



Konsolideerimisgrupi majandusaasta aruanne

Majandusaasta algus	1. jaanuar 2020
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2020
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 PÕÖRDUMINE.....	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
<i>Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted</i>	23
<i>Lisa 2. Raha ja raha ekvivalendid</i>	47
<i>Lisa 3. Tuletisinstrumendid</i>	47
<i>Lisa 4. Nõuded</i>	48
<i>Lisa 5. Varud</i>	48
<i>Lisa 6. Materiaalne põhivara</i>	49
<i>Lisa 7. Immateriaalne põhivara</i>	57
<i>Lisa 8. Võlakohustused</i>	59
<i>Lisa 9. Viitvõlad</i>	60
<i>Lisa 10. Sihtfinantseerimine</i>	61
<i>Lisa 11. Eraldised</i>	62
<i>Lisa 12. Ettemakstud tulevaste perioodide tulud</i>	62
<i>Lisa 13. Aktsiakapital</i>	63
<i>Lisa 14. Reservid</i>	64
<i>Lisa 15. Müügitulu</i>	65
<i>Lisa 16. Müüdüd toodangu kulu</i>	66
<i>Lisa 17. Turustuskulud</i>	66
<i>Lisa 18. Üldhalduskulud</i>	66
<i>Lisa 19. Muud äritulud</i>	66
<i>Lisa 20. Muud ärikulud</i>	67
<i>Lisa 21. Finantstulud ja –kulud</i>	67
<i>Lisa 22. Tööjõukulud</i>	67
<i>Lisa 23. Maksud</i>	68
<i>Lisa 24. Rendilepingud</i>	68
<i>Lisa 25. Tehingud seotud osapooltega</i>	70
<i>Lisa 26. Investeeringud tütarettevõtetesse</i>	71
<i>Lisa 27. Finantsriskide juhtimine</i>	72
<i>Lisa 28. Aruandeperioodi järgsed sündmused</i>	79
<i>Lisa 29. Tingimuslikud kohustused</i>	79
<i>Lisa 30. Finantsinformatsioon emaettevõtja kohta</i>	80
JUHATUSE ALLKIRJAD 2020. A MAJANDUSAASTA ARUANDELE	85
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE.....	86
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	89
EMAETTEVÕTTE MÜÜGITULU JAOTUS VASTAVALT EMTAK KLASSIFIKAATORILE..	90

JUHATUSE ESIMEHE PÖÖRDUMINE

Hea lugeja!

Viru Keemia Grupi jaoks oli 2020. aasta riskide juhtimise aasta. Koroonaviirus pandeemia, mis vähendas maailmas järsult naftatoodete nõudlust ja viis naftaturu vabalangusesse, jättis jälje iga äriettevõtte tegevusele. Nii majanduses kui ühiskonnas toimunud muutused testisid meie omahinna konkurentsivõimet, riskijuhtimise praktikaid ja keerulistes tingimustes tehtud otsuste kvaliteeti.

Eesti kapitalil põhinev Viru Keemia Grupp tõestas oma konkurentsivõimet laevakütuse tootjana globaalsel naftatoodete turul ka kõige keerulisematel aegadel. Lõpetasime 2020. aasta 10,1 miljoni eurose puhaskasumiga töötades põlevkivi väärimisel valdavalt tavapärase režiimis.

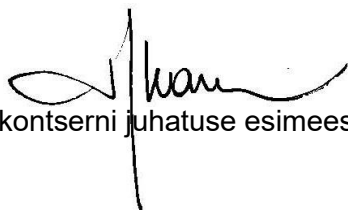
Tavapärase töörutiini säilitamine oli võimalik tänu riskijuhtimissüsteemi toimimisele ning ettevõtte võimekusele kiiresti reageerida muutuvates oludes. Kriis sundis tahaplaanile jätma mitmed plaanilised tegevused ja keskenduma üksnes tootmisprotsesside jätkuvuse tagamisele. Kasutasime kõiki kättesaadavaid võimalusi oma töötajate kaitseks, kontaktide vähendamiseks ja viiruse leviku ennetamiseks. Loobusime tooraine sisseostmisest ja võtsime kasutusele laovarud. Vähendasime lühiajaliselt nii investeeringute kui hooldustööde mahtu operatsiooniriske märkimisväärselt suurendamata. Erinevalt paljudes teistest äriettevõtetest ei olnud me ühiskonnale mitte koormaks vaid panustajaks.

2020. aasta oli VKG jaoks vastuoluline. Ajutisest naftahinna langusest hoolimata säilis tugev nõudlus meie madala väärlisaldusega põlevkiviõlile. Fenooltoodete kasv oli ajaloo kõrgeim ja meie koksi vastu kasvas huvi ka Lääne-Euroopa ettevõtjate seas. Negatiivsele poolele jäävad Eesti poliitikute tugevad pingutused põlevkivi väärimistele negatiivsete sõnumite edastamisel. Olukorras, kus mitmed majandusharud paluvad jätkuvalt riigilt abi, kus riigid on sunnitud majanduse turgutamiseks ja ettevõtete päästmiseks suurendama oma laenukoormust, on Eesti riik otsustanud avalikult loobuda majandusharust, mis suudab ka raskeimas kriisis iseseisvalt toimida ning tagada kõrge lisandväärtusega eksporditulu jätkumise.

Põhjendamatud ja mõjuanalüüsita riiklikud otsused, roheleppega kaasnev pretsedenditu riigi sekkumine majandusse ja riigi abist sõltujate kasv on uus reaalsus, mida Eestis tegutsedes peame oma tegevuste planeerimisel arvestama. Eesti valitsuse põhjendamatult kriitiline suhtumine põlevkivisse lühendas oluliselt põlevkivi väärimist puudutavate arendusprojektide lubatavat tasuvusaega ning sundis meid külmutama oma investeeringute plaane tulevaste roheleppe regulatsioonide selginemiseni. Me jätkame äriprojektide otsinguid valdkondades, kus esineb loomulik nõudlus, toimib vaba konkurents ning kasumlikkus ei sõltu poliitilistest otsustest.

Globaalsel laevakütuste turul puudub täna süsinikuneutraalne alternatiiv ning me jätkame klientide nõudluse rahuldamist põlevkiviõli järele. Meie tulevikusuundade määratlemisel lähtume turunõudlusest, klientidest, tehnoloogia arengust. Meie kõrge efektiivsus, tugev finantspositsioon ja põhiväärtustel baseeruv tegutsemine on tugevaks aluseks turumuutustega kaasa liikumisel.

Ahti Asmann
Viru Keemia Grupi kontserni juhatuse esimees



KONSOLIDEERIMISGRUPI TEGEVUSARUANNE

Kohtla-Järvel asuv Viru Keemia Grupp AS (VKG) on erakapitalil põhinev Eesti suurim põlevkiviõli tootja, kes jätkab uhkusega 1924. aastal alguse saanud Eesti põlevkivi väärimise traditsiooni. Erakapitalil põhineb ettevõtte alates aastast 1997 läbi RAS Kiviter erastamise.

Meid iseloomustab avatus, pühendumus oma tegevusele ning pidev areng. Usume, et iga samm ja tegevus peavad looma suuremat väärtust kõigile – nii meie inimestele, partneritele ja klientidele kui ka kohalikule kogukonnale.

