressiõigusega faktooringulepingute võlakohustuste kajastamist on kirjeldatud osas „Faktooring”.

Hüvitised töötajatele

Töötajate lühiajalised hüvitised hõlmavad palka ja sotsiaalmakse, töölepingu ajutise peatumisega seotud hüvitisi s.o. puhkusetasud või muud seesugused tasud eeldusel, et töölepingu ajutine peatumine leiab aset 12 kuu jooksul pärast selle perioodi lõppu, mil töötaja tööd tegi, ning muid hüvitisi, mis tuleb välja maksta 12 kuu jooksul pärast selle perioodi lõppu, mil töötaja tööd tegi. Kui aruandeperioodi jooksul on töötaja osutanud teenuseid, mille vastutasuks on põhjust eeldada hüvitise maksmist, moodustab kontsern prognoositava hüvitise summa ulatuses kohustuse (viitvõla), millest arvatakse maha kõik juba tasutud summad.

Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Kontsern moodustab eraldisi nende kohustuste osas, mille realiseerumise aeg või summa pole kindlad. Eraldise suuruse ja realiseerumisaaja määramisel tuginetakse juhtkonna või vastava ala ekspertide hinnangutele.

Eraldis kajastatakse juhul, kui kontsernil on enne aruandeperioodi lõpu seisuga tekkinud juriidiline või tegevusest tingitud kohustus, eraldise realiseerumine ressursside väljamineku näol on tõenäoline (üle 50 %) ning eraldise suurus on usaldusväärselt määratav.

Eraldise realiseerumisega kaasnevaid kulutusi hinnatakse aruandeperioodi lõpu seisuga ning eraldise suurust hinnatakse uuesti iga aruandeperioodi lõpus. Juhul, kui eraldis realiseerub tõenäoliselt rohkem kui ühe aasta pärast, kajastatakse seda diskonteeritud nüüdisväärtuses. Diskonteerimisel võetakse aluseks sarnaste kohustuste suhtes turul valitsev intressimäär.

Kontsern moodustab eraldised kahjumlike lepingute jaoks. Kahjumlik leping on selline leping, mille täitmisega kaasnevad kulutused ületavad lepingust saadavat majanduslikku tulu. Eraldis kajastatakse summas, mis on võrdne lepingu täitmisega kaasnevale kahjumile (s.o lepingust tulenevad tulud miinus lepingu täitmisega kaasnevad kulud).

Tingimuslikeks kohustusteks klassifitseeritakse need kohustused, mille realiseerumise tõenäosus jääb alla 50 % või nende suuruse hindamine ei ole usaldusväärne. Tingimuslikud kohustused avalikustatakse konsolideeritud aastaaruande lisades.

Rendiarvestus

Kapitalirendiks loetakse rendisuhet, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Ülejäänud rendilepinguid käsitletakse kasutusrendina.

Kontsern kui rendileandja

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse finantsseisundi aruandes tavakorras, analoogselt muule kontserni finantsseisundi aruandes kajastatavale varale. Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

Kontsern kui rentnik

Kapitalirendi alusel renditud vara kajastatakse algselt finantsseisundi aruandes vara ja kohustusena madalamas, kas renditud vara õiglasest väärtuses või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses. Rendimaksete miinimumsumma võrdub rentniku kõigi tasumisele kuuluvate rendimaksete summaga, millele lisandub rendilepingus fikseeritud soodusoptsiooni hind või rentniku/kolmanda isiku garanteeritud jääkväärtus.

Makstavad rendimaksed jagatakse finantskuluks ja kohustuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile nii, et intressimäär oleks igal osaperioodil kogu rendiperioodi jooksul kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Kapitalirendi tingimustel soetatud varade amortisatsiooniperioodiks on vara kasulik eluiga või rendiperiood, olenevalt sellest, mis on lühem.

Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kuluna.

Tulude arvestus

Tulu kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasest väärtuses. Kui tasumine toimub tavapäraselt pikema perioodi jooksul, võetakse saadaolev tasu arvele selle nüüdisväärtuses.

Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui olulised omandiga seonduvad riskid ja hüved on läinud üle ostjale ning müügitulu ja tehinguga seotud kulutusi on võimalik usaldusväärselt mõõta.

Tulu teenuste müügist (sh ehitusteenused) kajastatakse teenuse osutamisel.

Intressitulu kajastatakse lähtudes vara sisemisest intressimäärast. Dividenditulu kajastatakse vastava nõudeõiguse tekkimisel.

Tulu kajastamine liitumistasudest

Uutelt võrguga liitujatelt saadud liitumistasud kajastatakse finantsseisundi aruandes kirjel „Ettemakstud tulevaste perioodide tulud” ning detailne ülevaade on toodud lisa 12. Liitumistasu kajastatakse tuluna liitumisega seoses tehtud investeeringute kasuliku eluea jooksul.

Tulu valmidusastme meetodil

Lõpetamata ja lõpetatud, kuid tellijatele veel üle andmata teenustelt saadud tulu kajastamisel rakendatakse valmidusastme meetodit. Nimetatud meetodi kohaselt kajastatakse teenuse osutamisest saadav tulu proportsionaalselt teenuse osutamisega kaasnevate kuludega.

Valmidusastme meetodil arvestatud tulu, mille kohta ei ole tellijale arvet väljastatud, kajastatakse finantsseisundi aruandes viitlaekumisena. Juhul, kui aruandeperioodi lõpu seisuga ületab tellijale esitatud vahearvete summa projektile tehtud kulutused ja sellele vastava tuluosa, kajastatakse tellijatelt enamlaekunud summa viitvõlana.

Kontserni tulu maksustamine

Tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis mitte kontserni kasumit, vaid väljamakstavaid dividende. 2017. aastal oli maksumääraks 20/80 netodividendidelt.

Kuna tulumaksu objektiks on kontserni kasumi asemel väljamakstavad dividendid, siis ei eksisteeri erinevusi varade ja kohustuste maksuarvestuslike ja raamatupidamisväärtuste vahel, millelt tekiks edasilükkunud tulumaksu nõue või kohustus.

Finantsseisundi aruandes ei kajastata potentsiaalset tulumaksukohustust kontserni vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali väljamaksmisel dividendidena. Maksimaalne tulumaksukohustus, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega, on toodud lisas 28.

Dividendide maksmisega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise hetkel kasumiaruandes kuluna.

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine

Välisvaluutapõhised tehingud arvestatakse eurodes tehingupäeval kehtiva Euroopa Keskpanka valuutakursiga. Finantsseisundi aruandes hinnatakse välisvaluutapõhised monetaarsed varad ja kohustused ümber eurodesse aruandeperioodi lõpu seisuga kehtiva valuutakursiga. Välisvaluutas fikseeritud mittemonetaarsed varad ja kohustused, mis on kajastatud soetusmaksumuses, on teisendatud eurodesse vastavalt tehingupäeval kehtinud valuutakurssidele.

Ümberhindamise tulemusena saadud kursikasumid ja -kahjumid kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes, kusjuures ärituludes ja -kuludes kajastatakse kasumit ja kahjumit, mis on seotud tarnijate ja ostjate arveldustega; muud välisvaluutatehingust saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud finantstuludes ja -kuludes.

Sihtfinantseerimine

Kontsern on lähtunud tegevuskulude ja vara sihtfinantseerimise kajastamisel brutomeetodist. Tegevuskulude sihtfinantseerimise kajastamisel lähtutakse tulude ja kulude vastavuse printsiibist. Saadud summasid kajastatakse tuluna kui kontsern aktsepteerib finantseerimisega kaasnevaid tingimusi ja kavatseb neid täita ning finantseerimise summa on usaldusväärselt määratav ja selle laekumine on tõenäoline. Saadud toetus kajastatakse kasumiaruandes tuluna.

Vara sihtfinantseerimisel võetakse toetusega soetatud vara finantsseisundi aruandes arvele tema soetusmaksumuses sarnaselt muule materiaalsele põhivarale. Vara soetamiseks

toetusena saadud summa kajastatakse finantsseisundi aruandes kohustusena, mis kajastatakse tuludes soetatud vara kasuliku eluea jooksul.

Mitterahalise toetusena saadud vara võetakse finantsseisundi aruandes arvele tema õiglasest väärtusest. Tekkiv kohustus kantakse tuludesse vara järelejäänud kasuliku eluea jooksul.

Rahavoogude aruanne

Rahavoogude aruanne on koostatud kaudsel meetodil – äritegevuse rahavoogude leidmisel on korrigeeritud puhaskasumit elimineerides finantseerimise ja investeerimisega seotud kasumid/kahjumid, mitterahaliste äritegevusega seotud tehingute mõju ja äritegevusega seotud käibevarade ning lühiajaliste kohustuse saldode muutused.

Investeerimis- ja finantseerimistegevuse rahavoogude kajastamisel lähtutakse tegelikult makstud ja saadud summadest. Mitterahalised tehingud elimineeritakse.

Raha ja raha ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes lühiajalisi (kuni 3-kuulise tähtajaga soetatud) kõrge likviidsusega investeeringud, mida on võimalik konverteerida teadaoleva summa raha vastu ning mille puhul puudub oluline turuväärtuse muutuse risk, sh kassas ja panga arvelduskontodel olev raha, kuni 3-kuulised tähtajalised deposiidid ning rahaturufondi osakud.

Kohustuslik reservkapital

Vastavalt Eesti Vabariigi äriseadustikule ja emaettevõtte põhikirjale teeb emaettevõtte igal aastal puhaskasumist vähemalt 5%-lise eraldise kohustuslikku reservkapitali kuni reservkapital moodustab vähemalt 10% aktsiakapitalist. Kohustuslikku reservkapitali ei tohi dividendina välja maksta, kuid seda võib kasutada kahjumi katmiseks, kui kahjumeid ei ole võimalik katta vabast kapitalist. Samuti võib kohustuslikku reservkapitali kasutada aktsiakapitali suurendamiseks.

Aruandeperioodi lõpu järgsed sündmused

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid aruandeperioodi lõpu seisuga ja aruande koostamise kuupäeva vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

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

Raamatupidamishinnangud ja otsused

IFRS EL nõuetele vastavate finantsaruannete koostamisel tuleb kasutada juhtkonnapoolseid raamatupidamislikke hinnanguid. Samuti tuleb juhtkonnal teha arvestuspõhimõtete valiku ja rakendamisega seotud otsuseid.

Juhtkonnapoolseid otsuseid ja hinnanguid on järjepidevalt üle vaadatud ning need põhinevad ajaloolisel kogemusel ning muudel asjaoludel, mille hulka kuuluvad ka sellised prognoosid tulevaste perioodide sündmuste suhtes, mida peetakse olemasolevate tingimuste juures mõistlikeks. Kuigi nimetatud hinnangud on tehtud juhtkonna parima teadmise kohaselt, ei pruugi need kokku langeda hilisema tegeliku tulemusega. Muudatusi juhtkonna hinnangutes kajastatakse muudatuse toimumise perioodi kasumiaruandes.

Olulised juhtkonna otsused seoses arvestuspõhimõtete valiku ja rakendamisega, mis avaldavad suurimat mõju raamatupidamise aruandele:

Läbinduskulude kapitaliseerimine

Kontsern kajastab osa põlevkivikaevanduse läbindustööde käigus tekkivad kulud materiaalse põhivarana. Vaata täpsemat arvestuspõhimõtte kirjeldust lisas 1 „Kaevanduse läbindustööde käigus tekkivate kulude kajastamine“.

Olulised juhtkonna hinnangud, mis omavad suurimat mõju käesolevas raamatupidamise aastaaruandes kajastatud finantsinformatsioonile:

Varude neto realiseerimisväärtuse hindamine (lisa 5)

Kontsernis viidi aruandeperioodi lõpus läbi varude allahindlus summas 156 tuhat eurot (2016: 158 tuhat eurot), sh: valmistoodang 44 tuhat eurot (2016: 29 tuhat eurot), lõpetamata toodang 108 tuhat eurot (2016: 128 tuhat eurot).

Materiaalse ja immateriaalse põhivara kasuliku eluea hindamine (lisa 6, 7)

Valdkond, mis on seotud olulisemate või keerukamate juhtkonnapoolsete otsuste ja hinnangutega ning mis omab olulist mõju finantsaruannetele, on materiaalse ja immateriaalse põhivara eluea hindamine. Juhtkond on hinnanud ehitiste, seadmete, lõpetamata ehituse ning kaevanduslitsentsiga seoses tehtud investeeringute kasulikku eluiga arvestades müügi mahte ja tingimusi, ajaloolisi kogemusi antud valdkonnas ning tulevikuperspektiive.

Senine kogemus on näidanud, et varade tegelik kasutusaeg on mõnikord osutunud mõnevõrra pikemaks kui varade hinnanguline eluiga. Aruandeperioodi lõpu materiaalse ja immateriaalse põhivara jääkmaksumused ning kulumid on toodud lisas 6 ja 7. Kui kulumimäärad muutuksid 10%, siis muutuks aastane amortisatsioonikulu ca 6.5 miljonit eurot (2016: 5,7 miljonit eurot).

Materiaalse põhivara õiglase väärtuse määrtmine ja ümberhindlus (lisa 6)

Kontsern jaotab oma ettevõtete põhivarad õiglase väärtuse määrtmise jaoks kolme erineva tegevusala vahel:

- põlevkivi töötlemine (VKG Oil, VKG Kaevandused, VKG Energia);
- reguleeritud äritegevus (VKG Soojus, VKG Elektrivõrgud); ja
- muud tegevusalad (VKG Transport, Viru RMT, Viru Keemia Grupp AS)

Kontsern viis 01.12.2017 seisuga läbi põhivarade ümberhindluse. Ümberhindlus viidi läbi reguleeritud ja muu äritegevuse tegevusaladel. Ümberhindlusele kuulusid muu äritegevuse tegevusalade järgmised põhivaragrupid: hooned, rajatised, masinad ja seadmed ning transpordivahendid. Põlevkivi töötlemisega tegelevad ettevõtted ümberhindlust ei vajanud.

Põhivarade õiglase väärtuse määramiseks kasutati jääkasendusmaksumuse meetodit, v.a VKG Elektivõrgud, kus kasutati tulumeetodit. Tulenevalt määramisel kasutatud mittejälgitavate sisendite hulgast ja olulisest mõjust klassifitseerub leitud väärtus õiglase väärtuse 3. tasemele. Lisas 6 on täpsemalt kirjeldatud õiglase väärtuse määramisel kasutatud tehnikaid, sisendeid ja olulisi eeldusi.