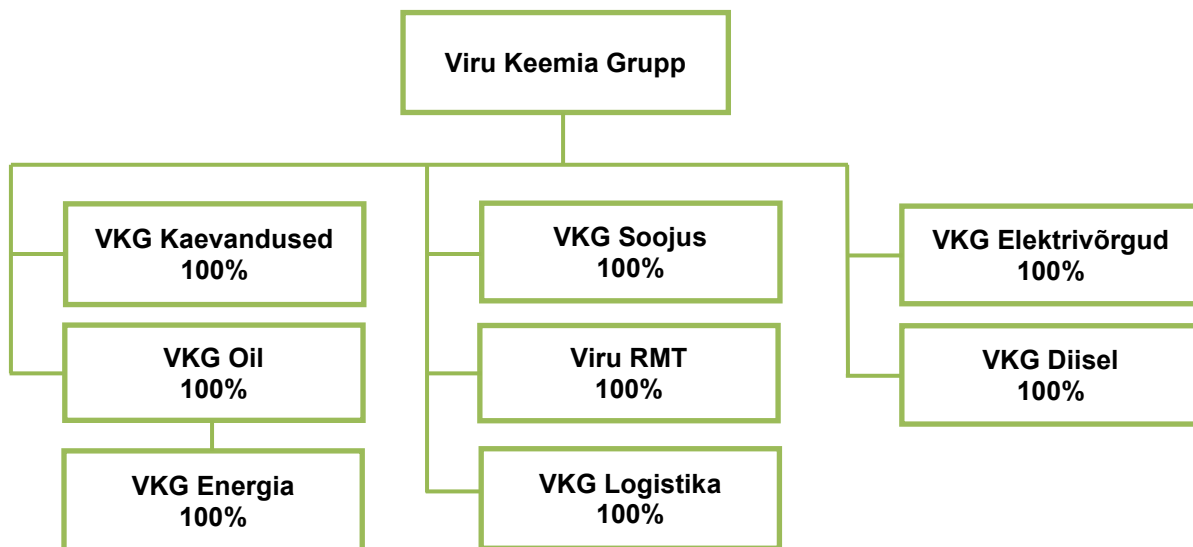
Põlevkivi kui õlitootmise peamise sisendi maksimaalseks väärimiseks oleme lisaks põhitegevusele tegevad ka järgmistes valdkondades:

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

VKG kontserni 2020. aasta olulisimaks saavutuseks oli COVID-19 pandeemia ja järsult langenud naftatoodete nõudluse tingimustes aasta lõpetamine positiivse tulemusega.

KONSOLIDEERIMISGRUPI STRUKTUUR

Seisuga 31.12.2020 oli VKG kontserni juriidiline struktuur järgmine:



2020. aasta jooksul kontserni juriidilises struktuuris muudatusi ei toimunud.

2020. AASTA OLULISEMAD SÜNDMUSED

- **Jaauar** – Kehtima hakkas IMO regulatsioon, mis kehtestas maailmameredel kasutatava kütuse maksimaalseks väävlisisalduseks 0,5%.
- **Veebruar** – VKG töövõtjate esindajatele korraldati infopäev „Vision Zero - ohutus ennekõike!“, mille põhieesmärgiks oli juhtida tähelepanu tööõnnetuste ennetamise vajadusele ja tõhustada tööohutusalast dialoogi.
- **Märts** – COVID-19 kiire levik tõi kaasa eriolukorra kehtestamine Eestis ja kriisiplaani koostamise Kontsernis. Saudi Araabia ja Venemaa erimeelsused toornafta tootmismahdade piiramise osas viisid nafta hinnad vabalangusesse, millega kaasnevalt peatati töö kallil sisseostetaval toormel töötavas Kiviter-vabrikus.
- **Aprill** – VKG Energia oli aprillis Eesti suurim juhitava tootmisvõimsusega soojuselektritootja, tootes 41 GWh elektrienergiat, mis moodustas 15,5% kogu Eesti kuu toodangust.
- **Mai** – VKG Kontserni pingutusi vastutustundliku ettevõtluse valdkonnas tunnustatakse Vastutustundliku Ettevõtluse Foorumi poolt pronksmärgisega.
- **Juuni** – uue majandustarkvara MS D365 BC juurutamise projekti raames võeti kasutusele esimene osa uuest lahendusest ehk palga- ja personaliarvestuse moodul.
- **Juuli** – ligi viis aastat kestnud registreerimisprotsess andis õiguse müüa USA turul VKG ainulaadset põlevkivikeemia toodet Honeyol™, mida kasutatakse näiteks rehvi- ja nahatööstuses.
- **August** – esimene COVID-19 juhtum tootmises, riskide ennetamiseks vähendasime kaevandamise mahtu 60% tasemele kümneks tööpäevaks.
- **September** – ülemaailmse koristuspäeva raames andsid VKG töötajad omapoolse panuse Kohtla-Järve linna territooriumit koristades ning puid istutades.
- **Oktoober** – Eesti Kaubandus- ja Tööstuskoja konkursil „Konkurentsivõime edetabel 2020“ saavutasid tööstus- ja energeetika ettevõtete valdkonnas Viru Keemia Grupp AS ning tütarettevõtte VKG Oil AS vastavalt 2. ja 3. koha.
- **November** – uue majandustarkvara MS D365 BC juurutamise projekti raames võeti kasutusele teine ja peamine osa uuest lahendusest ehk finants, ladu, ost, tootmine ning liidestused.
- **Detsember** – Eesti Keemiatööstuse Liit tutvustas KPMG läbiviidud uuringut, mille kohaselt suudaks Eesti põlevkiviõlitööstus luua aastani 2040 rahvuslikku rikkust kokku üle 8 miljardi euro.

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 regulatiivsetest otsustest.
- Regulatiivne keskkond nii globaalsel, Euroopa Liidu (EL) kui ka siseriiklikul tasandil läbi erinevate keskkonnaregulatsioonide ja –eeskirjade mõjutab VKG tegevust olulisel määral.

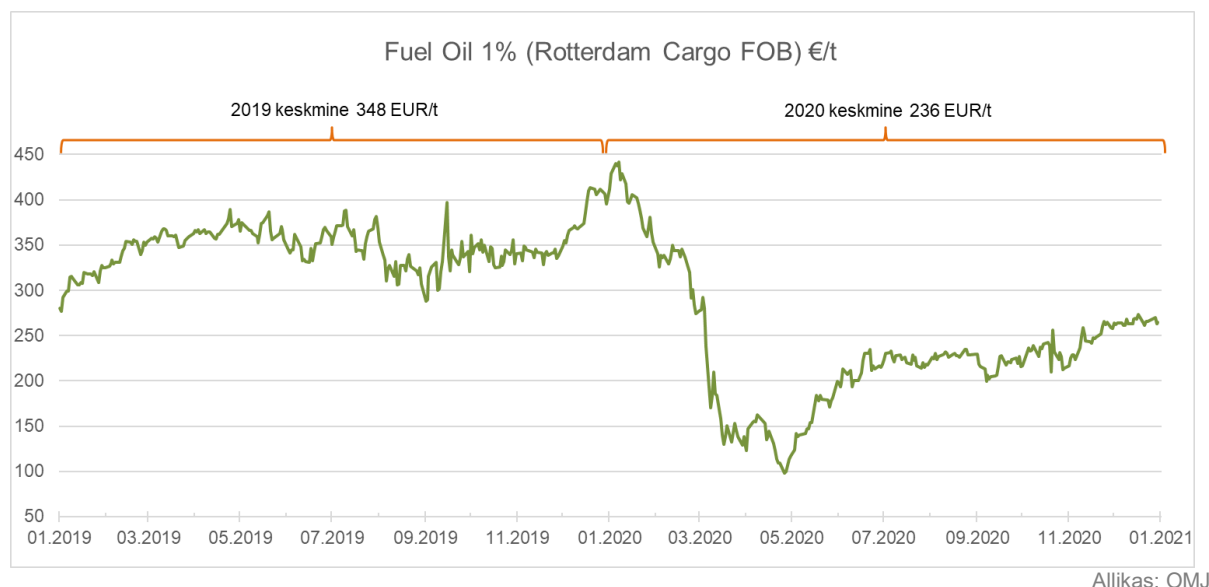
Majanduskeskkond

COVID-19 pandeemiast tingituna toimus 2020. aastal maailma majanduses kukkumine, mida pole nähtud alates Teise maailmasõja lõpust. Kuigi veel 2020. aasta jaanuaris prognoosis Maailmapank alanud aasta globaalseks majanduskasvuks 2,5%, siis aasta hiljem hinnatakse tegelikuks tulemiks 4,3% langust. Suure kukkumise järgselt oodatakse 2021. aastal viimase kümnendi kiireimat kasvu 4,0% aastas, kuid vaatamata sellele jääb globaalne kogutoodang aasta tagusele prognoosile rohkem kui 5% alla.