Kaevanduse sulgemise eraldisega seotud hinnangute ebakindlus (lisa 11)

2011. aasta lõpu seisuga moodustati kaevanduse sulgemise eraldis Ojamaa Kaevanduse sulgemiseks aastal 2038 summas 3 200 000 eurot diskontomääraga 5% aastas. Eraldise moodustamisel hinnati kaevanduse sulgemiseks vajalikke tegevusi ja nende maksumust eraldise moodustamise hetkel.

Seisuga 31.12.2017 on kaevanduse sulgemise eraldis finantsseisundi aruandes kajastatud summas 4 316 857 eurot ning juhtkonna hinnangul kasutatakse eraldist kaevanduse sulgemiseks aastatel 2025-2032.

Eraldise edaspidine ümberhindlus võib olla tingitud järgnevast:

- Kaevanduse sulgemise eraldis võib muutuda seoses seadusandluse muutumisest tulenevate täiendavate ja ka varasemalt mitte arvestatud töödega, mis on vajalikud kaevanduse sulgemise hetkeks.
- Kaevanduse sulgemiseks vajalike nii materiaalsete kui ka tööjõuressursside maksumuse märkimisväärsusest muutumisest.

Lisa 2. Raha ja raha ekvivalendid

(eurodes)	31.12.2017	31.12.2016
Pangakontod	33 333 151	21 129 675
Kassa	302	2 745
Kokku	33 333 453	21 132 420

Luminor Bank, OP Bank ja SEB pangakontodel olev raha on panditud VKG poolt võetud laenu tagatiseks (lisa 8).

Lisa 3. Tuletisinstrumendid**Kohustused:**

(eurodes)	31.12.2017	31.12.2016
Derivatiivsed finantskohustused	14 352 468	25 243 765
<i>Sh. lühiajalised derivatiivsed finantskohustused</i>	13 138 079	18 040 600
<i>Sh. pikaajalised derivatiivsed finantskohustused</i>	1 214 389	7 203 165
Kokku derivatiivsed finantskohustused	14 352 468	25 243 765

Seisuga 31.12.2017 vedelkütuste müügilepingud on sõlmitud tuleviku rahavoogude riskimaandamise eesmärgil. Täiendav informatsioon lisa 26.	Hindamistehnikad	Õiglase väärtuse hierarhia tase
Vedelkütuste müügi swap-lepingud	Turutehingute võrdluse tehnika: tehingute õiglased väärtused tuginevad NYMEX noteeringutel. Sarnaseid lepinguid kaubeldakse aktiivselt turul ja noteeringud peegeldavad tegelikke tehinguid sarnaste instrumentidega. Alusvara – 1% Fuel Oil	2

Lisa 4. Nõuded

(eurodes)	31.12.2017	31.12.2016
Ostjatelt laekumata arved	10 385 040	17 646 685
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-501 018	-698 310
Kokku nõuded ostjate vastu	9 884 022	16 948 375
Käibemaksunõue	693 074	1 724 916
Muud nõuded	502 338	231 455
Kokku muud nõuded	1 195 412	1 956 371
Kokku nõuded	11 079 434	18 904 746

Ostjatelt laekumata arved on hinnatud lähtudes tõenäoliselt laekuvatest summadest. Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete osas ostjate vastu toimunud järgmised muutused (aasta kohta):

(eurodes)	31.12.2017	31.12.2016
Algsaldo	-698 310	-577 720
Laekunud ebatõenäolised nõuded ¹	76 577	91 364
Kuludesse kantud ebatõenäolised nõuded ¹	-90 588	-277 994
Lootusetuks tunnistatud ebatõenäolised nõuded	211 303	66 040
Lõppsaldo	-501 018	-698 310

¹Lisas 18 kajastatud summa ja antud lisa erinevus on seotud muudes ärituludes kajastatud laekunud summadest, mis olid kantud lootusetuks või ebatõenäolisteks eelmistes perioodides.

Kontserni vallasvarale, sh nõuetele, on seatud kommerts pant summas 150 165 tuhat eurot (2016: 150 665 tuhat eurot) (lisa 8).

Lisa 5. Varud

(eurodes)	31.12.2017	31.12.2016
Valmistoodang	8 572 170	6 908 992
Tooraine ja materjal	11 766 703	14 044 895
sh põlevkivi	3 792 976	4 502 787
Lõpetamata toodang	10 407 450	856 884
Ettemaksed tarnijatele	251 711	200 910
Ostetud kaubad müügiks	9 575	10 310
Kokku	31 007 609	22 021 991

Aruandeaasta jooksul kulusse kantud varude summa moodustas 29 592 815 eurot (2016: 24 867 635 eurot).

Seoses varude neto realiseerimismaksumuse langemisega alla omahinna hinnati 31.12.2017 seisuga alla varusid summas 156 tuhat euro (2016: 158 tuhat euro) võrra, sh: valmistoodang 44 tuhat eurot (2016: 29 tuhat eurot), lõpetamata toodang 108 tuhat eurot (2016: 128 tuhat eurot),

Allahinnatud valmistoodangu bilansiline maksumus 31.12.17 seisuga jäi 850 tuhat eurot (31.12.16: 390 tuhat eurot), sh:

valmistoodangu maksumus 537 tuhat eurot (2016: 75 tuhat eurot),

lõpetamata toodangu maksumus 272 tuhat eurot (2016: 315 tuhat eurot)

materjalide maksumus 41 tuhat eurot (2016: 0).

Kontserni vallasvarale, sh varudele, on seatud kommertspant summas 150 165 (2016: 150 665 tuhat eurot) tuhat eurot (lisa 8).

Lisa 6. Materiaalne põhivara

(eurodes)	Maa	Hooned ja rajatised	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Lõpetamata ehitised ja ettemaksed	Kokku
	3 192 806	223 482 671	206 097 054	1 183 887	30 493 200	464 449 618
Jääkväärtus 31.12.2015						
Soetused ja parendused ¹	41 967	573 978	6 164 423	98 121	24 673 456	31 551 945
Ümberklassifitseerimine	0	5 961 010	13 219 206	26 730	-19 206 946	0
Müük ja mahakandmised	0	-392 310	-954 515	-8 819	-2 120 283	-3 475 927
Ümberklassifitseerimine müügiootel varadeks	-191 781	-976 454	-227 023	0	-78 271	-1 473 529
Ümberhindlus	0	33 504 515	29 398 244	0	0	62 902 759
Aruandeaasta amortisatsioon ²	0	-17 677 061	-39 466 912	-336 486	0	-57 480 459
Jääkväärtus 31.12.2016	3 042 992	244 476 349	214 230 477	963 433	33 761 156	496 474 407
Soetused ja parendused ¹	535	1 270 851	5 635 332	128 543	19 038 369	26 073 630
Ümberklassifitseerimine	0	11 331 264	30 649 928	44 620	-42 775 185	-749 373
Müük ja mahakandmised	0	-272 045	-197 693	0	-3 820	-473 558
Ümberhindlus	0	-9 714	918 511	1 257	0	910 054
Aruandeaasta amortisatsioon ²	0	-20 044 151	-43 864 875	-287 950	0	-64 196 976
Jääkväärtus 31.12.2017	3 043 527	236 752 554	207 371 680	849 903	10 020 520	458 038 184

Seisuga 31.12.2015

Soetusmaksumus	3 192 806	241 250 017	231 876 143	3 749 159	30 493 200	510 561 325
Akumuleeritud amortisatsioon	0	-17 767 346	-25 779 089	-2 565 272	0	-46 111 707

Seisuga 31.12.2016

Soetusmaksumus	3 042 992	268 315 069	249 772 599	3 453 469	33 761 156	558 345 285
Akumuleeritud amortisatsioon	0	-23 838 720	-35 542 122	-2 490 036	0	-61 870 878

Seisuga 31.12.2017

Soetusmaksumus	3 043 527	277 348 546	302 750 994	3 887 509	10 020 520	597 051 096
Akumuleeritud amortisatsioon	0	-40 595 992	-95 379 314	-3 037 606	0	-139 012 912

Õiglasel väärtusel tasemel 3 kajastatud materiaalse põhivara väärtuse muutused: (eurodes)

Tegevusala	Põlevkivi töötlemine				Reguleeritud äritegevus				Muu tegevus				Kokku
Põhivarade klass	Hooned	Rajatised	Transpordivahendid	Muud masinad ja seadmed	Hooned	Rajatised	Transpordivahendid	Muud masinad ja seadmed	Hooned	Rajatised	Transpordivahendid	Muud masinad ja seadmed	
Põhivarade grupp	Hooned ja rajatised		Masina d ja seadme d		Hooned ja rajatised		Masina d ja seadme d		Hooned ja rajatised		Masina d ja seadme d		Kokku
Õiglane väärtus 31.12.2016	76 543 062	123 451 792	1 544 479	185 861 376	3 365 076	36 908 490	37 275	23 073 567	334 539	3 883 040	3 279 566	434 214	458 716 476
Kasumid ja kahjumid aruandeperioodi jooksul													
Amortisatsioon (kasumiaruandes)	-3 857 175	-13 209 391	-564 253	-41 182 013	-182 386	-1 619 723	-8 974	-1 407 225	-240 984	-934 491	-402 131	-300 283	-63 909 029
Ümberhindlus	229 368	0	0	0	399 229	-1 164 500	0	0	486 002	40 184	488 688	429 824	908 795
sh kasumiaruandes	0	0	0	0	0	-765 271	0	0	-1 619	-1 025	-61 057	-1 149	-830 121
sh muus koondkasumis	229 368	0	0	0	399 229	-399 229	0	0	487 621	41 209	549 745	430 973	1 738 916
Soetused, müügid ja muud liikumised													
Soetused ja parendused	41 685	75 564	65 367	3 101 757	14 903	767 116	49 456	1 677 179	2 000	0	634 707	21 450	6 451 184
Ümberklassifitseerimised	-5 354 596	4 208 456	-64 631	32 041 691	2 681 099	911	0	-707 393	3 279 867	6 875 462	-684 744	150 425	42 426 547
Müük ja mahakandmised	0	-7 365	-25 439	-50 066	0	-23 461	0	-106 930	0	-241 219	-15 259	0	-469 739
Õiglane väärtus 31.12.2017	67 602 344	114 519 056	955 523	179 772 745	6 277 921	34 868 833	77 757	22 529 198	3 861 424	9 622 976	3 300 827	735 630	444 124 234

Tegevusala	Põlevkivi töötlemine				Reguleeritud äritegevus				Muu tegevus				Kokku
Põhivarade klass	Hooned	Rajatised	Transpordivahendid	Muud masinad ja seadmed	Hooned	Rajatised	Transpordivahendid	Muud masinad ja seadmed	Hooned	Rajatised	Transpordivahendid	Muud masinad ja seadmed	
Põhivarade grupp	Hooned ja rajatised	Masinad ja seadmed	Hooned ja rajatised	Masinad ja seadmed	Hooned ja rajatised	Masinad ja seadmed	Hooned ja rajatised	Masinad ja seadmed	Hooned ja rajatised	Masinad ja seadmed	Hooned ja rajatised	Masinad ja seadmed	Kokku
Õiglase väärtus 31.12.2015	66 704 477	109 972 640	882 915	177 246 492	3 536 603	38 149 835	46 039	22 968 075	1 244 083	3 875 033	3 953 270	1 000 263	429 579 725
<u>Kasumid ja kahjumid aruandeperioodi jooksul</u>													
Amortisatsioon (kasumiaruandes)	-3 535 130	-12 107 068	-454 406	-36 789 408	-181 559	-1 620 121	-8 699	-1 383 112	-69 644	-153 889	-612 318	-218 969	-57 134 323
Ümberhindlus	12 961 955	20 542 560	143 777	29 743 220	0	0	0	0	0	0	0	-488 753	62 902 759
sh kasumiaruandes	7 065 366	14 044 826	133 153	2 817 059	0	0	0	0	0	0	0	-488 753	23 571 651
sh muus koondkasumis	5 896 589	6 497 734	10 624	26 926 161	0	0	0	0	0	0	0	0	39 331 108
<u>Soetused, müügid ja muud liikumised</u>													
Soetused ja parendused	0	44 275	936 923	3 457 948	25 593	239 603	0	1 553 321	0	264 507	214 231	2 000	6 738 401
Ümberklassifitseerimised	737 486	5 047 321	0	13 083 490	0	176 203	0	108 564	0	0	0	27 152	19 180 216
Ümberklassifitseerimine müügitoote varaks	0	0	0	0	0	0	0	0	-873 843	-102 611	0	-227 023	-1 203 477
Müük ja mahakandmised	-325 726	-47 936	-29 361	-880 366	-15 561	-37 030	-65	-173 281	33 943	0	-210 986	339 544	-1 346 825
Õiglase väärtus 31.12.2016	76 543 062	123 451 792	1 479 848	185 861 376	3 365 076	36 908 490	37 275	23 073 567	334 539	3 883 040	3 344 197	434 214	458 716 476

Põhivarade müükidest saadud kasumid on kajastatud muudes ärituludes ja kahjumid muudes ärikuludes.

Põhivarade mahakandmisest tekkinud kulud on kajastatud muudes ärikuludes.

Ümberklassifitseerimiste tulemusel on lisandunud põhivara Lõpetamata ehitistest, mis on kajastatud soetusmaksumuse meetodil.

Põhivarade õiglase väärtuse hindamine

Kontsern viis 01.12.2017 seisuga läbi põhivarade ümberhindluse. Ümberhindlus viidi läbi reguleeritud ja muu äritegevuse tegevusaladel. Ümberhindlusele kuulusid järgmised grupid: hooned, rajatised, masinad ja seadmed ning transpordivahendid. Hoonete ümberhindluse käigus kasutati sõltumatuid hindamisksperte, muude varade hindamisel lähtuti enda kompetentsist.

Ümberhindluse tulemusena hinnati muu äritegevuse tegevusalade põhivarad ülesse 910 tuhande euro ulatuses, millest -633 tuhat eurot kajastati jooksva perioodi kasumis ja 1,54 miljonit eurot koondkasumis. Põlevkivi töötlemisega tegelevad ettevõtted ümberhindlust ei vajanud.