Ka Eesti majandus kukkus 2020. aastal, kuid muu maailmaga võrreldes mõnevõrra vähem. Statistikaameti andmetel langes Eesti sisemajanduse kogutoodang 2,9%. Vaatamata majanduslangusele Eesti keskmine bruto kuupalk jätkas tõusmist. Kuigi 2020. aasta palgatõus oli viimase kümnendi väikseim ehk 2,9% (2019. aastal 7,4%), siis palga- ja majandustõusu vahe oli kümnendi suurim ehk 5,8%. Kuna samal ajal tööjõu tootlikkus hõivatu kohta ei muutunud, siis võib järeldada, et kogu kriisi raskus jäi Eestis ettevõtjate kanda. 2021. aastal ootavad Eesti suurimad kommertspangad umbes 3% majanduskasvu.

VKG kontserni finantstulemusi mõjutab enim just globaalsel õliturul toimuv ja ka seal tehti 2020. aastal negatiivset ajalugu. Kuigi aasta algas paljulubavalt, siis Hiinast edasi levinud koroonaviirus viis juba jaanuaris õlihinnad langusesse. Järgnenud hinnasõda Saudi Araabia ja Venemaa vahel lisas õli tulle ja 21. aprillil sulgus enim jälgitav Brent toornafta tasemel 19,33 \$/bbl, samas kui WTI futuur kukkus ajaloos esimest korda miinuspoolele. USA toetusel saavutasid OPEC ja Venemaa peagi uued kokkulepped, mille tulemusena Brent stabiliseerus juuni alguseks tasemele 43 \$/bbl. Alles novembris saabunud vaktsiini uudised andsid uut tuge tõusuks. Aasta keskmine Brent jäi siiski tasemele 43 \$/bbl, mis on 33% madalam kui 2019. aastal ja ühe dollari võrra veel madalam kui 2016. aasta kriisis.

VKG müüb enamus toodetud õlidest 1% väävlisisaldusega kütteõli hinna baasilt. Võrreldes Brent toornaftaga on 1% kütteõli turg vähemlikviidne, mistõttu kütteõli hind võib turu pakkumise ja nõudluse vahekorra tõttu liikuda Brentist erinevalt. Kuna õliturg arveldab dollarites, aga VKG kulud on eurodes, siis lisaks mõjutab ettevõtte tulemusi ka dollari ja euro kurss. Seega iseloomustab Kontserni tulemusi kõige paremini alltoodud kütteõli hinnakurv.



Nagu eeltoodud graafikult näha võib, siis ka 1% kütteõli hind tegi 2020. aasta algul järsu kukkumise kaotades jaanuari tipust vähem kui 4 kuuga ligi 80% oma väärtusest. Kuna kütteõli nõudluses ja dollari keskmises kursis aasta varasemaga võrreldes olulisi muutusi ei toimunud,

siis ka kütteõli keskmine hind eurodes oli sarnaselt Brentile 2020. aastal kolmandiku võrra madalam. Erinevalt Brentist oli aga 1% kütteõli keskmine hind 2020. aastal pea 20% kõrgem kui eelmises õlikriisis 2016. aastal. Selle põhjuseks võib olulisel määral pidada IMO 2020 regulatsiooni, millest on lähemalt juttu regulatiivse keskkonna alapeatükis.

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 4,1 miljonit tonni geoloogilist varu aastas (s.o. 5,1 miljonit tonni kaubakivi). VKG-le väljastatud kaeveload võimaldavad Ojamaa kaevandusest kaevandada 2,77 miljonit tonni geoloogilist varu (3,5 miljonit tonni kaubakivi) ja kui teised turuosalisel oma lubatud kaevemahte täies mahus ei kasuta, siis „tagantjärele kaevandamise mehhanismi“ kaudu on võimalik kaevemahte Ojamaal suurendada kuni 3,5 miljoni tonnini (kaubakivi 4,35 miljonit tonni). See tähendab, et puuduoleva 750 tuhande tonni (15%) kaubakivi ostmiseks peab VKG saavutama kokkuleppeid teiste turuosalistega.

Hetkel teeb VKG põlevkivi ostmisel koostööd Kiviõli Keemiatööstusega. Kuigi põlevkivi tootmisel turgu valitsevat positsiooni omava Eesti Energia enda vajadus põlevkivi järele on viimase kahe aastaga pea 60% langenud, siis Eesti Energia soovimatus hinnastada põlevkivi kulupõhiselt tähendab seda, et vastastikku kasulikel tingimustel kokkulepete saavutamine on hetkel võimatu. Eesti Energia tänane põlevkivi hinnastamise mudel on VKG jaoks teadmata ja arusaamatu. See on ka põhjus, miks me pole taastanud COVID-19 kriisi saabudes peatatud põlevkivi kontsentraadi ostulepingut.

VKG on jätkuvalt seisukohal, et Eesti Energia kui turgu valitsev ettevõtte peaks võimaldama teistele turuosalistele juurdepääsu riigi omandis olevale maavarale läbi kulupõhise hinnastamise. Hetkel selline huvi turgu valitseva ettevõtte poolt puudub. Kahjuks ei ole ka Konkurentsiameti poolt kehtestatud ühtegi tingimust, mis aitaks kaasa võrdse konkurentsi toimimisele antud valdkonnas. Olukord võib muutuda lähtuvalt hetkel pooleliolevast kohtuvaidlusest põlevkivi õiglase hinnastamise üle, kuid seni ei pea me tõenäoliseks ärisuhete taastamist põlevkivi ostmiseks Eesti Energiast.

Varustatus tulevikus – arvestades VKG kaevemahtusid ja Ojamaa kaevanduse erinevaid piiranguid ning laiendusi, siis olemasolev kaevandus katab VKG ressursivajadust orienteeruvalt 2030. aasta lõpuni. Lisades siia juurde 2019. aastal saavutatud kokkulepe Uus-Kiviõli kaevevälja jagamise osas Eesti Energiaga, siis on suurem osa Kontserni põlevkivi vajadusest tagatud vähemalt aastani 2040. Keskkonna säästust lähtuvalt oli VKG-le Uus-Kiviõli kaeveloa eraldamine ainuõige lahendus, sest antud kaeveväli on Kontserni Kohtla-Järvel olevate põlevkivi õlitechaste suhtes logistiliselt parimas asukohas ning võimaldab maksimaalselt ära kasutada olemasolevat infrastruktuuri. Ojamaa kaevanduse juures asuv põlevkivi rikastusvabrik suudab tagada ka uuel kaeveväljalt saadava toodangu töötlemise ning puudub vajadus täiendavateks maapealseteks ehitustöödeks ja looduse häiringuteks.

Regulatiivne keskkond

Olulisemad VKG konkurentsivõimet mõjutavad seadusandliku keskkonna arengud 2020. aastal olid alljärgnevad:

COVID-19 pandeemiast tingitud seadusemuudatused – seoses COVID-19 haigust põhjustava koroonaviiruse pandeemilise levikuga ja sellest tingitud massilise nakatumise ohuga kuulutas Vabariigi Valitsus 12.03.2020 Eestis välja eriolukorra, mis kehtis kuni 18.05.2020. Sellel ajaperioodil rakendati Hädaolukorra seaduses sätestatud erimeetmeid. Eriolukorra ajal kehtestatud reeglid ettevõtte tootmisprotsessi ja igapäevast tootmistegevust otseselt ei piiranud. Küll rakendati Kontsernis kõik eriolukorrast tulenevad ohutusmeetmed, tänu millele õnnestus suuremat nakkumist VKG töötajate hulgas vältida kuni augusti lõpuni.

Lisaks algatas valitsus COVID-19 kriisis kannatavate ettevõtete toetuseks mitmeid seaduse muudatusi, millest VKG tegevusega seonduvad kaks all järgmist:

- Keskkonnatasude seadust täiendati §-ga 683, mille kohaselt vähendati ajutiselt 2020. aastaks põlevkivi lend- ja koldetuha tasumäära tasemelt 2,98 eurot tonn tasemele 1,31 eurot tonn. Keskkonnaministeeriumi tellitud uuringust selguvad 2021. aastal uued põlevkivitööstuse jäätmete tasumäärad järgnevatiks aastateks.
- Vedelikute erimärgistamise seadust täiendati §-ga 82, mille alusel saavad kaevandamisalade omavad ettevõtted 01.07.2020 kuni 30.04.2022 kasutada kaevandustes ja tuha ladestusalal eriotstarbelist diislikütust. Arvestades, et erimärgistusega diislikütus on mõeldud tööstusmasinatele, mis avalikel teedel ei sõida, siis oli tegemist VKG ammuse ettepanekuga maksuerisuste ühtlustamiseks erinevate sektorite vahel.

Euroopa roheline kokkulepe – 2019. aasta detsembris vormistas Euroopa Komisjon (EK) Euroopa roheline kokkulepe (ERK), mille eesmärk on poliitilisi, majanduslikke ja sotsiaalmeetmeid kasutades saavutada 2050. aastaks Euroopa Liidus süsinikuneutraalsus. 2020. aasta detsembris leppisid liikmesriikide esindajad kokku ERK kõrgendatud vaheeesmärgis aastaks 2030, millega tõsteti kasvuhoonegaaside vähendamise eesmärki võrreldes 1990. aasta tasemetega senise 40% pealt 55%-ni. Antud eesmärgi täitmiseks vajalike meetmete ja õigusaktide paketti esitleb EK 2021. aasta juunis.

Igal juhul on tegemist poliitikaga, mis oluliselt kahjustab Eesti põlevkiviõlitööstuse konkurentsivõimet globaalsel kütuste turul. Kui ülejäänud Euroopal on raskusi püstitatud 55% eesmärgi täitmisega 2030. aastaks, siis tänu põlevkivielektrijaamade sulgemisele on Eesti ETS sektori (EL-i kasvuhoonegaaside lubatud heitkoguse ühikutega kauplemise süsteemi kuuluvad käitised) CO₂ heide vähenenud 2020. aastaks juba 64% võrreldes 1990. aastaga ja koguni 65% võrreldes 2013. aastaga. Kui Eesti riigi teadlik otsus on mitte kaitsta oma rahvuslikke huve Euroopa Liidus, siis, arvestades viimastel kuudel aset leidnud CO₂ hinnatõusuga tasemele 44 eurot tonn ja tasuta kvootide eraldamise vähendamisega alates 2026. aastast, on tõenäoline, et 2030. aastaks peab ukseid sulgema ka Eesti põlevkiviõlitööstus, sest süsiniku maksukoormus on muutnud sellegi konkurentsivõimetuks.

Kui ülejäänud Eesti ETS sektori osalised samal ajal emissioone üldse ei vähenda, siis oleks Eesti ETS sektori emissioonid 2030. aastaks vähenenud 83% võrreldes 55% eesmärgiga. Euroopas saaksid Eesti poliitikud sellise eesrindliku tulemuse eest kindlasti tunnustava patsutuse õlale, kuid Ida-Virumaal tähendaks see veel tuhandete töökohtade kadumist ja kogu riigile mitme miljardi euro suurust saamata jäänud tulu. Kõige kurvem tegur sellise arengu juures on aga tõsiasi, et Eesti põlevkiviõlitööstuse ohverdamine globaalseid emissioone ei vähendaks, sest kaubad vajavad jätkuvalt vedamist ja laevad jätkuvalt kütust, mida edaspidi toodetakse piirkondades, kus taoline süsiniku maksukoormus puudub.

IMO 2020 – 2020. aastal jõustus Rahvusvahelise Mereorganisatsiooni (IMO) poolt kehtestatud nõue maailma meredel kasutatava kütuse maksimaalse väävlisisalduse langetamiseks senise 3,5% pealt 0,5%-le. Kuna VKG põlevkiviõli kasutati peamiselt lisandina raskete kütuste omaduste parandamiseks, siis oli oht, et raskete kütuste keelamine võib oluliselt vähendada nõudlust põlevkiviõlide järele. Tegelikult nõudlus VKG toodangu järele

hoopis kasvas, sest põlevkiviõlide keskmine väävlisisaldus 0,7% on väga lähedal uuele normile, mis soodustab selle kokku segamist puhtamate aga kallite kütustega optimaalse lõpptoote saamiseks. Kokkuvõtteks osutus IMO 2020 mõju VKG-le üle ootuste positiivseks, kuna sellega kaasnevalt paranes nii 1%-lise kütteõli hind Brenti suhtes kui ka põlevkiviõli hind 1%-lise kütteõli suhtes.

ÄRITEGEVUS

2020. aasta peamisteks märksõnadeks olid COVID-19 pandeemia, sellega kaasnenud õlituru kriis ja Euroopa rohelise kokkuleppe ähvardav mõju põlevkiviõlitööstusele. Tootmise poolelt olime sunnitud mahtusid mõnevõrra vähendama, kuid samas õnnestus vähendada ka töötajate arvu ja investeringuid.

Kontserni tegevust iseloomustavad võtmenäitajad on toodud allolevas tabelis:

Võtmenäitajad	Ühik	2018	2019*	2020
Keskmine Brent toorõli hind	\$/bbl	72	64	43
Keskmine 1% kütteõli hind	€/t	340	348	236
Keskmine CO2 hind	€/t	16	25	25
Põlevkivi toodang	tuh tonni	4 354	4 370	4 139
Põlevkivi töötlemine	tuh tonni	4 758	5 021	4 746
Põlevkiviõlitoodete toodang	tuh tonni	623	659	629
Elektri tootmine	GWh	466	474	446
Soojusenergia väljastamine	GWh	453	451	436
Keskmine töötajate arv	number	1 767	1 751	1 657
Müügi käive	tuh €	208 924	256 763	207 841
Ärikasum	tuh €	34 370	43 047	14 748
Puhaskasum	tuh €	26 909	36 677	10 081
Investeeringud	tuh €	27 181	30 179	14 226
Bilansimaht	tuh €	722 348	718 800	670 331
Omakapital	tuh €	510 805	513 283	516 705
Omakapitali tase	%	71%	71%	77%
Puhaskasumi marginaal	%	13%	14%	5%

* Korrigeeritud lähtuvalt muutustest IAS 12 tõlgendamisel.

Kontserni 2020. aasta konsolideeritud müügitulu langes 19% võrreldes aasta varasemaga. Käibe langus oli tingitud nii vähenenud toodangust (põlevkiviõlitoodete maht -5%, elektritoodang -6%) kui ka naftatoodete maailmaturu hindade langusest (kütteõli keskmine hind -32%). Võrreldes turuhindadega langes käive vähem, kuna tulevikutehingute arvelt õnnestus teenida täiendavat kasumit 11,7 miljonit eurot. Kokkuvõttes õnnestus Kontsernil vaatamata ebasoodsatele turutingimustele lõpetada aasta 10,1 miljoni eurose puhaskasumiga.

VKG kontserni põhitegevus jaguneb kolmeks suuremaks etapiks, protsessi ahelas vastavalt põlevkivi kaevandamine, põlevkiviõli tootmine ja sooja, auru ning elektri tootmine. Lisaks kuulub VKG kontserni kaks teenusettevõtet, mis osutavad logistika ja remonditeenuseid ning kaks infrastruktuuri ettevõtet, kelle tegevus allub Konkurentsiameti regulatsioonidele.

Põlevkivi kaevandamine – VKG Kaevandused OÜ

2020. aastal langetas VKG Kaevandused kaubakivi toodangu mahu 4,14 miljoni tonnini (2019. aastal 4,37 miljonit tonni), kuna kriisist lähtuvalt oli eesmärk kärpida kulusid ja kasutada rohkem laos olevat kivi. Selle tulemusena suudeti töötajaid vähendada 24 inimese võrra ja põlevkivi laovarusid vähendada 350 tuhande tonni võrra. Tulenevalt turu taastumisest on 2021. aastal plaan taaskord Ojamaa kaevanduses toota maksimaalne lubatud kogus kaubakivi ehk 4,35 miljonit tonni.