VKG Kaevanduste ja VKG Oili põhivarade viimane ümberhindlus viidi läbi 31.12.2016 seisuga. Ümberhindluse tulemusena hinnati VKG Kaevanduste põhivarasid ülesse summas 13,8 miljonit eurot ning tühistati eelmise aasta põhivarade ümberhindlusest tekkinud kahjum 13,4 miljonit eurot ning moodustati reserv 395 tuhat eurot.

2016.a ümberhindluse tulemusena hinnati VKG Oili põhivarasid ülesse 49,5 miljonit euro ulatuses, millest 10,5 miljonit eurot kajastati puhaskasumis ja 39 miljonit eurot koondkasumis.

VKG Oili põhivarade õiglane väärtus on suuresti sõltuv eeldatavast maailmaturu vedelkütuse tulevikuhinna kurvist. Vedelkütuste müügihindade prognoosi aluseks on usaldusväärsete sõltumatute allikate prognoosid ja kontserni juhtkonna hinnang. VKG Kaevandused põhivara õiglase väärtuse hindamisel on kasutatud sama eeldust vedelkütuste tulevikuhinna osas nagu VKG Oilil.

VKG Oili ja VKG Kaevanduste põhivarade õiglase väärtuse hindamisel on kasutatud kontserni juhtkonna poolt koostatud tegelikke eelarveid ning on eeldatud, et kontserniettevõtete vahelised tehingud toimuksid sõltumatute osapooltega samadel tingimustel. Testi tulemusena selgus, et ettevõtete põhivarade bilansiline väärtus vastab nende õiglasele väärtusele, mistõttu ettevõttes varade ümberhindlust 2017. a. ei ole vaja läbi viia.

2016. aastal vahetati VKG Energias metoodikat õiglase väärtuse mõõtmisel - seni kasutatud põhivarade jääkasendusmaksumuse meetod asendati diskonteeritud rahavoogude meetodiga sarnaselt kontserni ühtsesse tootmisahelasse kuuluvate ettevõtetega VKG Oil ja VKG Kaevandused. Varade õiglase väärtuse hindamisel on kasutatud eelnimetatud ettevõtetega ühtseid kontsernisisesi tehinguid ning on eeldatud, et kontserniettevõtete vahelised tehingud toimuksid sõltumatute osapooltega samadel tingimustel.

Kontserni juhtkond hindas majandusaasta lõpu seisuga VKG Energia materiaalse põhivara õiglast väärtust ja jõudis järeldusele, et põhivarade bilansiline väärtus ei erine oluliselt nende õiglasest väärtusest, mistõttu ettevõttes varade ümberhindlust 2017. a. ei ole vaja läbi viia.

Alltoodud tabelites on toodud materiaalse põhivara õiglase väärtuse hindamistehnikad ja seosed oluliste mittejälgitavate sisendite ja õiglase väärtuse mõõtmise vahel:

Kontserni põlevkivi töötlemisega tegelevate ettevõtete VKG Oil, VKG Kaevandused ja VKG Energia põhivarade õiglase väärtuse hindamine 31.12.2017 seisuga

Hindamistehnika	Olulised mittejälgitavad sisendid	Oluliste mittejälgitavate sisendite muutuste mõjud õiglasele väärtusele
Diskonteeritud rahavoogude meetod: hindamismudel arvestab varade poolt toodetavate tuleviku rahavoogude nüüdisväärtust võttes arvesse vedelkütuste maailmaturu müügihindade oodatavat kasvu, optimaalseid tootmisrežiime vastavate vedelkütuste müügihindade juures ja muid mõjureid. Oodatav puhasrahavoog diskonteeritakse riskiga kaalutud eeldatavate tulumääradega, mis võtavad arvesse riskivaba tulumäära, Eesti riigi riski, sektori ja ettevõtte riskisust, võla- ja omakapitali eeldatavat suhet antud sektoris.	1) Prognoositud LSFO (1% Fuel Oil) müügihinnad: 2022- Aasta 2018 2019 2020 2021 2022 EUR/t 288 288 314 321 328 Alates 2023: kasv keskmiselt 2% aastas 2) Tulevikuprognoosi tootmisrežiimid põhinevad nii Kiviter (4. ja 5. GGJ) kui ka Petroter tehnoloogiaga töötavatel seadmetel. VKG Oilis töötavad kõik Petroter tehased ja Kiviter tehnoloogia tehased 4.GGJ ja 5. GGJ eeldusel, et põlevkivi ressursitasu jääb sõltuma Brent hindadest nagu on hetkel kehtivas seadusandluses. 3) Tasuta eraldatavate CO₂ lubatud heitkoguste osas on perioodil 2021-2030 eeldatud, et rafineerimise sektor jätkab süsinikulekke ohuga ettevõtete hulgas, kellele tasuta eraldatavaid CO₂ lubatud heitkoguseid ajas ei vähendata; 4) VKG Energia auru müügiimahud: 2020.a. on prognoositud auru müügiimahu suurenemine. 2017. a. ehitati valmis liitumispunkt Kohtla-Järve Tööstusparki tarbijate auruga varustamiseks. Välja on töötatud programm ja käivad läbirääkimised uute klientide leidmiseks. 5) VKG Kaevanduste ja VKG Oili puhul kasutatud diskontomäär 9,5% (2016: 9,2%), VKG Energias 8,5% (2016: 8,2%) 6) Inflatsioonimäär 2% aastas. 7) USD/EUR vaheline valuutakurss 0,8333	VKG Oili ja VKG Kaevandused põhivarade õiglase väärtus on oluliselt sõltuv LSFO tulevikuhindade prognoosist. Madalamate prognoositud hindade puhul oleks mõlema ettevõtte põhivarade õiglase väärtus väiksem. VKG Kaevanduses kaasnevad kaevandamisega märkimisväärsed püsikulud, mistõttu tootmismahude vähendamine omab VKG Kaevanduste põhivarade õiglasele väärtusele olulist mõju. Samuti on VKG Kaevanduste põhivarade õiglase väärtus tundlik diskontomäärade ja inflatsiooni määrale. Mõlema määra tõusmine mõjutab negatiivselt eeldatavat rahavoogu ja tähendaks seetõttu täiendavat varade allahindlust. Lisaks LSFO tulevikuhindade prognoosile omavad VKG Oili põhivarade õiglasele väärtusele olulist mõju nii inflatsioonimäär, diskontomäär kui ka USD/EUR kurss. Inflatsiooni- ja diskontomäära tõustes ja USD/EUR kursi alanedes varade õiglase väärtus väheneb. Keskkonnatasude aeglasem tõus suurendab põhivarade õiglast väärtust. Kui alates 2021. aastast vähenevad tasuta eraldatavate CO₂ lubatud heitkoguste ühikute arv, siis see vähendab põhivarade õiglast väärtust.

Kontserni muude äritegevustega tegelevate ettevõtete hoonete, rajatiste, transpordivahendite (va raudteevagunid) ning muude masinate ja seadmete õiglase väärtuse hindamine (välja arvatud elektrienergia jaotusteenuse osutamisega seotud põhivarad) 01.12.2017 seisuga:

Hindamistehnika	Olulised mittejälgivad sisendid	Oluliste mittejälgitavate sisendite muutuste mõjud õiglasele väärtusele
Jääkasendumaksumuse meetod: See hindamistehnika lähtub eeldusest, et turuosaliseks oleva põhivara müüja seisukohast põhineb põhivara eest saadav hind kulul, mis turuosaliseks oleval ostjal tekib, kui ta omandab või ehitab sarnase kasutusega asenduspõhivara, ning mida on vananemist arvesse võttes korrigeeritud. Vananemine hõlmab seisukorra füüsilist halvenemist, funktsionaalset (tehnilist) vananemist ja majanduslikku (välist) vananemist.	Kuna tegemist on eriotstarbeliste põhivaradega, siis ei kasutatud ühtlustatud sisendeid kõikide põhivaragruppide õiglase väärtuse hindamisel. Samasuguste omadustega uue vara soetusmaksumus hindamiskuupäeval. Soetusmaksumus on igale üksikule põhivaraobjektile spetsiifiline. Korrigeerimine tulenevalt vara tegelikust vananemisest, mis on igale üksikule põhivaraobjektile spetsiifiline. Arvesse on siinjuures võetud iga põhivara kasutusel olnud aega ja järelejäanud kasulikku eluiga.	Põhivara õiglase väärtus suureneks (väheneks) kui: - uue ja sarnase vara soetusmaksumus suureneks (väheneks); - vara vananemisega seotud korrigeerimine väheneks (suureneks).

Kontserni muu äritegevusega tegelevate ettevõtete transpordivahendite (välja arvatud elektrienergia jaotusteenuse osutamisega seotud põhivarad) õiglase väärtuse hindamine 01.12.2017 seisuga

Hindamistehnika	Olulised mittejälgitavad sisendid	Oluliste mittejälgitavate sisendite muutuste mõjud õiglasele väärtusele
Turumeetod: Turumeetodi puhul kasutatakse hindu ja muud asjakohast teavet, mis saadakse identsete või sarnaste varadega tehtud turutehingutest või avalikult müügis olevate identsete või sarnaste varade kohta.	Sarnaste või identsete varade pakkumishinnad, mille puhul on lisaks eeldatud, et need erinevad reaalsete tehingute hindadest järelturu 25-35% võrra.	Põhivara õiglase väärtus suureneks (väheneks) kui sarnaste või identsete varade pakkumishindu oleks järelturu hinna leidmiseks vähendatud väiksema (suurema) protsendi võrra.

Elektrienergia jaotusteenuse osutamisega seotud hoonete, rajatiste, transpordivahendite ning muude masinate ja seadmete õiglase väärtuse hindamine 01.12.2017 seisuga:

Hindamistehnika	Olulised mittejälgitavad sisendid	Oluliste mittejälgitavate sisendite muutuste mõjud õiglasele väärtusele
Diskonteeritud rahavoogude meetod (tulumeetod): selle tehnika abil leitakse põhivarade poolt tulevikus genereeritavate rahavoogude nüüdisväärtus võttes arvesse: prognoositavat tulu vastavalt Konkurentsiameti poolt lubatud põhivarade tootlikkusele; põhivarade hoolduseks ja remondiks vajalikke väljaminekuid; elektrivõrgu ülalhoidmiseks tehtud muid väljaminekuid ja muid rahavoogude sisse- ja väljaminekuid. Saadud netorahavood on diskonteeritud määraga, mis kajastab eeldusi, mida turuosalisel kasutaksid põhivarade hinna määramisel.	Rahavoogude tulu prognoosimisel on kasutatud Konkurentsiameti poolt määratud kaalutud keskmine kapitali hinda (WACC). Rahavoogude diskonteerimisel on kasutatud Konkurentsiameti poolt määratud kaalutud keskmise kapitali hinda (WACC).	Põhivarade õiglane väärtus suureneks (väheneks), kui: - rahavoogude tulu prognoosimisel kasutatud Konkurentsiameti poolt määratud põhivarade tootlikkust suurendada (vähendada) - diskonteerimisel kasutatud diskontomäära vähendada (suurendada)

Kui kontsern kasutaks põhivara kajastamisel soetusmaksumuse meetodit oleks põhivara jääkmaksumus järgmine:

(eurodes)	Maa	Hooned ja rajatised	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Lõpetamata ehitised ja ettemaksed	Kokku
Seisuga 31.12.2016	3 042 992	276 784 352	230 489 684	963 433	33 761 156	545 041 617
Seisuga 31.12.2017	3 043 527	284 630 212	220 842 602	851 060	10 020 520	519 387 921

Lõpetamata ehitus

Aruandeaasta lõpuks lõpetamata ehituse maksumuseks on 9 372 tuhat eurot. (2016: 30 952 tuhat eurot). Ülejäänud saldo põhivarade klassis „lõpetamata ehitised ja ettemaksed“ on ettemaksed põhivara eest summas 648 tuhat eurot (2016: 2 809 tuhat eurot).

Seisuga 31.12.17 olid kontsernil siduvad lepingulised kohustused põhivarade soetamiseks järgnevatel perioodidel summas 12 638 tuhat eurot (2016: 1 810 tuhat eurot).

¹Kõik laenukasutuse kulutused, mis on otseselt seostatavad põhivara tingimustele vastava vara soetamise, ehitamise või tootmisega kapitaliseeritakse lõpetamata ehituse soetusmaksumusse.

Aruandeperioodil kapitaliseeriti laenuintresse summas 232 938 tuhat eurot (2016: 808 869 tuhat eurot). Laenukulutuste kapitaliseerimisel kasutatud kapitaliseerimise määr on 4,05 %

Aruandeperioodil muud kapitaliseeritud kulud moodustasid: tööjõukulud 1 500 tuhat eurot (2016: 1 060 tuhat eurot), kapitaliseeritud kulum 353 tuhat eurot (2016: 310 tuhat eurot)

Mitterahalised tehingud

Kontserni aruandeperioodil lisandunud põhivara ning rahavoogude aruandest kajastatud materiaalse põhivara soetamisel tasutud summade erinevus 1 497 tuhat eurot tuleneb mitterahalistest tehingutest. Mitterahaliste tehingutega seoses (sh soetatud kapitalirendi tingimustel ning ümberklassifitseerimised erinevate varade gruppide vahel) korrigeeriti rahavoogude aruandes äritegevusega seotud kohustuste muutuseid. Tarnijatele aruandeperioodi lõpuks tasumata materiaalse põhivara arvete osas korrigeeriti rahavoogude aruandes äritegevusega seotud kohustuste muutust. Võlad tarnijatele põhivara eest seisuga 31.12.2017 moodustavad 1 216 tuhat eurot (2016: 1 889 tuhat eurot)

Muu informatsioon

²Lisades 16-18 on toodud kulumi jaotus erinevate kulugruppide vahel. Antud lisades toodud kulumi koondsumma erineb lisas 6 esitatud perioodi jooksul arvestatud kulumist 1 126 tuhande euro võrra (2016: 310 tuhat eurot). Erinevus on tingitud kulumi kapitaliseerimisega põhivara soetusmaksumusse ja varude soetusmaksumusse.

Laenukohustuste tagatiseks panditud materiaalse põhivara jääkväärtus on avalikustatud lisas 8.