Põlevkiviõli tootmine – VKG Oil AS

2020. aastal töötas VKG Oil ümber 4,75 miljonit tonni põlevkivi, mis on 5,5% vähem kui aasta varem. Põlevkivi töötlemise maht vähenes sisse ostetaval toormel töötava 1000t Kiviter tehase seiskamine tõttu. Põlevkiviõlitoodete maht langes samas 4,5% võrra 629 tuhande tonnini, kuna toodete väljatulekut põlevkivi tonni kohta suudeti mõnevõrra parandada. Toodetavatest kaupadest proportsionaalselt suurim kukkumine oli koksi toodangul (-36%), kuna kahanesid nii nõudlus kui ka hind. Samas positiivselt üllatas fenooltoodete ja peenkeemia turg, millega kaasnevalt nende toodang kasvas 55%. 2021. aasta tootmismahud jäävad tõenäoliselt samale tasemele eelmise aastaga, sest konserveeritud Kiviter tehase käivitamiseks ei ole tarnijaga õnnestunud põlevkivi hinna osas kokkuleppele jõuda.

Sooja, auru ning elektri tootmine – VKG Energia OÜ

Õlitootmise protsessi tulemusena tekkivad põlevkivi gaasid, mis ei kondenseeru õlideks, kasutatakse ära sooja, auru ja elektri tootmiseks. Soojusenergiat edastatakse kohaliku 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 suitsugaaside puhastamiseks. Selline tootmisahel tagab põlevkivis sisalduva energia maksimaalselt efektiivse ja keskkonnasõbraliku kasutuse.

2020. aastal väljastas VKG Energia 436 GWh soojusenergiat, mis on 3% vähem kui aasta varem. Põhjuseks erakordselt soojast aastast tingitud nõudluse vähenemine. Elektri toodang vähenes samal ajal 6% võrra 446 GWh-ni, mis oli tingitud põlevkiviõlide toodangu langusest. VKG Energia elektritoodang moodustas 2020. aastal 10% kogu Eestis toodetud elektrist ja 6% kogu Eestis tarbitud elektrist. Sellega on VKG jätkuvalt suuruselt teine elektritootja Eestis.

OLULISEMAD FINANTSNÄITAJAD

Ekspordi osakaal Kontserni netokäibest 2020. aastal oli 68%, 2019. aasta vastav näitaja oli 79% ja 2018. aastal 73%.

Toodangu ja teenuste müügi jaotus olulisemate gruppide lõikes:

Tootegrupp	2018	2019	2020
Põlevkiviõlid	79%	84%	82%
Soojus- ja elektrienergia müük ja jaotamine	17%	14%	15%
Muud tooted ja teenused	4%	2%	3%

Naftatoodete hinna languse tõttu oli 2020. a põlevkiviõlide müügihind madalam, sellest tulenes ka õlide osakaalu väike langus ja ekspordi osakaalu vähenemine.

Kontserni majandustegevust iseloomustavad järgmised suhtarvud:

Suhtarv	2018	2019*	2020
Käibe puhaskasum/ puhaskasum/müügitulu	12,9%	14,3%	4,8%
Koguvara puhaskasum/ ROA (puhaskasum/keskmise koguvara)	4,2%	5,1%	1,5%
Omakapitali puhaskasum/ ROE (puhaskasum/keskmise omakapital)	6,6%	7,2%	2,0%
Võlakordaja (kohustused/ koguvara)	0,29	0,28	0,23
Maksevõime tase (käibevara/lühiajalised kohustused)	0,63	1,95	3,09

* Korrigeeritud lähtuvalt muutustest IAS 12 tõlgendamisel.

Maksevõime madal tase 2018. aastal oli tingitud laenulepingute tähtajast 31.12.2019, mille tõttu klassifitseerusid nad 31.12.2018 seisuga täissummas lühiajalisteks. Peale uue lepingu sõlmimist 2019. aastal kajastub laenu pikaajaline osa taas pikaajalistes kohustustes.

ARENDUS

2020. aasta arendustegevusi mõjutas Euroopa Komisjoni kliimanetraalsuse eesmärgi seadmine ja selle saavutamiseks roheleppe avalikustamine. Roheleppe ei mõjuta koheselt VKG tänast tootmist, kuid sellel on otsene mõju põlevkivi väärimisega seotud arendusprojektidele.

Eelmisel aasta jätkus koostöös Eesti Energiaga põlevkiviõli eelrafinerimistehase arendamine. Projekti eesmärgiks oli väärimada kogu Eestis toodetav põlevkiviõli madala väävlisisaldusega laevakütusteks ja/või rafineerimistehastele sobivaks tooraineks. Tehase töötlemisvõimsuseks oli planeeritud 1,6 mln tonni põlevkiviõli aastas, millest VKG osaks oleks olnud 0,7 miljonit tonni aastas. Projekti esimeses etapis teostati piloottestid ja koostati tehase eelprojekt. Tulenevalt 2020. aastal jõustunud IMO 2020 laevakütuste regulatsioonist põlevkiviõli turuhind tõusis ja muutis tänaste toodete tootmise senisest kasumlikumaks, kuid samas vähendas oluliselt eelrafinerimistehase rentaablust. Eelnevalt tulenevalt otsustati projekt sellisel kujul peatada. Selle projekti jätkuna analüüsitakse veel edasi põlevkivibensiini vesiniktöötuse võimalusi.

Tänase tööstuse CO₂ heitmete vähendamise vallas jätkus poolkoksigaasist väärtuslikemate toodete tootmise analüüs. Selle käigus uuriti gaasist maksimaalse koguse gaasbensiini eraldamist läbi komprimeerimise ja jahutamise ning ülejäänud gaasist väärtuslikemate kemikaalide sünteesimist. Tänaasest energeetilisest rakendusest erinev kasutusala võimaldab siduda gaasis leiduv süsinik kasulikku tootesse. Tulenevalt võimalike tööstuslike lahenduste kapitalimahukusest ja põlevkivitööstust puudutavate tuleviku regulatsioonide suurest määramatusest on hetkel ka need arendustegevused peatatud.

Euroopa roheleppe valguses on VKG analüüsinud läbi ka Kontserni võimalused püüda CO₂ heitmed korstnas ja ladustada (nn CCS projekt) või kasutada CO₂ teiste toodete tootmiseks (nn CCU projekt). Tänaaste CO₂ hindade juures ei ole selliste lahenduste kasutamine veel mõistlik ja hetkel puuduvad ka reaalsed võimalused CO₂ suuremahuliseks ladestamiseks.

Taastuenergeetika valdkonnas on VKG arendanud päikeseelektriijaama projekti Ahtmes ja osalenud projektiga taastuenergia oksjonitel.

2021. aasta arendustegevus keskendub peamiselt järgmistele teemadele:

- Olemasoleva tootmise keskkonnajalajälje vähendamine – siia alla kuuluvad põlevkiviõli tootmise kõrvalproduktide väärimine ja taaskasutamine, seal hulgas jätkuvad tegevused tuha taaskasutuse suurendamiseks.
- Taastuenergia projektidega osalemine planeeritavatel taastuenergia vähempakkumistel.
- Uute ärisuundade arendamine – VKG on analüüsimas võimalusi ringmajanduse valdkonnas.

INVESTEERINGUD

Euroopa rohelisest kokkuleppest tingituna vaatas Kontsern 2019. aasta lõpus üle oma investeerimisstrateegiad ja otsustas 2020. aasta investeeringuid vähendada 20 miljoni euroni (2019. aastal 30,2 miljoni eurot). COVID-19 pandeemiast tingitud õlituru kriisi tõttu kärbiti aasta jooksul investeeringu plaane veel 6 miljoni euro võrra 14,2 miljoni euroni, mis jagunes erinevate valdkondade vahel järgmiselt:

- **Töökindlusinvesteeringud** moodustasid sellest enamuse, kokku 11,6 miljoni eurot, sh VKG Kaevandustes amortiseerunud kaevandusmasinate asendamine ja uuendamine 3,1 miljoni eurot ja maa-alused läbindusinvesteeringud 3,6 miljoni eurot ning VKG Oilis õlitehaste remontidega seotud investeeringud 2 miljoni eurot.
- **Arendusinvesteeringud** ulatusid 1,6 miljoni euroni, millest suurima mahuga olid VKG Elektrivõrkude uute klientide liitumised 0,4 miljoni eurot, VKG Energia projektid 0,4 miljoni eurot ja VKG Oili projektid 0,2 miljoni eurot.
- **Keskkonna- ja tööohutusinvesteeringud** olid kokku 0,9 miljoni eurot, millest 0,6 miljoni eurot moodustas VKG Oili ja 0,2 miljoni eurot VKG Energia erinevad keskkonnavalused projektid.

2021. aasta oodatav investeeringute maht on tõstetud 29 miljoni euroni, mis ühelt poolt sisaldab 2020. aastal edasi lükatud investeeringuid ja teiselt poolt ettevalmistusi ühekordseks suuremaks investeeringuks Petroter I renoveerimisse 2022. aastal, kuna tehas on tänaseks töös olnud üle 10 aasta.

FINANTSEERIMINE

2020. aasta jooksul tagastas VKG pankadele laenude põhiosa kogusummas 21 miljoni eurot, mille tulemusena langes pangalaenu saldo aasta lõpuks 96,3 miljoni euroni. Lisaks tagastati muid laenukohustusi summas 13,4 miljoni eurot. Sellega kaasnevalt on Kontserni võlakohustuste osakaal bilansimahust langenud 28%-ni. Aasta jooksul tehtud investeeringuid finantseeris VKG 91% ulatuses ettevõtte rahavoost ja 9% ulatuses uute liisinglepingutega. Ülevaate laenukohustuste arengust annab allolev tabel:

Laenukohustused (milj. €)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Sündikaatlaen	126,3	117,3	96,0
EBRD laen	13,3	0,0	0,0
Muud võlakohustused	18,3	19,6	4,8
KOKKU	157,9	136,9	100,8

KOHTUVAIDLUSED

VKG kontsernil on aruandekuupäeva seisuga tsiviilkohtus menetluses vaidlus Enefit Kaevandused AS-iga, mis on seotud 2013. aastal sõlmitud põlevkivi tarnelepinguga. Antud vaidluses nõuab ühelt poolt VKG Oil AS diskrimineeriva põlevkivihinnavahe hüvitamist ja teiselt poolt Enefit Kaevandused AS kahju lepingu ennetähtaegse lõpetamise tõttu saamata jäänud tulu näol. Menetlus on Enefit Kaevandused AS taotlusel kuulutatud kohtu poolt kinniseks ja rohkem sisulist infot selle kohta edastada ei ole võimalik.

Menetluslikult on antud tsiviilasjas toimunud alljärgnevad arengud:

- 15.01.2020 tegi Tartu Ringkonnakohus otsuse, millega rahuldab osaliselt VKG hagi Enefit Kaevandused AS-i vastu ja jättis täies ulatuses rahuldamata Enefit Kaevandused AS-i hagi.
- 14.02.2020 esitas Enefit Kaevandused AS kassatsioonkaebuse Riigikohtule.
- 13.11.2020 rahuldab Riigikohus Enefit Kaevandused AS-i kassatsioonkaebuse ja saatis tsiviilasja tagasi Tartu Ringkonnakohtule.
- Aruandekuupäeva seisuga oli tsiviilasja menetlus pooleli Tartu Ringkonnakohtus.

Aruandekuupäeva järgse sündmusena tegi Tartu Ringkonnakohus 21.05.2021 antud tsiviilasjas uue otsuse, millega taaskord rahuldab osaliselt VKG hagi Enefit Kaevandused AS-i vastu ja jättis täies ulatuses rahuldamata Enefit Kaevandused AS-i hagi. Kuna otsust on võimalik 30 päeva jooksul edasi kaevata Riigikohtusse, siis aruande allkirjastamise seisuga ei saa seda vaidlust veel lõppenuks lugeda.

SOTSIAALNE VASTUTUS JA JÄTKUSUUTLIK TEGUTSEMINE

ÜRO säästva arengu globaalsed väljakutsed ja eesmärgid motiveerivad ettevõtteid praegusi ärimudeleid üle vaatama, viies jätkusuutlikkuse teema aina rohkem esiplaanile. On selge, et ettevõtte kestlikkus ja konkurentsivõimekus sõltuvad aina rohkem selle võimekusest reageerida globaalsetele keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimistrendidele (ESG eesmärgid).

VKG säästva arengu prioriteetid

Põhitegevuse tõhususe suurendamine	Algatuste ja ühingutesse kuulumise toetamine	Juhtmõtted
<ul style="list-style-type: none"> • Tootmis- ja tööohutus • Keskkonnamõju minimeerimine • Energiatõhusus ja -säästmine • Töötajate potentsiaali arendamine • Regionaalarengu toetamine 	<ul style="list-style-type: none"> • Jagame ÜRO globaalse kokkuleppe põhimõtteid • Meie säästva arengu tegevussuunad on seotud ÜRO säästva arengu eesmärkidega • Arvestame Pariisi kliimakokkulepe ja EL-i 2050. aastaks kliimaneutraalsuse saavutamise eesmärkidega • Osalemine liitudes: <ul style="list-style-type: none"> - Vastutustundliku Ettevõtluse Foorum - Hoolime ja Vastutame - UN Nations Global Compact - Global Reporting Initiative 	<ul style="list-style-type: none"> • Avatus ja läbipaistvus • Ausus ja korrektsus • Vastutustundlik tegutsemine • Vastavus rahvusvahelistele standarditele

Organisatsioonikultuur

Lõimimise organisatsioonikultuuri vastutustundliku ettevõtluse põhimõtted: inimeste, keskkonna ja vara ohutus, inimõiguste järgimine, võimaluste võrdsus ning tööeetika normide järgimine.

Kontserni väärtused – avatus, pühendumus, areng – on meie ettevõtlustegevuse lahutamatu osa ning ühendavad endas Kontserni ja töötajate huvisid. Väärtused on orientiiriks otsuste vastuvõtmisel, kujundavad mainet ja määravad töö põhimõtted.

Säästvat arengut toetavad organisatsioonikultuuri järgmised väärtused ja põhimõtted:

- Inimese, keskkonna ja vara ohutus
- Austusel põhinev töökeskkond
- Tähelepanelikkus ja austus kolleegide vastu
- Võrdsed ja arusaadavad nõudmised kõikidele äripartneritele, ärieetika normide järgimine
- Vastutustundlik suhtumine varasse
- Korrupsiooni, huvide konflikti ja siseteabe ärakasutamise lubamatus

Koostöö huvigruppidega

Viru Keemia Grupp teeb pidevat koostööd huvigruppidega, pidades dialoogi sisemise ja välise sotsiaalse keskkonna analüüsimiseks ning arvestades Kontserni strateegilisi eesmärke ja huvigruppide prioriteete.

Koostöö huvigruppidega on suunatud säästva arengu eesmärkide saavutamisele ning osapoolte ootuste ja ühiste huvide kaardistamisele. Oleme valinud välja rea sihtrühmi, kelle huvid on märgatavalt seotud meie tegevusega ja võivad avaldada tuntuvat mõju meie strateegiliste eesmärkide teostamisele.