Amortiseerunud põhivara

Täielikult amortiseerunud, kuid veel kasutuses oleva põhivara soetusmaksumus seisuga 31.12.2017 on 14 987 tuhat eurot (2016: 6 629 tuhat eurot).

Lisa 7. Immateriaalne põhivara

Immateriaalse põhivara bilansiline jääkmaksumus on 20 906 018 eurot (2016: 21 976 474), millest 6 266 596 eurot (2016: 6 555 365) on lubatud heitkoguste ühikute jääkmaksumus ja 14 639 422 eurot (2016: 15 421 109) on muu immateriaalse põhivara jääkmaksumus.

CO₂ lubatud heitkoguse ühikud

(eurodes)	CO ₂ lubatud heitkoguste ühikud
Seisuga 31.12.2015	4 691 369
Sh tasuta eraldatud	4 667 640
Sh soetatud	23 729
Tasuta CO ₂ heitkoguse ühikute eraldamine (lisa 10)	7 321 421
Amortisatsioon (lisa 16)	-5 457 427
Seisuga 31.12.2016	6 555 363
Sh tasuta eraldatud	6 531 634
Sh soetatud	23 729
Tasuta CO ₂ heitkoguse ühikute eraldamine (lisa 10)	6 093 575
Amortisatsioon (lisa 16)	-6 382 342
Seisuga 31.12.2017	6 266 596
Sh tasuta eraldatud	6 242 867
Sh soetatud	23 729

2013. aastal algas kolmas CO₂ heitkoguste kauplemisperiood, mis kestab aastani 2020. Euroopa Komisjoni poolt kinnitatud uue jaotuskava alusel eraldati Kontsernile tasuta CO₂ lubatud heitkoguseid 4 944 940 tonni, millest 2017. aastaks eraldati 1 165 553 tonni (2016: 1 315 047 tonni), mis võeti arvele hinnaga 5,23 eurot/t.

Tasuta CO₂ heitkoguse kvootidega samaaegselt on kajastatud sihtfinantseerimise kohustus, mida amortiseeritakse tuludesse vastavalt tasuta CO₂ heitkoguse kvootide kasutamisele ja allahindamisele (vt lisa 10).

Riikliku jaotuskava alusel kontsernile eraldatud tasuta CO₂ lubatud heitkoguse jääk on aruandeperioodi lõpu seisuga 1 133 448 tonni (2016: 1 122 558 tonni), mis on kajastatud summas 6 242 867 eurot (2016: 5 766 636 eurot).

Aruandeperioodi lõpus testis juhatus CO₂ lubatud heitkoguste kaetavat väärtust ja ei tuvastanud allahindluse vajadust.

Litsentsid ja muu immateriaalne põhivara

(eurodes)	Kaevandamise Litsents ¹	Kontsessiooni- lepingud ²	Muu	Kokku
Jääkväärtus 31.12.2015	14 778 394	1 046 304	389 674	16 214 372
Soetused	0	0	329 625	329 625
Amortisatsioon	-896 181	-31 709	-109 920	-1 037 810
Müük	0	0	-23 392	-23 392
Muud korrigeerimised	1 218	0	-61 751	-60 533
Jääkväärtus 31.12.2016	13 883 431	1 014 595	524 236	15 422 262
Soetused			257 120	257 120
Amortisatsioon	-896 066	-31 709	-111 032	-1 038 807
Müük				0
Muud korrigeerimised			-1 153	-1 153
Jääkväärtus 31.12.2017	12 987 365	982 886	669 171	14 639 422

Seisuga 31.12.2015:				
Soetusmaksumus	17 910 287	1 109 807	2 639 476	21 659 570
Akumuleeritud amortisatsioon ja vara väärtuse langus	-3 131 893	-63 503	-2 249 802	-5 445 198
Seisuga 31.12.2016:				
Soetusmaksumus	17 910 287	1 109 807	2 883 958	21 904 052
Akumuleeritud amortisatsioon ja vara väärtuse langus	-4 026 856	-95 212	-2 359 722	-6 481 790
Seisuga 31.12.2017:				
Soetusmaksumus	17 910 287	1 109 807	3 139 925	22 160 019
Akumuleeritud amortisatsioon ja vara väärtuse langus	-4 922 922	-126 921	-2 470 754	-7 520 597

¹ VKG Kaevandused OÜ omandas kaivelubade vahetuslepinguga Sompka kaevanduses põlevkivi kaevandamise litsentsi soetusmaksumusega 17 910 287 eurot (luba reg. nr. KMIN-066, kehtiv kuni 31.12.2024).

Kaevandamislitsents lubab selle kehtivuse ajal teatud koguse põlevkivi välja kaevata.

Litsentsi amortiseerimist alustati lineaarsel meetodil 2012.aasta juulist ja amortisatsioon lõpeb aastal 2032.

Iga aruandeperioodi lõpus vaatab juhtkond amortisatsioonimäära üle ning juhul, kui põlevkivi kaevandamine toimub oodatust kiiremini, siis suurendatakse amortisatsioonimäära vastavalt tegelikult väljakaevandatud mahtudele.

Põlevkivi kaevandamise litsents on panditud võetud laenude tagatiseks. Täiendav informatsioon on avalikustatud lisa 8.

² Kontsessioonikokkulepped on pikaajalised koostööprojektid avaliku sektori üksuse ja erasektori üksuse vahel, mille kohaselt erasektori üksus osutab konkreetset infrastruktuuri objekti kasutades avalikke teenuseid.

Kontsessioonilepinguna kajastatakse Jõhvi vallale kuuluvate soojustrasside kasutusõigust, mille kohta on 2013 aastal poolte vahel sõlmitud leping viieks aastaks. Lepingu kohaselt osutatakse rekonstrueeritud soojustrasside abil avalikku teenust soojusenergia jaotamise ja müügi eesmärgil, müügihind koostööstatakse Konkurentsiametiga. Lepingulist õigust amortiseeritakse soojustrassi kasuliku eluea jooksul, mis on pikem kui sõlmitud rendilepingu periood, sest ettevõttel on eelisõigus pikendada trasside kasutamist pärast iga viit aastat. Aruandeperioodi lõpu seisuga ei ole ettevõttel siduvaid kohustusi immateriaalse põhivara soetamiseks järgmistel perioodidel.

Lisa 8. Võlakohustused

(eurodes)	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Kohustus kokku	Efektiivne intressimäär	Lepingute lõpptähtaeg
Pikaajalised pangalaenud ¹	15 000 000	165 374 778	180 374 778		
<i>Sh sündikaatlaen</i>	<i>13 568 000</i>	<i>149 583 095</i>	163 151 095	6 kuu Euribor +2,75 kuni 4,00%	2019
<i>Sh EBRD laen</i>	<i>1 432 000</i>	<i>15 791 683</i>	17 223 683	6 kuu Euribor +2,75 kuni 4,00%	2019
Kapitalirendi kohustus	1 081 485	2 126 652	3 208 137	Fikseeritud intressimäärad 0,87% kuni 3,69%	2018-2022
<i>Laen seotud osapoolet (lisa 24)</i>	0	13 400 277	13 400 277	9% aastas	2019-2020
Muud võlakohustused	21 169	25 721	46 890	10%	2020
Võlakohustused kokku seisuga 31.12.2017	16 102 654	180 927 428	197 030 082		
<i>sh maksetähtajaga:</i>					
<i>alla 1 aasta</i>	<i>16 102 654</i>	<i>0</i>	<i>16 102 654</i>		
<i>2-5 aastat</i>	<i>0</i>	<i>180 927 428</i>	<i>180 927 428</i>		

(eurodes)	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Kohustus kokku	Efektiivne intressimäär	Lepingute lõpptähtaeg
Pikaajalised pangalaenud ¹	9 000 000	192 454 101	201 454 101		
<i>Sh sündikaatlaen</i>	<i>8 140 000</i>	<i>173 837 979</i>	<i>181 977 979</i>	6 kuu Euribor +2,75 kuni 4,00%	2019
<i>Sh EBRD laen</i>	<i>860 000</i>	<i>18 616 122</i>	<i>19 476 122</i>	6 kuu Euribor +2,75 kuni 4,00%	2019
Kapitalirendi kohustus	1 273 686	2 476 303	3 749 989	Fikseeritud intressimäärad 0,87% kuni 3,69%	2017-2019
<i>Laen seotud osapoolet (lisa 24)</i>	0	13 447 167	13 447 167	9% aastas	2019-2020
Muud võlakohustused	27 316	0	27 316	10%	2020
Võlakohustused kokku seisuga 31.12.2016	10 301 002	208 377 571	218 678 573		
<i>sh maksetähtajaga:</i>					
<i>alla 1 aasta</i>	<i>10 301 002</i>	<i>0</i>	<i>10 301 002</i>		
<i>2-5 aastat</i>	<i>0</i>	<i>208 377 571</i>	<i>208 377 571</i>		

Pangalaenude alusvaluuta on EUR.

Kõik pangalaenud on tagatud järgmiselt:

- hüpoteek summas 561 488 tuhat eurot
- kommertspant summas 150 165 tuhat eurot

Lisaks on panditud:

- patendid, litsentsid;

- Viru Keemia Grupp AS-i ja tema tütarettevõtete aktsiad ja osad;
- Pangakontod, mis asuvad SEB Pangas, Luminor Bank ja OP Bank.

Panditud vara väärtused	31.12.2017
Raha ja raha ekvivalendid (lisa 2)	33 333 453
Nõuded ostjate vastu (lisa 4)	9 884 022
Varud (lisa 5)	31 007 609
Materiaalne põhivara (lisa 6)	458 228 377
Kaevandamise litsents (lisa 7)	12 987 365
Kinnisvarainvesteeringud	221 556
Kokku	545 662 382

Vastavalt laenulepingutele ei tohi 20 tööpäeva keskmine rahajääk olla vähem kui 10 miljonit eurot. Selline tingimus võib mõjutada kontserni likviidsust seoses raha kasutamise piiramisega.

Kapitalirent

Kontsern on kapitalirendi tingimustel soetanud masinaid ja seadmeid.

Lepingute alusvaluuta on EUR. 2017.a. arvestatud intressikulu on 87 509 eurot (2016: 53 459 eurot). Kapitalirendi intressikulu on kajastatud finantskuludes (lisa 21).

Aruandeaastal soetati kapitalirendi tingimustel põhivara maksumusega 1 044 tuhat eurot (2016: 3 682 1 tuhat eurot). Aruandeperioodi põhiosamaksed olid 1 483 eurot (2016: 1 171 tuhat eurot).

Renditava vara jääkmaksumus seisuga 31.12.2017 oli 4 642 eurot (2016: 3 752 806 eurot).

Kapitalirendi kohustuste miinimummaksed	Miinimum-maksete kohustus seisuga 31.12.2016	Miinimum-summa nüüdisväärtus seisuga 31.12.2016	Miinimum-maksete kohustus seisuga 31.12.2017	Miinimum-summa nüüdisväärtus seisuga 31.12.2017
kuni 1 aasta	1 331 155	1 273 686	1 127 585	1 081 486
2 kuni 5 aastat	2 541 665	2 476 303	2 166 039	2 126 651
Rendimaksete miinimum kokku	3 872 820	3 749 989	3 293 624	3 208 137
Tuleviku intressikulu	-122 831	0	-85 487	0
Miinimumsumma nüüdisväärtus	3 749 989	3 749 989	3 208 137	3 208 137

Lisa 9. Viitvõlad

(eurodes)	31.12.2017	31.12.2016
Võlad töövõtjatele	3 745 691	2 992 197
Intressivõlad	1 302 199	2 324 097
Kohustis realiseerunud tuletisinstrumentide eest	1 232 870	1 191 166
Muud viitvõlad	293 719	296 469
Kokku	6 574 479	6 803 929

Lisa 10. Sihtfinantseerimine

(eurodes)	Tasuta eraldatud CO ₂ lubatud heitkogused	Põhivarade sihtfinantseerimine	Kokku
Raamatupidamisväärtuse saldo seisuga 31.12.2016	6 531 634	2 349 911	8 881 545
<i>Sh lühiajaline</i>	<i>1 996 968</i>	<i>128 928</i>	<i>2 125 896</i>
<i>Sh pikaajaline</i>	<i>4 534 666</i>	<i>2 220 983</i>	<i>6 755 649</i>
CO ₂ lubatud heitkoguste ühikute tasuta eraldamine (lisa 7)	6 093 575	0	6 093 575
Amortisatsioon (lisa 7, 16)	-6 382 342	0	-6 382 342
Sihtfinantseerimise eraldamine põhivarade soetamiseks	0	6 500	6 500
Sihtfinantseerimise teel soetatud põhivarade amortisatsioon (lisa 19)	0	-128 935	-128 935
Raamatupidamisväärtuse saldo seisuga 31.12.2017	6 242 867¹	2 227 476	8 470 343
<i>Sh lühiajaline</i>	<i>1 661 164</i>	<i>114 200</i>	<i>1 775 364</i>
<i>Sh pikaajaline</i>	<i>4 581 703</i>	<i>2 113 276</i>	<i>6 694 979</i>

(eurodes)	Tasuta eraldatud CO ₂ lubatud heitektogused	Põhivarade sihtfinantsee- rimine	Kokku
Raamatupidamisväärtuse saldo seisuga 31.12.2015	4 667 640	2 449 722	7 117 362
<i>Sh lühiajaline</i>	<i>3 453 028</i>	<i>184 949</i>	<i>3 637 977</i>
<i>Sh pikaajaline</i>	<i>1 214 612</i>	<i>2 264 773</i>	<i>3 479 385</i>
CO ₂ lubatud heitektoguste ühikute tasuta eraldamine (lisa 7)	7 321 421	0	7 321 421
Amortisatsioon (lisa 7, 16)	-5 457 427	0	-5 457 427
Sihtfinantseerimise eraldamine põhivarade soetamiseks	0	81 176	81 176
Sihtfinantseerimise teel soetatud põhivarade amortisatsioon (lisa 19)	0	-180 987	-180 987
Raamatupidamisväärtuse saldo seisuga 31.12.2016	6 531 634¹	2 349 911	8 881 545
<i>Sh lühiajaline</i>	<i>1 996 968</i>	<i>128 928</i>	<i>2 125 896</i>
<i>Sh pikaajaline</i>	<i>4 534 666</i>	<i>2 220 983</i>	<i>6 755 649</i>

¹ Riikliku jaotuskava alusel kontsernile tasuta eraldatud CO₂ lubatud heitektoguste ühikute arvele võtmisel tekkinud sihtfinantseerimise kohustuse jääk seisuga 31.12.2017 on 6 242 867 eurot (2016: 6 531 634 eurot).

Sihtfinantseerimise kohustus amortiseeritakse vastavalt tasuta eraldatud CO₂ lubatud heitektoguste kasutusele. Immateriaalse põhivarana kajastatud tasuta eraldatud CO₂ lubatud heitektoguste amortiseerimine on kajastatud müüdud toodete kuludes ning tulu sihtfinantseerimisest on kajastatud muudes ärituludes võrdsetes summates, mistõttu ei mõjuta tasuta eraldatud CO₂ lubatud heitektoguste kasutamine aruandeperioodi kasumit.

² Keskkonnaministeeriumiga sõlmitud saastetasude asendamise lepingu alusel asendatakse saastetasu maksmise kohustus keskkonnameetmete rahastamise kohustusega (väävilitustamisseadme ehitus Põhja SEJ-s), mille tulemusel peab vähenema kateldest 5 ja 6 eralduv vääveldioksiidi heitektogus 15 % võrra aastas.

Vara soetamiseks toetusena saadud summa kajastatakse finantsseisundi aruandes kohustusena ja kajastatakse tuludes soetatud vara kasuliku eluea jooksul.

Lisa 11. Eraldised

(eurodes)	Kaevanduse sulgemise eraldis ¹	Keskkonna- kaitseline eraldis ²	Muud	Kokku
31.12.2016 seisuga	4 106 748	55 897	170 955	4 333 600
<i>Sh lühiajaline osa</i>	0	0	158 048	158 048
<i>Sh pikaajaline osa</i>	4 106 748	55 897	12 907	4 175 552
Kasutamine	0	-8 312	-158 048	-166 360
Diskonteerimine	210 109	0	697	210 806
Tühistamine	0	0	2 842	2 842
31.12.2017 seisuga	4 316 857	47 585	16 446	4 380 888
<i>Sh lühiajaline osa</i>	0	0	3 101	3 101
<i>Sh pikaajaline osa</i>	4 316 857	47 585	13 345	4 377 787

¹ Kaevanduse sulgemise eraldis on moodustatud Ojamaa Kaevanduse sulgemiseks aastatel 2025-2032. Eraldise diskontomääraks on 5% aastas.

² Keskkonnakaitseline eraldis moodustati 2011.aastal Maidla valla Rääsa küla joogiveega varustamiseks vastavalt heade kavatsuste protokollile Ojamaa Kaevanduse mõjupiirkonda jäävate külade veevarustussüsteemi väljaarendamiseks. 2012. aasta septembris toimus Rääsa ja Ojamaa külade koosolek, kus otsustati veetrasside rajamine asendada Rääsa-Ojamaa tee parendamisega. VKG Kaevandused OÜ koostas teehoiutööde kirjeldused ning sõlmis tööde teostamiseks kokkuleppe töövõtjaga. Tööde teostamise lõpptähtaeg oli 01.07.2013. Kuna 2014. aastal keskkonnakaitselist eraldist ei kasutatud, siis ettevõtte juhatus otsustas lühiajalise keskkonnakaitselise eraldise kasutamata osa asemel summas 105 897 eurot moodustada pikaajaline keskkonnakaitseline eraldis kuni 31.12.2019 summas 105 897 eurot Ojamaa kaevanduse mõjupiirkonda jäävate külade võimalike veevarustuse häirete kõrvaldamiseks. Aruandeperioodil kasutati eraldist 8 312 eurot.

Lisa 12. Ettemakstud tulevaste perioodide tulud

(eurodes)	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Kohustus kokku
Seisuga 31.12.2017	288 904	7 000 600	7 289 504
Seisuga 31.12.2016	252 749	6 771 854	7 024 603

Elektriliinide ja kaugküttevõrgu liitumistasud kajastatakse tuluna liitumisega seoses tehtud investeeringute kasuliku eluea jooksul. 2017. aastal laekus liitujatelt 685 147 eurot. (2016: 793 693 eurot). Tuluna kajastati 327 639 eurot (2016: 232 177 eurot).

Lisa 13. Aktsiakapital

(eurodes)	31.12.2017	31.12.2016
Aktsiakapital	6 391 164	6 391 164

Nimiväärtuseta aktsiate arv aruandeperioodi lõpu seisuga on 9 999 999 tk (31.12.2016: nimiväärtuseta aktsiate arv 9 999 999 tk). Ühe aktsia arvestuslik ümardatud nimiväärtus on 0,64 eurot.

Iga lihtaktsia annab aktsionärile ühe hääle aktsionäride üldkoosolekul ning õiguse osaleda kasumi jaotamisel proportsionaalselt aktsionäri aktsiate arvule.

Aruandeperioodil dividende ei makstud (2016 maksti: 0 eurot).

Pankadega sõlmitud laenulepingute tingimuste kohaselt ei tohi kontsern maksta brutodividende üle 1 500 tuhande euro aastas.

Viru Keemia Grupp AS aktsiad ei ole noteeritud väärtpapieribörsidel.

Kontserni jaotamata kasumi ning potentsiaalse tulumaksukohustuse kohta on lisainformatsioon lisas 28.

Viru Keemia Grupp AS aktsionärid aruandeperioodi lõpu seisuga on:

Aktsionäri nimi	Osalus
OÜ Tristen Trade	38,91%
OÜ Alvekor	25,49%
Ants Laos	19,53%
Sergos Invest OÜ	16,07%
Kokku	100%

Lisa 14. Reservid

(eurodes)	31.12.2017	31.12.2016
Põhivara ümberhindluse reserv ¹	61 349 737	68 819 030
Kohustuslik reservkapital ²	639 116	639 116
Realiseerumata kursivahede reserv ³	-481 511	-460 084
Riskimaandamise reserv ⁴	-15 094 178	-25 943 772
Kokku:	46 413 164	43 054 290

¹Enamiku materiaalse põhivara kajastamisel rakendatakse ümberhindluse meetodit, mille kohaselt kajastatakse materiaalne põhivara pärast esmast arvelevõtmist ümberhinnatud väärtuses.

Põhivarade ümberhindlusel kajastatakse muutused läbi muu koondkasumi ja –kahjumi põhivara ümberhindlusreservis. Põhivara ümberhindluse reservi vähendatakse ümberhinnatud materiaalse põhivara amortiseerimisel, allahindlusel ja müügil. Arvestuspõhimõtte on täpsemalt kirjeldatud lisas 1.

Põhivara ümberhindluse reserv moodustati esmakordselt seisuga 31.12.2004.

31.12.2016 seisuga viidi läbi kontserni põhivara ümberhindamine kogusummas 62 902 759 eurot, sh tehti 2015. a. põhivara allahindluse tühistamine summas 23 571 651 eurot ja kajastati aruandeperioodi puhaskasumis; moodustati põhivara ümberhindluse reserv summas 39 331 108 eurot ja kajastati aruandeperioodi muus koondkasumis.

Seisuga 01.12.2017 viidi läbi põhivara ümberhindlus, mille tulemusel suurenes põhivara ümberhindluse reserv 1 543 087 euro võrra. Ümberhindlusele kuulusid järgmised põhivaragrupid: hooned ja rajatised, masinad ja seadmed ning transpordivahendid (täiendav info lisas 1).

Põhivara ümberhindluse kohta täiendav informatsioon on avalikustatud lisas 6.

2017. aastal amortiseeriti ümberhindluse reservi 9 012 380 eurot (2016 : 4 566 552 eurot)
Põhivara ümberhindluse reservi ei tohi dividendina välja maksta.

Põhivara ümberhindlusreserv 31.12.2015	34 054 474
Reservi amortisatsioon	-4 566 552
Põhivarade ümberhindlus	39 331 108
Põhivara ümberhindlusreserv 31.12.2016	68 819 030
Reservi amortisatsioon	-9 012 380
Põhivarade ümberhindlus	1 543 087
Põhivara ümberhindlusreserv 31.12.2017	61 349 737

²Vastavalt Eesti Vabariigi äriseadustikule ja emaettevõtte põhikirjale teeb emaettevõtte igal aastal puhaskasumist vähemalt 5%-lise eraldise kohustuslikku reservkapitali kuni reservkapital moodustab vähemalt 10% aktsiakapitalist. Kohustuslikku reservkapitali ei tohi dividendina välja maksta kuid seda võib kasutada kahjumi katmiseks, kui kahjumeid ei ole võimalik katta vabast kapitalist. Samuti võib kohustuslikku reservkapitali kasutada aktsiakapitali suurendamiseks.

³Ukrainas asuva majandusüksuse näitajad on ümberarvestatud eurodesse alljärgnevalt: rahalised varad ja kohustused on ümber hinnatud aruandeperioodi lõpu kursiga ning tulud ja kulud aruandeperioodi kaalutud keskmise kursiga. Valuutakursivahedest tekkinud summa on kajastatud omakapitalis realiseerimata kursivahe reservina.

⁴Riskimaandamise reserv koosneb rahavoo riskimaandamisinstrumentide õiglase väärtuse muutuse efektiivsest akumuleerunud osast. Riskimaandamise reserv klassifitseeritakse ümber puhaskasumisse (müügitulusse) hetkel, mil toimuvad müügitehingud ja instrumentide rahavood realiseeruvad.

Lisa 15. Müügitulu tegevusalade ja geograafiliste piirkondade lõikes

(eurodes)

Tegevusala	2017	2016
Teenused, sh:	18 850 669	19 748 812
võrguteenuste müük	7 745 794	7 969 549
elektrienergia	6 074 501	5 064 932
autotranspordi teenused	25 618	2 002 342
raudtee teenused	580 461	1 287 934
maagaasi ülekanne ja jaotus	1 426 312	778 730
elektri- ja sidevõrkude ehitus	601 535	166 640
muud teenused	2 396 448	2 478 685
Toodangu ja materjalide müük, sh:	142 431 190	84 521 662
kütteõlid	118 697 648	56 544 760
kaugkütte ja kuuma vee müük	14 740 151	14 922 682
auru müük	3 416 035	4 165 549
koksitoodang	3 441 172	2 629 748
Ehitusmaterjalid	0	2 787 624
fenoolitooted	914 294	867 613
muu toodang ja materjalid	1 221 890	2 603 686
Kokku müügitulu	161 281 859	104 270 474

(eurodes)

Piirkond	2017	2016
Euroopa Liit, välja arvatud Eesti	113 715 461	56 302 280
Eesti	46 849 695	46 242 566
Muud riigid	716 703	1 725 627
Kokku müügitulu	161 281 859	104 270 474

Lisa 16. Müüdnud toodangu kulu

(eurodes)	2017	2016
Kulum ja väärtuse langus	-63 396 648	-32 285 193
Tööjõukulud (lisa 22)	-35 228 124	-31 954 184
Tooraine, materjal, kaubad	-19 920 505	-24 787 822
Ostetud teenused	-35 649 977	-18 866 726
CO ₂ lubatud heitkoguste amortisatsioon (lisa 7)	-6 382 342	-5 457 427
Varude allahindlus (lisa 5)	-156 091	2 214 736
Valmis- ja lõpetamata toodangu varude jääkide muutus	11 192 952	5 100 322
Muud kulud	-88 808	-110 869
Kokku müüdnud toodangu kulu	-149 629 543	-106 147 163

Lisa 17. Turustuskulud

(eurodes)	2017	2016
Ostetud teenused	-3 381 619	-2 513 099
Tööjõukulud (lisa 22)	-489 024	-624 880
Kulum	-103 889	-41 916
Tooraine, materjal, kaubad	-32 340	-21 803
Muud kulud	-39 013	-11 400
Kokku	-4 045 885	-3 213 098

Lisa 18. Üldhalduskulud

(eurodes)	2017	2016
Tööjõukulud (lisa 22)	-4 475 735	-4 439 360
Ostetud teenused	-2 927 294	-2 561 751
Kulum	-1 822 823	-2 313 074
Tooraine, materjal, kaubad	-132 145	-58 010
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded (lisa 4)	21 064	10 288
Muud kulud	-143 128	-109 078
Kokku	-9 480 061	-9 470 985

Arendusväljaminekute summa 2017. a moodustas 149 tuhat eurot ja 2016. a 48 tuhat eurot.

Lisa 19. Muud äritulud

(eurodes)	2017	2016
Sihtfinantseerimise tulu tasuta eraldatud CO ₂ lubatud heitkogusest (lisa 10)	6 382 343	5 457 427
Kasum valuutakursi muutustest	0	508 518
Metalljäätmete müük	153 745	575 280
Põlevkivi ressursitasu tagasiulatuv vähendamine ¹	0	2 447 145
Sihtfinantseerimise tulu põhivarade amortisatsioonist (lisa 10)	128 927	180 985
Viivised ja trahvid	65 820	67 980
Kasum kinnisvarainvesteeringute õiglase väärtuse muutusest	38 958	0
Kinnisvarainvesteeringute renditulu	2 500	26 903
Muud äritulud	335 122	282 091
Lõpetatud tegevused²		
Kasum põhivara realiseerimisest	0	193 376
Kindlustushüvitised	0	38 482
Muud äritulud	265 102	49 155
Kokku lõpetatud tegevused	265 102	281 013
Muud äritulud kokku	7 372 517	9 827 342

¹Vabariigi valitsus muutis 2016. aasta juulis tagasiulatuvalt põlevkivi ressursitasu ja maksis enamakstud osa tagasi summas 2 477 145 eurot seoses 2015.aasta III ja IV kvartali põlevkivi ressursitasu ümberarvestusega.

²2016. aastal VKG Transport ADR-vedudel oli käive planeeritud väiksem 913 tuhat eurot. Konkreetset plaani olukorra parandamiseks ei nähtud ja otsustati ADR grupi tegevus lõpetada. ADR vara müügikasum on kajastatud kasumiaruandes muudes ärituludes summas 265 102 eurot.