Põhilised huvitatud pooled	Huvitatud osapooltega koostöö põhimõtted	Peamised mehhanismid koostööks huvitatud pooltega
<ul style="list-style-type: none"> • kohalik kogukond • töötajad • riik ja KOV • aktsionärid • kliendid • tarnijad ja partnerid • MTÜd, kodanikuühendused • erialaliidud 	<ul style="list-style-type: none"> • poolte huvide austamine • konstruktiivne koostöö • Kontserni tegevust puudutava teabe läbipaistvus • koostegutsemise regulaarsus • kokkulepete järgimine 	<ul style="list-style-type: none"> • ärikontaktid, koostöölepingud ja kokkulepped • tööalased kohtumised ja esitlused • ettevõtte kommunikatsioonisüsteem • avalikud kuulamised • ühised tööühmad • töötajate ja klientide arvamuste küsimine ja uurimine • kuulumine ühiskondlikesse ja ekspertide ühendustesse • konverentsid ja ümarlauad • aruandlus

Regiooni elu edendamise projektid ja toetuspõhimõtted

Meie prioriteediks on toetada just Virumaad ning siin tegutsevate organisatsioonide ja inimeste tegevust. Kontsern pöörab eriti suurt tähelepanu piirkonna arengule, hoides tihedat sidet kohalike valitsejate (ennekõike Kohtla-Järve linn ja Lüganuse vald) ja elanikega.

Viru Keemia Grupi toetust saab Eestis tegutsev mittetulunduslik ühing ja/või organisatsioon, kelle huvipiirkonnaks on ennekõike Ida-Virumaa. VKG toetab spordi-, kultuuri- ja haridusalgatusi ning panustab kohaliku elu edendamisse oma töötajate vabatahtliku töö kaudu (Kiikla lastekodu talgud, koostöö vereteenistusega jne). samas oleme huvitatud kaasalöömisest kogukonna pikaajalistes projektides (k.a koostöös teiste organisatsioonidega), mille eesmärgiks on arendada ja edendada kohalikku elukeskkonda.

Kontsernil on rida oma algatusi, mis on suunatud regiooni elu edendamisele: Viie kooli võistlus, Jõhvi Balletifestival (koostöös Jõhvi Kontserdimajaga), hariduslikud projektid nt STEM, Kaevurite ja Keemikute päeva tähistamised. Igal aastal toetame ärikingituste asemel Ida-Viru Keskhaigla laste ja sünnitusosakonda kordamööda. Toetus suunatakse tavaliselt, kas meditsiiniliste seadmete soetamiseks või patsientide olmetingimuste parendamiseks.

Rohkem infot Kontserni tegevusest selles valdkonnas on Sotsiaalse vastutuse ja säästva arengu 2019. aasta aruandes (koostatakse vastavalt maailma sotsiaalse vastutuse aruandlusstandardile GRI G3). 2020. aasta aruanne ilmub III kvartalis.

Võitlus korruptsiooniriskiga

Korruptsioonivastane võitlus on VKG kontsernis olnud alati tähtsal kohal. VKG on tuvastanud kolm olulisemat korruptsiooniriski koos nende maandamiseks kasutatavate meetoditega:

- **Altkäemaksu andmine Kontserni huvide saavutamiseks** – VKG on vastutustundlik ja läbipaistev ettevõtte, kus korruptsiooni ja altkäemaksude suhtes on kehtestatud nulltolerants.
- **Altkäemaksu võtmine hankijate ja koostööpartnerite valimisel** – 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 aruande esitamise kord, mille raames juhtivad töötajad peavad raporteerima oma osalused ja seosed erinevates kontsernivälistes äriühingutes. Juhatuse liikmetel on keelatud osutada konkurentsi igas VKG tegevusvaldkonnas, kui nõukogu ei ole selleks andnud eelnevat kirjalikku nõusolekut.

Kontsernis toimib spetsiaalne konfidentsiaalne kanal (vihie@vkg.ee), mille kaudu saab iga töötaja või kolmas isik teada anda Kontserni tegevusega seotud rikkumistest, olgu tegemist korporatiivse juhtimise, ärietiika, inimõiguste järgimise, töökorralduse, ohutuse, töökaitse, toodangu ja teenuste kvaliteedi või muude korruptiivse iseloomuga küsimustega.

KESKKONNATEGEVUS

VKG väärtustab oma keskkonnapoliitika kujundamisel sotsiaalset vastutust ning mõistab, et jätkusuutliku arengu eelduseks on keskkonnamõjude ohjamine. Välja on töötatud terviklik ja süsteemne lähenemine keskkonnamõjudele, mis on kooskõlas nii Euroopa Liidu ja Eesti õigusaktide kui ka parima võimaliku tehnika (PVT) raamdokumentidest tulenevate keskkonnanõuetega. Kõik VKG tootmisüksused vastavad kõigile keskkonnanõuetele, kuid vaatamata sellele otsime pidevalt uusi võimalusi protsesside optimeerimiseks ning tootmistegevuse jalajälje vähendamiseks. VKG puhul on eesmärgiks põlevkivi maksimaalne väärimine ehk ressursi potentsiaali täielik ärakasutamine, millega kaasneb väikseim keskkonnamõju töödeldud põlevkivi ühiku kohta.

2020. aastal oli keskkonnategevuse keskmeks Euroopa roheline kokkulepe, mille osas ka Eesti esitas omapoolsed raamseisukohad. Kontsernil oli võimalus anda omapoolne põlevkiviõli

sektori sisend seisukohtade kujundamisel ja osaliselt neid lõppdokumendis arvestati. Lisaks osalesime erinevates EL-i poolsetes algatuste s.h. Kliimaseaduse koostamine, süsiniku piirimaksu mehhanism, kasvuhoonegaaside kauplemisüsteemi planeeritavad muudatused jne.

2020. aastal olid Kontserni keskkonnajalajälje vähendamisel peamised järgmised tegevusvaldkonnad:

- **Lõhnaainete emissioonide vähendamine** – Eesti suurima põlevkiviõlitootjana mõjutab meie tegevus ümbritsevat keskkonda ja kohalikku kogukonda. Pingutame selle nimel, et minimeerida tootmise keskkonna mõjusid. 2020. aastal jätkati 2018. aastal alustatud lõhnaaine vähendamise programmiga. 2020. aastal teostati viimaseid lõhnaainete tasemete mõõtmised rakendatud meetmete tulemuste hindamiseks ning viidi läbi lõhnaaine heiteallikate inventuur.
- **Kasvuhoonegaasid** – 2020. aastal jätkati süsiniku jalajälje meetodika väljatöötamist, mille raames otsitakse võimalusi vähendada põlevkiviõli tootmise keskkonnajalajälge. Realiseeriti jahutite projekt, mille raames paigaldati VKG Oilis poolkoksigaasi torustikule kolm ja destillatsiooni seadmele kaks jahutusseadet. Selle tulemusel vähenes VKG Energia aastane CO₂ heitkogus ligi 12 000 tonni võrra. Euroopa Komisjon kinnitas VKG Oili Petroter käitise taotluse täiendavate tasuta kvootide eraldamiseks. Taotluse aluseks olid tootmisprotsessis teostatud tehnoloogilised muudatused, mille tulemusena tootmise efektiivsus kasvas enam kui 15%.
- **Maavarade kaevandamise jäätmed** – ringlusmajanduse põhimõtete rakendamine on oluline prioriteet, mis tagab ressursside efektiivseima kasutamise. Ojamaa kaevanduses tekkiv aheraine suunati täies mahus taaskasutamisele ning ladestamist ei toimunud. 2020. aastal taaskasutati ligi 1,75 miljonit aherainet,
- **Jääkreostuse likvideerimine** – 2020. aastal alustati Kohtla-Nõmme endise rehvitahase territooriumi jääkreostuse likvideerimist. Selle raames eemaldati ligi 14 000 m³ tugevalt reostunud pinnast ja 100 m³ õlijääke. VKG panustas projekti ladestades vastavalt keskkonnanõuetele ohtlikud jäätmed VKG ladestusalale.

2020. aastal moodustasid investeeringud keskkonnaprojektidesse ning töökindluse ja tõhususe tõstmisesse 4 miljonit eurot, millest otsesed investeeringud keskkonnamõju vähendamisesse olid 0,9 miljonit eurot.