Lisa 20. Muud ärikulud

(eurodes)	2017	2016
Kahjum põhivara likvideerimisest ja realiseerimisest	-106 351	-923 806
Kahjum põhivara ümberhindlusest	-633 029	0
Kahjum valuutakursi muutustest	-507 777	0
Viivised, trahvid	-10 800	-149 101
Tööjõukulud (lisa 22)	-27 311	-22 639
Liikmemaksud erialaliitudesse	-20 668	-19 837
Varude mahakandmine	-23 945	-11 900
Muud ärikulud	-154 995	-752 483
Lõpetatud tegevused		
Kindlustusjuhtumitega seotud teenused	0	-12 195
Kokku lõpetatud tegevused	0	-12 195
Kokku	-1 484 876	-1 891 961

Lisa 21. Finantstulud ja –kulud**Finantstulud**

(eurodes)	2017	2016
Intressitulu	6 492	901
Finantstulud kokku	6 492	901

Finantskulud

(eurodes)	2017	2016
Intressikulud	-7 688 039	-7 527 408
Kahjum valuutakursi muutustest	-901 243	-22 381
Pikaajaliste eraldiste diskonteerimise kulu (lisa11)	-210 806	-200 698
Muud finantskulud	-982 535	-836 384
Finantskulud kokku	-9 782 623	-8 586 871

2017a. kapitaliseeriti laenuintresse summas 232 938 eurot (2016: kapitaliseeritud põhivarasse 808 869 eurot). (lisa 6)

Lisa 22. Tööjõukulud

(eurodes)	2017	2016
Töötajate palgad	31 216 154	28 566 411
sh juhatuse liikmed	828 583	938 689
sh nõukogu liikmed	42 182	42 181
Sotsiaalmaksude kulu	10 182 957	9 323 142
Töötuskindlustusmakse kulud	240 207	211 710
Kokku	41 639 318	38 101 263

Kontserni keskmine töötajate arv 2017.a. oli 1 763 töötajat (2016: 1 673), sh emaettevõtja Viru Keemia Grupp AS keskmine töötajate arv 89 töötajat (2016: 84 töötajat).

Kontsernis oli 2017.a töölepinguga töötajaid 1 697, juhatuse liikmeid 17, töövõtulepinguga 49 (2016: töölepinguga töötajaid 1 649, juhatuse liikmeid 20, töövõtulepinguga 4).

Lisades 16, 17, 18 ja 20 on toodud tööjõukulude jaotus erinevate kulugruppide vahel. 2017.a. vahe summas 1 500 tuhat eurot (2016: 1 060 tuhat eurot) tuleneb tööjõukulude kapitaliseerimisest oma tarbeks põhivara valmistamisel.

Lisa 23. Kasutusrent**Kontsern kui rentnik**

Aruandeaastal kajastati kasumiaruande kuludes kasutusrendimakseid summas 1 013 503 eurot (2016: 768 344 eurot).

Tulevastel perioodidel tasumisele kuuluvad rendimaksed mittekatkestatavatest kasutusrendilepingutest jagunevad järgmiselt:

(eurodes)	2017	2016
Maksetähtajaga kuni 1 aasta	1 106 497	633 245
Maksetähtajaga 1 kuni 5 aastat	1 152 382	295 815
Kokku	2 258 879	929 060

Lisa 24. Tehingud seotud osapooltega

Kontsern loeb osapooli seotuks juhul, kui üks osapool omab kas kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju teise osapoole ärilistele otsustele.

- emaettevõtte omanikud
- teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted
- kontserni juhatuse ja nõukogu ning olulise osalusega eraisikutest omanikud, välja arvatud juhul, kui antud isikutele puudub võimalus avaldada olulist mõju kontserni ärilistele otsustele

Lisaks on seotud osapoolteks eelnevalt kirjeldatud isikute lähisugulased ja nendega seotud ettevõtted.

(eurodes)	2017	2016
Tehingud juhatuse ja nõukogu liikmetega ja omanikega		
Teenuste ost (juhatuse liikmete lepingu alusel makstud tasu)	828 583	938 689
Teenuste ost (nõukogu liikmetele makstud tasu)	42 182	42 181
Kontserni omanikega seotud ettevõtted ja isikud		
Teenuste ja kaupade ost	363 207	670 718
Laenu saamine (lisa 8)	0	10 000 000
Varade kasutusrendikulud (lisa 23)	36	152 373
Kaupade ja teenuste müük	16 718	46 567
Intressikulud (lisa 21)	1 222 775	595 907
Muud seotud osapooled		
Teenuste müük	4 087	1 662
Kapitalirent	1 621	5 392
Kapitalirendi intressikulud	211	310
Nõuded seotud osapooltega		
Kontserni omanikega seotud ettevõtted	519 453	1 669
Muude seotud osapooltega	15 762	20 622
Kohustused seotud osapooltega		
Laenukohustus kontserni omanike kontrolli all oleva ettevõtte vastu (lisa 8)	13 400 277	13 400 277
Intressikohustused kontserni omanike kontrolli all oleva ettevõtte vastu	1 564 920	626 673
Kohustused juhatuse, omanike ja omanikega seotud poolte vastu	55 700	67 172

Kontserni juhatuse liikmetele ei ole lahkumishüvitisi määratud.

Lisa 25. Investeeringud tütarettevõtetesse

(eurodes)	VKG Oil AS	VKG Transport AS	Viru RMT OÜ	VKG Kaevandused OÜ	VKG Elektri-võrgud OÜ	OOO Slantsehim	VKG Tsement OÜ	VKG Soojus AS	VKG Diisel OÜ	VKG Plokk OÜ	VKG Elektri-ehitus AS	Emaettevõttes kokku	VKG Energia OÜ ¹
Asukoht	Eesti Vabariik	Eesti Vabariik	Eesti Vabariik	Eesti Vabariik	Eesti Vabariik	Ukraina	Eesti Vabariik	Eesti Vabariik	Eesti Vabariik	Eesti Vabariik	Eesti Vabariik		Eesti Vabariik
Põhitegevusala	Põlevkivi-keemia saaduste tootmine	Transporditeenused hooldus ja remont	Metall-konstruktsioonide valmistamine	Põlevkivi kaevandamine ja ümbertöötlemine	Elektri-energia import, ost, jaotamine, müük	Põlevkivi kaevandamine, ümbertöötlemine	Tsemendi tootmine	Soojus- ja elektri-energia tootmine ja müük	Arendustegevus	Ehitusmaterjalide tootmine	Elektri-seadmete ehitus, hooldus, remont		Soojuse ja energia tootmine ja müük
Osalus 31.12.2016	%	100	100	100	100	73,36	100	100	100	100	100		100
Osalus % 31.12.2017		100	100	100	100	73,36	100	100	100	100	100		100
Bilansiline maksumus 31.12.2016	159 296 464	39 474 751	2 262 989	20 531 663	20 809 086	142 921	38 295	21 274 331	114 237	2 000 000	1 360 026	267 304 763	79 193 092
Aksia- või osakapitali suurendamine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ühinemine	0	0	1 360 026	0	0	0	0	0	0	0	-1 360 026	0	0
Ümberhindlus	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1 850 000	0	-1 850 000	0
Riskimaandamise reserv	-16 954 731	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-16 954 731	0
Tütarettevõtete koondkasumid	-16 739 816	1 894 733	809 046	5 799 547	1 646 863	-29 935	-5 446	1 851 945	23 249	0	0	-4 749 814	2 803 380
Bilansiline maksumus 31.12.2017	125 601 917	41 369 484	4 432 061	26 331 210	22 455 949	112 986	32 849	23 126 276	137 486	150 000	0	243 750 218	81 996 472

¹OÜ VKG Energia on VKG OIL AS tütarettevõtte ja bilansiline maksumus näitab osade maksumust VKG Oili AS finantsseisundi aruandes.

Tütaretevõtete omakapital

Seisuga 31.12.2017

(eurodes)	VKG Oil AS	VKG Transport AS	Viru RMT OÜ	VKG Kaevandused OÜ	VKG Elektrivõrgud OÜ	OOO Slantsehim	VKG Tsement OÜ	VKG Soojus AS	VKG Diisel OÜ	VKG Energia OÜ
Vähemusosalus	0	0	0	0	0	146 488	0	0	0	0
Aktia- või osakapital	639 116	70 000	2 557	1 000 000	3 195 583	833 390	65 976	2 200 000	2 750	3 195 582
Ülekurss	76 694	421 817	0	20 878 676	12 929 966	0	1 294 357	6 242 574	1 703 125	8 947 631
Kohustuslik reservkapital	63 912	7 965	2 346	0	129 885	0	0	589 273	0	319 559
Põhivara ümberrhindamise reserv	47 852 933	349 683	1 154 522	328 143	42 910	0	0	2 311 138	0	12 615 442
Riskimaandamise reserv	-16 954 731	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Jaotamata kasum(- kahjum)	93 923 993	40 520 019	3 272 636	4 124 391	6 157 605	-385 386	-1 327 484	11 783 291	-1 568 389	57 215 274
Realiseerimata kursivahed	0	0	0	0	0	-481 506	0	0	0	0
Omakapital kokku	125 601 917	41 369 484	4 432 061	26 331 210	22 455 949	112 986	32 849	23 126 276	137 486	82 293 488
Emaettevõtte osa omakapitalis	100%	100%	100%	100%	100%	73,36%	100%	100%	100%	100%

Lisa 26. Finantsriskide juhtimine

Finantsinstrumendid klasside ja kategooriate lõikes

Finants-instrumentide klass	Finants-instrumentide kategooria	Viide lisale	Raamatupidamislik väärtus		Õiglane väärtus	
			31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Raha ja raha ekvivalendid	Laenud ja nõuded	2	33 333 453	21 132 420	33 333 453	21 132 420
Nõuded ostjate vastu	Laenud ja nõuded	4	9 884 022	16 948 375	9 884 022	16 948 375
Muud nõuded (lisa 4)	Laenud ja nõuded		352 338	231 455	352 338	231 455
Laenukohustused	Finants-kohustused korrigeeritud soetusmaksumuses	8	193 775 055	214 928 584	193 775 055	214 928 584
Kapitalirendi-kohustused	Finants-kohustused korrigeeritud soetusmaksu-muses	8	3 208 137	3 749 989	3 208 137	3 749 989
Võlad tarnijatele	Finants-kohustused korrigeeritud soetusmaksu-muses		6 239 665	8 256 269	6 239 665	8 256 269
Muud kohustused	Finants-kohustused korrigeeritud soetusmaksu-muses	9	5 341 609	5 612 763	5 341 609	5 612 763
Kohustis realiseerunud tuletisinstrumentide eest	Õiglates väärtuses läbi kasumiaruande kajastatavad finants-kohustused	9	1 232 870	1 191 166	1 232 870	1 191 166
Tuletisinstrumendid (kohustused)	Õiglates väärtuses läbi kasumiaruande kajastatavad finants-kohustused	3	14 352 468	25 243 765	14 352 468	26 434 931

Õiglane väärtus

Kontserni kõik finantsvarad ja -kohustused on kajastatud finantsseisundi aruandes või potentsiaalsete varade või kohustustena raamatupidamisaruande lisades. Finantsseisundi aruande kirjete raha ja raha ekvivalendid, nõuded ostjate vastu, muud nõuded, võlad tarnijatele ja muud kohustused raamatupidamislikud väärtused on nende õiglase väärtuse mõistlik lähiväärtus, mistõttu ei ole kontsern nende õiglast väärtust avalikustanud. Kõik finantsvarad- ja kohustused, mille jaoks on avalikustatud nende õiglane väärtus, on klassifitseeritud õiglase väärtuse hindamisel hierarhia 2. tasemele.

Laenukohustuste ja kapitalirendikohustuste õiglane väärtus on kontserni juhtkonna hinnangul võrdne nende raamatupidamisväärtusega, sest juhtkonna hinnangul on lepingute kehtivad intressimäärad vastavad turuintressimääradele.

Tuletisinstrumentide õiglane väärtus on toodud lisa 3. Vastavalt õiglase väärtuse hierarhiale ja hindamismetoodikale on tegemist õiglase väärtuse mõõtmisega tasemel 2.

1. tase: identsete varade või kohustuste noteeritud (korrigeerimata) hinnad aktiivsetel turgudel.
2. tase: muud sisendid kui 1. tasemes sisalduvad noteeritud hinnad, 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).

Krediidirisk

Krediidirisk on ettevõtluse paratamatu osa. Krediidiriskide haldamisel jälgitakse tähelepanelikult partnerite maksekäitumist, analüüsitakse nende finantsseisu ning vajaduse korral kaasatakse garandina tehingutesse kolmanda isikuid. Tarnijatele tehtavate ettemaksete puhul nõutakse makse saajalt pangagarantii esitamist. Ärikrediiti võimaldame põhiliselt ainult oma pikaajalistele koostööpartneritele. Ühekordsete tehingute ja uute klientide puhul on nõutav kas ettemaks või akreditiiv.

Klientide tähtjaks tasumata võlaga tegeletakse igapäevaselt. Ostjatele esitatud arvete laekumise tähtja ületamise korral kasutatakse meeldetuletuste ja hoiatuste saatmist. On kehtestatud tingimused, mille korral alustatakse võla sissenõudmist kohtu kaudu. Erikokkulepete sõlmimine on juhatuse pädevuses.

Ostjatelt laekumata arvete analüüs	31.12.2017	31.12.2016
Ostjatelt laekumata arved, mille maksetähtaeg ei ole saabunud	9 081 123	16 286 876
Ostjatelt laekumata arved, mille maksetähtaeg on saabunud, aga mida ei ole hinnatud ebatõenäoliselt laekuvateks:		
maksetähtajast möödunud 1-30 päeva	514 360	442 080
maksetähtajast möödunud 31-90 päeva	133 787	141 081
maksetähtajast möödunud üle 91 päeva	154 752	78 338
Kokku ostjatelt laekumata arved, mille maksetähtaeg on saabunud:, aga mida ei ole hinnatud ebatõenäoliselt laekuvateks	802 899	661 499
Kokku ostjatelt laekumata arved, mida ei ole hinnatud ebatõenäoliselt laekuvateks	9 884 022	16 948 375
Ostjatelt laekumata arved, mis on hinnatud ebatõenäolistelt laekuvateks:	501 018	698 310
Allahindlus	-501 018	-698 310
Bilansiline väärtus (lisa 4)	9 884 022	16 948 375

Kontserni vabu rahalisi vahendeid hoitakse kõrge krediidireitingutega pankade lühiajalistes deposiitides.

Maksimaalne krediidirisk, mis tuleneb tagatiseta nõuetest:

Krediidirisk	31.12.2017	31.12.2016
Raha ja pangakontod	33 333 453	21 132 420
Nõuded ostjate vastu	9 887 022	16 948 375
Muud nõuded	1 045 412	1 956 371
Kokku maksimaalne krediidirisk	44 262 887	40 037 166

Intressirisk

31.12.2017 seisuga oli kontsernil intressikandvaid kohustusi 195 496 tuhat eurot (2016: 218 678 tuhat eurot), mis moodustab 35,2% (2016: 37,5%) kogu varadest. Tulenevalt intressikandvate kohustuste keskmisest osakaalust kontsernis hindab juhtkond rahaturu intresside tõusust tulenevat otsest riski kontserni tegevusele oluliseks. Selle riski maandamiseks on intressikandvatest kohustustest 113 400 tuhat eurot ehk 58% kaitstud intresside tõusmise riski vastu läbi baasintressi fikseerimise. Muude intressikandvate kohutuste 1%-line baasintressi tõus vähendaks kontserni tulumaksueelset kasumit 820 tuhande euro võrra.

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on risk, et kontsernil ei ole piisaval hulgal likviidseid rahalisi vahendeid vajalike kulude ja investeringute katmiseks. Likviidsusrisi maandatakse erinevate finantsinstrumentidega nagu laenud, käibekapitali juhtimine, reserve loomine, riski maandavad tulevikutehingud jne. Aruandeaastal on kontserni likviidsus paranenud. Kontserni maksevõime tase (käibevara/lühiajalised kohustused) aruandeperioodi lõpu seisuga on 1,51 (31.12.2016: 1,24). Aruandeperioodi lõpu seisuga on kontsernil vabu rahalisi vahendeid 33 333 tuhat eurot (2016: 21 132 tuhat eurot), millele lisanduvad veel kasutamata arvelduslaenu limiidid summas 17 000 tuhat eurot, kehtivusega kuni 31.12.2019.

Alljärgnevas likviidsusanalüüsis on esitatud kontserni lühi- ja pikaajaliste kohustuste jaotus kohustuste realiseerumistähtaegade lõikes. Kõik tabelis esitatud summad on lepingute alusel tasumisele kuuluvad diskonteerimata rahavood. Analüüsis on võetud arvesse laenude intressidemäärad vahemikus 2,75%-10%. Sündikaatlaenu ja EBRD laenu intressimaksete arvutamisel kasutati intressimäära 2,75%. Nimetatud lepingud sätestavad intressimäära sõltuvuse neto laenuvõimenduse suhtarvust. Kui netolaenu/EBITDA on vähemalt 3,5, siis intressimäär on 4%. Kui netolaenu/EBITDA langeb alla 2,5, siis on intressimääraks 2,75%. Maksimum intressi puhul diskonteerimata võlakohustus oleks 211 294 836.

Kohustuste jaotus maksetähtaegade järgi seisuga 31.12.2017

	kuni 6 kuud	6 kuud kuni 1 aasta	1 kuni 5 aastat	Diskonteerimata maksed kokku
Võlakohustused	9 333 058	12 864 880	185 031 913	207 229 851
Derivatiivsed finantskohustused	8 836 472	4 301 607	1 214 389	14 352 468
Võlad tarnijatele	6 239 665	0	0	6 239 665
Viitvõlad	6 574 479	0	0	6 574 479
Muud kohustused	0	0	842 832	842 832
Kokku	29 750 804	17 166 487	187 089 134	234 006 425

Kohustuste jaotus maksetähtaegade järgi seisuga 31.12.2016

	kuni 6 kuud	6 kuud kuni 1 aasta	1 kuni 5 aastat	Diskonteerimata maksed kokku
Võlakohustused	9 515 231	9 549 976	223 619 492	242 684 699
Derivatiivsed finantskohustused	8 645 431	9 395 169	7 203 165	25 243 765
Võlad tarnijatele	8 256 269			8 256 269
Viitvõlad	6 803 929	0	0	6 803 929
Muud kohustused	0	0	1 458 799	1 458 799
Kokku	32 029 694	18 945 145	232 281 456	283 256 295

Kapitali juhtimine

Kontserni esmaseks kapitali juhtimise eesmärgiks on kindlustada optimaalne kapitali (netovõlg ja omakapital) struktuur, mis toetaks kontserni äritegevuse kasumlikkust ja aktsionäride huve. Kontserni eesmärk on hoida netovõla suhet kogukapitali 30% ja 40% vahel. 2017.a. lõpuks oli antud näitaja langenud 35%-le.

	31.12.2017	31.12.2016
Intressikandvad võlakohustused (lisa 8)	197 030 082	218 678 573
Miinus: raha ja raha ekvivalendid (lisa 2)	33 333 453	21 132 420
Netovõlg	163 696 629	197 546 153
 Omakapital	 303 260 796	 296 651 622
Kogukapital (netovõlg + omakapital)	466 957 425	494 197 775
Netovõla suhe kogukapitali	35%	40%

Tururiskid

Nafta ja naftatoodete maailma turuhindade muutuse risk on kontserni tegevuse paratamatu osa. Suurema osa kontserni põlevkiviõlide müügilepingutest on sõlmitud tingimustel, et toote müügihind otseselt sõltub naftatoodete börsi noteeringutest, teine osa põlevkiviõlide hindadest (müük siseturul) sõltub maailmaturu hindadest kaudselt. Samuti nafta hinnad maailmaturul avaldavad mõju ka ettevõtte kulude poolele läbi tootmises kasutatavate kütuste, õlide ja maagaasi hinna.

Nimetatud riski monitooritakse kontsernis pidevalt ja teostatakse võimaliku kasumi tundlikkuse analüüsi nafta ja naftatoodete maailmaturu hindade muutusele. Ka toornafta „Brent” väike muutus avaldab olulist mõju kontserni kasumile.

Nafta ja naftatoodete maailmaturu hindade muutuse riski maandamiseks kasutab kontsern tuletisinstrumente. Tuletisinstrumentid on ajalooliselt olnud emaettevõttes Viru Keemia Grupp AS-is, kes tegeleb kontserni turuhindade muutuse riski juhtimise ja maandamisega. Kuna tehingud on aga seotud otseselt VKG Oil AS-i tegevusega, siis 01.07.2017 seisuga otsustati *hedge* tehingute kajastamine tõsta ümber VKG Oil AS-i.

2017. aasta jooksul müüdud õldest oli tuletistehingutega kaetud 358 200 tonni keskmise hinnaga 250 €/tonn, mis moodustas antud aasta õlimüügist 66%. Aruandeperioodi lõpu seisuga on sõlmitud vedelkütuste swap-lepinguid 400 500 tonni õlide müügiks keskmise hinnaga 265 €/t, sellest 340 500 tonni aastas 2018 keskmise hinnaga 264 €/t ja 60 000 tonni aastas 2019 keskmise hinnaga 268 €/t. 31.12.2017 seisuga on antud tehingute õiglane väärtus ehk eeldatav mõju kasumile järgmine:

Alljärgnev tabel näitab perioodi, mil riskimaandamisinstrumentidega seotud rahavood leiavad aset:

(eurodes)	kuni 6 kuud	6 kuud kuni 1 aasta	Üle 1 aasta	kokku
Vedelkütuste müügi swap-lepingud				
Kohustised	8 661 723	5 031 490	1 892 122	15 585 335

Alljärgnev tabel näitab perioodi, mil riskimaandamisinstrumentidega seotud rahavood tõenäoliselt mõjutavad kasumiaruannet:

(eurodes)	kuni 6 kuud	6 kuud kuni 1 aasta	Üle 1 aasta	kokku
Vedelkütuste müügi swap-lepingud				
Kohustised	8 661 723	5 031 490	1 892 122	15 585 335

Seoses õli turuhindade kõrge volatiilsusega otsustab juhtkond jätkata tuletisinstrumentide kasutamist ka edaspidi. Vastavalt kontserni hedging-poliitikale on eesmärk fikseerida vähemalt 35%, kuid mitte rohkem kui 65% plaanitavast järgmise 18 kuu toodangust.

Valuutarisk

2017. aastal kontserni käibest 73% (2016: 60%) moodustas müük USA dollarites, mis kõik oli seotud õlide müügiga. Kuna kulud on 99% ulatuses eurodes, siis on kontsernil ulatuslik risk USD valuutakursi nõrgenemise suhtes. Kui arvestada, et 2017.a. õlide müügist 66% oli fikseeritud tulevikutehingutega, mis olid tehtud eurodes, siis reaalselt oli 2017.a. valuutariskidele avatud 25% käibest, mis on juhtkonna hinnangul rahuldav tulemus. Lisaks on ajalooline kogemus näidanud, et valuutarisk ja turuhinnarisk liiguvad enamast vastassuundades, mistõttu nad osaliselt maandavad teineteist.

Kontserni valuutaposisioonid

(eurodes)				
Finantsvarad	EUR	USD	Muu valuuta	31.12.2017
Raha ja raha ekvivalendid (lisa 2)	333 331 773	1 680	0	333 333 453
Nõuded ostjate vastu	6 832 169	3 051 853	0	9 884 022
Kokku	340 163 942	3 053 533	0	343 217 475
Finantskohustused	EUR	USD	Muu valuuta	31.12.2017
Võlakohustused (lisa 8)	195 495 892	0	0	195 495 892
<i>s.h. pikaajalised</i>	<i>179 393 238</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>179 393 238</i>
Võlgnevus hankijatele	6 152 974	83 430	3 261	6 239 665
Kokku	201 648 866	83 430	3 261	201 735 557
Netoposisioonid	138 515 076	2 970 103	-3 261	141 481 918

Lisa 27. Aruandeperioodi järgsed sündmused

Peale aruandeperioodi lõppu 31.12.2017 kuni majandusaasta aruande koostamise kuupäevani toimusid järgmised olulised sündmused:

Seoses poliitilise ja majandusliku olukorraga Ukrainas, võttis juhtkond vastu strateegilise otsuse lõpetada OOO Slansehim tegevuse.

29.03.2018 maksti omanikele dividende 238 560 eurot.

Lisa 28. Tingimuslikud kohustused

Kontserni jaotamata kasum aruandeperioodi lõpu seisuga moodustas 250 309 980 eurot (31.12.2016: 247 057 843 eurot). Maksimaalne võimalik tulumaksu kohustuste summa, mis võib kaasnedda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena on 50 061 996 eurot (31.12.2016: 49 411 569 eurot), seega netodividendina oleks võimalik välja maksta 200 247 984 eurot (31.12.2016: 197 646 274 eurot).

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavate netodividendide ja 2018. aasta kasumiaruandes kajastatava dividendide tulumaksu summa ei või ületada jaotuskõlbliku kasumit aruande perioodi lõpu seisuga.

Lisa 29. Müügiotel varad ja nendega seotud kohustused

31.12.2016.a kontsern müüs ehitusmaterjalide tootmisega tegeleva tütarettevõtte VKG Plokk OÜ. Müügitehing viidi lõpule 16.01.2017.a.

Aruandeperioodi lõpu seisuga VKG Plokk OÜ eest oli laekumata 150 000 eurot.

Seisuga 31.12.2016 koosnes VKG Plokk OÜ järgmistest varadest ja kohustustest:

Raha ja raha ekvivalendid	121 440
Nõuded ja ettemaksed	292 014
Varud	504 755
Põhivarad	1 502 038
Müügiotel varad	2 420 247
Võlad ja ettemaksed	420 247
Müügiotel varaga seotud kohustused	420 247

Lisa 30. Finantsinformatsioon emaettevõtja kohta

Emaettevõtja informatsiooni avalikustamine on nõutud raamatupidamise seadusega.

Emaettevõtte konsolideerimata finantsseisundi aruanne

(eurodes)	31.12.2017	31.12.2016 korrigeeritud	31.12.2015 korrigeeritud
VARAD			
Raha ja raha ekvivalendid	11 009 439	10 020 076	51 388
Tuletisinstrumendid	0	0	33 281 745
Nõuded ostjate vastu	4 622 017	335 982	1 318 327
Muud nõuded	53 611 362	45 585 051	35 761 386
Ettemaksed	6 722	60 292	91 870
Varud	32 188	33 625	35 401
Finantsinvesteeringud müügiks (lisa 31)	150 000	2 000 000	0
Käibevara kokku	69 431 728	58 035 026	70 540 117
Investeeringud tütarettevõtetesse (lisa 26)	243 600 218	265 007 748	246 592 080
Mitmesugused pikaajalised nõuded	227 128 592	253 843 337	235 564 519
Materiaalne põhivara	7 266 237	11 921 151	14 811 975
Immateriaalne põhivara	389 940	196 767	182 627
Kinnisvarainvesteeringud	5 050 433	5 427 299	5 827 367
Põhivara kokku	483 435 420	536 396 302	502 978 568
Varad kokku	552 867 148	594 431 328	573 518 685
KOHUSTUSED			
Võlakohustused	30 920 360	38 667 925	72 065 703
Saadud ettemaksed	0	152 806	0
Võlad tarnijatele	406 276	519 399	990 402
Maksuvõlad	720 606	980 601	743 907
Viitvõlad	3 120 462	4 016 677	342 300
Tuletisinstrumendid (lisa 3)	13 138 079	18 040 600	0
Muud kohustused	18 674	450 284	54 408
Lühiajalised kohustused kokku	48 324 457	62 828 292	74 196 720
Pikaajalised laenukohustused	190 117 088	220 123 264	180 384 754
Tuletisinstrumendid (lisa 3)	1 214 389	7 203 165	0
Muud pikaajalised kohustused	1 224 668	323 870	48 092
Pikaajalised kohustused kokku	192 556 145	227 650 299	180 432 846
Kohustused kokku	240 880 602	290 478 591	254 629 566
OMAKAPITAL			
Aktsiakapital	6 391 164	6 391 164	6 391 164
Kohustuslik reservkapital	639 116	639 116	639 116
Ümberhindluse reserv	2 215 285	6 523 158	7 169 553
Ümberhindluse reserv kapitaliosaluse meetodil arvestatavatelt tütarettevõtetelt	52 039 329	57 626 349	21 982 937
Riskimaandamise reserv tütarettevõttelt	-16 954 731	0	0
Jaotamata kasum	267 656 383	232 772 950	282 706 349
Omakapital kokku	311 986 546	303 952 737	318 889 119
Kohustused ja omakapital kokku	552 867 148	594 431 328	573 518 685

Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne

(eurodes)	2017	2016
Müügitulu	8 855 470	9 842 572
Müüdud toodangu kulud	-237 300	-835 144
Brutokasum	8 618 170	9 007 428
Üldhalduskulud	-6 530 299	-6 209 241
Muud äritulud	5 049 127	1 614 358
Muud ärikulud	-5 054 254	-1 949 770
Ärikasum	2 082 744	2 462 775
Kapitaliosaluse kasum tütaretevõtetest	-5 395 151	-17 469 428
Finantstulud	12 443 177	13 146 028
Finantskulud	-8 986 540	-13 366 765
Tuletisinstrumentide õiglase väärtuse muutus	23 066 273	-39 040 100
Aruandeaasta puhaskasum(-kahjum)	23 210 503	-54 267 490

Emaettevõtte konsolideerimata koondkasumiaruanne

(eurodes)	2017	2016
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)	23 210 503	-54 267 490
<i>Muu koondkasumi objektid, mida võidakse klassifitseerida kasumiaruandesse tulevikus</i>		
Rahavoo riskimaandamisinstrumendid – õiglase väärtuse muutuse efektiivne osa	-20 621 213	0
Rahavoo riskimaandamisinstrumendid – ümberklassifitseerimine müügitulusse	3 666 482	0
<i>Muu koondkasumi objektid, mida ei saa klassifitseerida kasumiaruandesse tulevikus</i>		
Põhivara ümberhindlus	880 442	0
Kapitaliosaluse kasum tütaretevõtetest - põhivarade ümberhindlus	897 595	39 331 108
Aruandeaasta koondkasum (-kahjum)	8 033 809	-14 936 382

Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne

(eurodes)	2017	2016
Rahavood äritegevusest		
Puhaskasum	23 210 503	-54 267 490
Korrigeerimised:		
<i>Põhivara kulum ja väärtuse langus</i>	1 293 957	1 758 502
<i>Tuletisinstrumentide õiglase väärtuse muutus</i>	-23 066 273	39 040 100
<i>Müügiootel finantsinvesteeringu ümberhindlus (lisa 29)</i>	0	4 055 133
<i>Kasum(-)/kahjum (+) põhivara müügist ja likvideerimisest</i>	160 267	1 568 305
<i>Muud korrigeerimised</i>	0	1 164 143
Korrigeerimised kokku	-21 612 049	47 586 183
Tekkepõhine finantstulu- ja kulu	-4 207 717	-4 474 466
Kapitaliosaluse kasum (-kahjum) tütarettevõtetest	5 395 151	17 469 428
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	1 123 694	-196 266
Varude muutus	1 370	1 776
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-2 656 276	-76 871
Kokku rahavood äritegevusest	1 254 676	6 042 294
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse põhivara ost	-191 618	-165 735
Liisingulepingu esimene sissemakse	-48 785	-216 895
Immateriaalse põhivara ost	-251 366	-140 962
Antud laenud kontsernivälised	-50 000	0
Antud laenud tütarettevõtetele	-4 000	-54 005 238
Antud laenude tagasimaksed, tütarettevõtted	37 800 595	27 909 816
Saadud intressid, kontserni ettevõtted	12 512 801	11 977 011
Saadud intressid kontsernivälised	4 632	587
Laekumised põhivara müügist	91 797	120
Laekumised tütarettevõtte müügist	2 270 247	150 000
Laekunud kapitalirendi põhiosamaksed	737 040	441 018
Tuletisinstrumentide laekumine	-6 327 267	19 485 410
Kokku rahavood investeerimistegevusest	46 544 076	5 435 132
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	0	4 142 000
Saadud laenude tagasimaksed	-24 459 064	-13 959 057
Saadud laen (seotud osapooled) (lisa 24)	0	10 000 000
Arvelduskrediidi muutus	-13 756 898	4 903 531
Kapitalirendi põhiosa maksed	-702 833	-138 150
Makstud intressid	-7 890 594	-6 457 062
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-46 809 389	-1 508 738
Rahavood kokku	989 363	9 968 688
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	10 020 076	51 388
Raha ja raha ekvivalentide muutus	989 363	9 968 688
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	11 009 439	10 020 076

Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)	Aktiakapital	Kohustuslik reservkapital	Põhivara ümberrhindluse reserv	Riskimaandamise reserv tütarettevõtetelt	Põhivarade ümberrhindluse reserv tütarettevõtetelt	Jaotamata kasum	Kokku
Korrigeeritud saldo 31.12.2015 ¹	6 391 164	639 116	7 169 553	0	21 982 937	282 706 349	318 889 119
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0		-54 267 490	-54 267 490
Tütarettevõttele kuuluv muu koondkasum kokku	0	0	0	0	39 331 108	0	39 331 108
Aruandeaasta koondkasum (-kahjum) kokku	0	0	0	0	39 331 108	-54 267 490	-14 936 382
Muutused põhivara ümberrhindluse reservis	0	0	-646 395		-3 687 696	4 334 091	0
Saldo 31.12.2016	6 391 164	639 116	6 523 158	0	57 626 349	232 772 950	303 952 737
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)	0	0	0	0	0	23 210 503	23 210 503
Põhivara ümberrhindlus			880 442			0	880 442
Tütarettevõttele kuuluv muu koondkasum kokku			0	-16 954 731	897 595	0	-16 057 136
Aruandeaasta koondkasum (-kahjum) kokku	0	0	880 442	-16 954 731	897 595	23 210 503	8 033 809
Muutused reservides	0	0	-5 188 315	0	-6 484 615	11 672 930	0
Saldo 31.12.2017	6 391 164	639 116	2 215 285	-16 954 731	52 039 329	267 656 383	311 986 546

¹2016. aastal muudeti tagasiulatuvalt tütarettevõtete kajastamise arvestuspõhimõtteid. Hakati rakendama kapitaliosaluse meetodit, seetõttu korrigeeriti eelmise aasta aruandes tagasiulatuvalt 31.12.2015 saldoid.

Aktiakapitalist ja reservidest on detailsemalt kirjutatud lisades 13 ja 14.

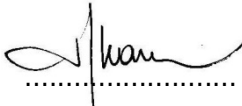
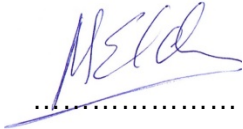
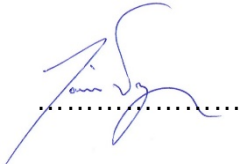
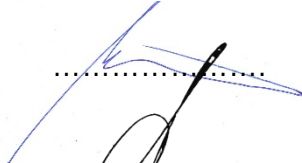
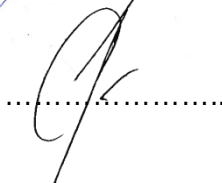
Emaettevõtte korrigeeritud konsolideerimata omakapital seisuga 31.detsember on järgmine:

(eurodes)	31.12.2017	31.12.2016
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital	311 986 546	303 952 737
Tütarettevõtete väärtus emaettevõtte konsolideerimata finantsseisundi aruandes (miinus)	243 600 218	265 007 748
Tütarettevõtete väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil (pluss)	243 600 218	265 007 748
Emaettevõtte korrigeeritud konsolideerimata omakapital	311 986 546	303 952 737

JUHATUSE ALLKIRJAD 2017. A MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Viru Keemia Grupp AS juhatus on koostanud 2017. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.

Juhatus:

Ahti Asmann	juhatuse esimees		18.06.2018
Meelis Eldermann	juhatuse aseesimees		18.06.2018
Jaanis Sepp	juhatuse liige		18.06.2018
Margus Kottise	juhatuse liige		18.06.2018
Nikolai Petrovitš	juhatuse liige		18.06.2018



Sõltumatu vandeaudiitori aruanne

Viru Keemia Grupp AS aktsionäridele

Arvamus

Oleme auditeerinud Viru Keemia Grupp AS (kontsern) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2017, konsolideeritud kasumiaruannet, konsolideeritud koondkasumiaruannet, konsolideeritud rahavoogude aruannet ja konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisasid, mis sisaldavad oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muud selgitavat informatsiooni.

Meie arvates kajastab lehekülgedel 18 kuni 83 esitatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt kontserni konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2017 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu Euroopa Liit on need vastu võtnud.

Arvamuse alus

Teostasime oma auditi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meile nende standarditega pandud kohustusi on täiendavalt kirjeldatud käesoleva aruande alalõigus „Vandeaudiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga”. Oleme kontsernist sõltumatud kooskõlas Eesti Vabariigis konsolideeritud raamatupidamise aruande auditile kohalduvate eetikanõuetega ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt neile nõuetele. Usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane, et olla aluseks meie arvamusele.

Muu informatsioon

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon sisaldab tegevusaruannet, kuid ei sisalda konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet ega meie vandeaudiitori aruannet.

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

Seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga on meil kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seejuures, kas see lahkneb oluliselt konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandest või teadmistest, mille auditi käigus omandasime, või kas see näib olevat muul viisil oluliselt väärkajastatud. Kui me teeme oma töö alusel järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, siis oleme kohustatud sellest asjaolust teavitama. Meil ei ole sellega seoses millestki teavitada.



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

Juhatus vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu Euroopa Liit on need vastu võtnud, ja sellise sisekontrolli eest, mida juhatus peab vajalikuks, et oleks võimalik koostada pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamiseta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhatus kohustatud hindama, kas kontsern suudab oma tegevust jätkata, esitama infot tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta, kui see on asjakohane, ja kasutama arvestuses tegevuse jätkuvuse alusprintsipi, välja arvatud juhul, kui juhatus kavatses kontserni likvideerida või selle tegevuse lõpetada või kui tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad kontserni finantsaruandlusprotsessi järelevalve eest.

Vandeauditori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamiseta ja anda välja vandeauditori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise esinemisel see kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) teostatud 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 konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande alusel teevad.

Rahvusvaheliste auditeerimise standardite (Eesti) kohase auditi käigus kasutame kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi kogu auditi vältel. Lisaks:

- teeme kindlaks konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid ja hindame neid, kavandame riskidele vastavad auditiprotseduurid ja teostame neid ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali, mis on aluseks meie arvamusele. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, informatsiooni tahtlikku esitamata jätmist või vääresitust või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi jaoks asjakohasest sisekontrollist, et kavandada antud tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust kontserni sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhatuse raamatupidamishinnangute ja nende kohta avalikustatud informatsiooni põhjendatust;
- teeme järelduse selle kohta, kas arvestuses tegevuse jätkuvuse alusprintsipi kasutamine juhatuse poolt on asjakohane ja kas hangitud auditi tõendusmaterjali põhjal esineb sündmustest või tingimustest tulenevat olulist ebakindlust, mis võib tekitada märkimisväärset kahtlust kontserni jätkuva tegutsemise suhtes. Kui järeldame, et eksisteerib oluline ebakindlus, siis oleme kohustatud juhtima vandeauditori aruandes tähelepanu konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud informatsioonile või kui avalikustatud informatsioon on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad kuni vandeauditori aruande kuupäevani hangitud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad põhjustada seda, et kontsern ei jätku oma tegevust;



- hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne esitab selle aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi õiglasel viisil;
- hangime kontserni majandusüksuste või äritegevuse finantsinformatsiooni kohta piisavalt asjakohast tõendusmaterjali, et avaldada arvamust kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta. Vastutame kontserni auditi juhtimise, järelevalve ja teostamise eest. Oleme ainuvastutavad oma auditiarvamuse eest.

Vahetame informatsiooni nendega, kelle ülesandeks on valitsemine, muuhulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning märkimisväärsete auditi tähelepanekute, kaasa arvatud auditi käigus tuvastatud märkimisväärsete sisekontrolli puuduste kohta.

Tallinn, 20. juuni 2018

Eero Kaup

Vandeaudiitori number 459

KPMG Baltics OÜ

Audiitorettevõtja tegevusluba nr 17

KPMG Baltics OÜ

Narva mnt 5
Tallinn 10117
Estonia

Tel +372 626 8700
Fax +372 626 8777
www.kpmg.ee

KPMG Baltics OÜ, an Estonian limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. Reg no 10096082.

KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

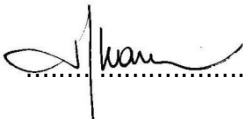
Juhatus teeb Viru Keemia Grupp AS aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada jaotamata kasum alljärgnevalt:

Kokku jaotuskõlbulik kasum seisuga 31.12.2017 : 250 309 980 eurot

Juhatus teeb üldkoosolekule ettepaneku jaotada jaotamata kasum järgnevalt:

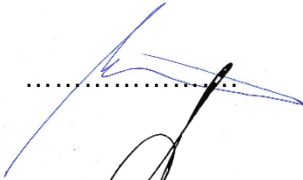
Dividendideks: 238 560 eurot

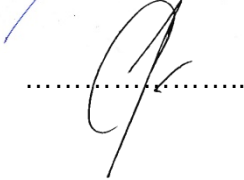
Jaotamata kasumi jääk peale kasumi jaotamist: 250 071 420 eurot

Ahti Asmann	juhatuse esimees		18.06.2018
-------------	------------------	--	------------

Meelis Eldermann	juhatuse aseesimees		18.06.2018
------------------	---------------------	--	------------

Jaanis Sepp	juhatuse liige		18.06.2018
-------------	----------------	--	------------

Margus Kottise	juhatuse liige		18.06.2018
----------------	----------------	--	------------

Nikolai Petrovitš	juhatuse liige		18.06.2018
-------------------	----------------	--	------------

**EMAETTEVÕTTE MÜÜGITULU JAOTUS VASTAVALT EMTAK
KLASSIFIKAATORILE**

(eurodes)

Tegevusala	EMTAK	2017
Peakontoritegevused	70101	6 813 116
Muu mujal liigitamata masinate, seadmete jm materiaalse vara rentimine ja kasutusrent	77399	1 571 879
Sorteeritud materjali taaskasutusele võtmine	38321	79 480
Muu puhastustegevus	81291	3 725
Raamatupidamine, maksualane nõustamine	69202	232 999
Turvatöö, v-a- avalik korrakaitse	80101	122 950
Mujal liigitamata veondust abistavad tegevused	52299	31 321
Kokku		8 855 470