2021. aasta olulisemateks tegevusteks on osalemine Eesti seisukohtade kujundamisel kliimaleppe raamistikus, Ojamaa kaevanduse laiendamine ja Uus-Kiviõli kaeveväljal keskkonnamõju hindamine ning põlevkiviõli tootmise parima võimaliku tehnoloogia uurigu töörühmas osalemine. Kolme suurima tootmisüksuse keskkonnakomplekslubade uuendamine on igapäevase keskkonnavalase tegevuse prioriteediks. Järgnevatel aastatel on VKG arengu- ning keskkonnategevuste fookuses jätkuvalt efektiivsus, jäätmete taaskasutamine, õhuheitmete vähendamine ning kliimaneutraalsuse poliitikaga seotud projektid.

PERSONAL

VKG on oma 1 612 töötajaga (2019. aastal 1 760) Ida-Virumaa üks suurimatest tööandjatest. Läbi tarnijate ja töötajate pereliikmete mõjutab Kontserni käekäik kaudselt veel mitme tuhande inimese heaolu antud piirkonnas. VKG tunneb suurt vastutust Ida-Virumaa arengu toetamisel. Meie eesmärk on pakkuda oma inimestele stabiilsust ja kindlustunnet tuleviku osas, kuid arvestades õlituru volatiilsust ei pruugi selle saavutamine alati võimalik olla.

Meie töötajad on kvalifitseeritud ja innovaatilised spetsialistid, kes teevad oma tööd pühendunult ja on lojaalsed. VKG töötajate keskmine staaž ettevõttes on 10 aastat ja pikima

staažiga töötaja on meiega olnud 54 aastat. Kontsernis töötas 2020. aasta detsembrikuu lõpus 1237 meest ja 375 naist. Tulenevalt töö füüsilisest raskest iseloomust on meeste osakaal suurem.

Jätkame 2018. aastal vastu võetud personalipoliitika põhimõtete elluviimist ja selles osalevad kõik töötajad, kusjuures juhtidel on vedav roll. Töötajate rahvuslik, sooline, vanuseline ja keeleline mitmekesisus seavad meile kõrged nõudmised võrdsele kohtlemisele, kaasamisele ja informeerimisele. Personalipoliitikas kirjeldatud ühtsed käitumisreeglid tagavad ausad ja õiglased käitumisreeglid.

Efektne ja motiveeritud töö kajastub otseselt ettevõtte majandustulemustes. Töö tasustamisel lähtume piirkonna tööturu olukorrast, erinevates sektorites kehtivatest palgaturu tingimustest, töötaja vastutuse määrast, oskustest ning teistest näitajatest, mis võivad mõjutada töö tasustamise aluseid. Kontsernis kehtib läbipaistev ja kindlate põhimõtete tulemustasustussüsteem. Tasakaalustatud töötingimused ja õiglane tasustamissüsteem tagab motiveeritud ja lojaalsed töötajad.

Meie töötajad on hea erialase ettevalmistusega, kogenud ja õpihimulised. 2020. aastal lõpetas TalTech Virumaa kolledži 11 Kontserni töötajat. Oma töötajatega saame ellu viia veelgi innovaatilisemaid ideid, teha tehaseid nutikamaks ja luua keskkonnasõbralikum elupaika Ida-Virumaa elanikele, sest see on Kontserni jätkusuutliku äritegevuse aluseks.

VKG kontserni töötajate koguarv, selle muutus ja jagunemine ettevõtete vahel:

Ettevõtte	Töötajate arv 31.12.2018	Töötajate arv 31.12.2019	Töötajate arv 31.12.2020
Viru Keemia Grupp AS	94	94	89
VKG Kaevandused OÜ	536	524	500
VKG Oil AS	678	677	626
VKG Energia OÜ	115	109	99
VKG Soojus AS	19	17	13
Viru RMT OÜ	169	172	125
VKG Logistika OÜ	108	124	123
VKG Elektrivõrgud OÜ	42	43	37
KOKKU	1761	1760	1612

NÕUKOGU JA JUHATUS

VKG kontserni tegevust juhib viieliikmeline juhatus järgmises koosseisus:

- Ahti Asmann (27.10.1973), juhatuse esimees
- Meelis Eldermann (29.05.1957), juhatuse aseesimees ja tehnikadirektor
- Jaanis Sepp (03.02.1982), juhatuse liige ja finantsdirektor
- Nikolai Petrovitš (27.02.1962), juhatuse liige ja VKG Oil AS juhatuse liige
- Margus Kottise (29.08.1968), 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 nõukogu koosneb viiest liikmest – Toomas Tamme (nõukogu esimees), Priit Piilmann, Margus Kangro, Ants Laos ja Elar Sarapuu. Aasta jooksul nõukogu liikmete osas muudatusi ei toimunud.

KONSOLIDEERIMISGRUPI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE

(eurodes)	Lisa	31.12.2020	31.12.2019 korrigeeritud	01.01.2019 korrigeeritud
Raha ja raha ekvivalendid	2	115 202 928	90 593 497	50 251 926
Deriatiivsed finantsvarad	3	167 228	0	8 913 918
Nõuded ostjate vastu	4	21 012 150	21 557 522	14 318 750
Muud lühiajalised nõuded	4	267 197	1 350 790	1 715 114
Ettemaksed	4	253 487	161 357	144 947
Varud	5	22 033 760	36 156 116	33 646 862
Käibevara kokku		158 936 750	149 819 282	108 991 517
Pikaajalised nõuded		362 286	362 286	0
Deriatiivsed finantsvarad		0	0	1 047 596
Materiaalne põhivara	6	484 149 535	544 663 272	587 082 747
Immateriaalne põhivara	7	25 985 776	23 684 119	25 004 701
Kinnisvarainvesteeringud		896 820	270 691	221 556
Põhivara kokku		511 394 417	568 980 368	613 356 600
Varad kokku		670 331 167	718 799 650	722 348 117
Laenukohustused	8	23 375 327	37 129 882	141 422 248
Saadud ettemaksed		124 560	3 094 321	112 394
Võlad tarnijatele		6 383 047	7 620 887	13 240 086
Maksuvõlad	23	5 285 314	8 224 212	7 534 628
Viitvõlad	9	7 099 030	8 561 598	6 945 682
Sihtfinantseerimine	10	6 481 905	136 537	1 919 202
Eraldised	11	36 761	7 943 052	981 158
Ettemakstud tulevaste perioodide tulud	12	393 018	330 746	313 747
Deriatiivsed finantskohustused	3	2 256 226	3 598 392	0
Lühiajalised kohustused		51 435 188	76 639 627	172 469 145
Pikaajalised laenukohustused	8	77 397 136	99 353 965	16 512 392
Sihtfinantseerimine	10	4 345 771	7 834 291	6 625 606
Eraldised	11	4 758 426	4 673 801	4 590 622
Ettemakstud tulevaste perioodide tulud	12	7 750 627	7 615 377	7 455 001
Muud kohustused		4 732 430	4 742 736	3 890 054
Edasilükkunud tulumaksukohustus	23	3 206 395	4 656 975	5 598 835
Pikaajalised kohustused kokku		102 190 785	128 877 145	44 672 510
Kohustused kokku		153 625 973	205 516 772	217 141 655
Aksiakapital	13	6 391 164	6 391 164	6 391 164
Reservid	14	134 063 134	168 824 577	220 207 463
Jaotamata kasum		388 398 896	350 215 137	278 607 835
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital kokku		528 853 194	525 430 878	505 206 462
Omaaktsiad		-12 148 000	-12 148 000	0
Omakapital kokku		516 705 194	513 282 878	505 206 462
Kohustused ja omakapital kokku		670 331 167	718 799 650	722 348 117

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31. 05. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE

(eurodes)	Lisa	2020	2019 korrigeeritud
Müügitulu	15	207 841 486	256 762 706
Müüdud toodangu kulud	16	-216 077 420	-215 742 664
Brutokasum (- kahjum)		-8 235 934	41 020 042
Turustuskulud	17	-5 547 986	-5 304 386
Üldhalduskulud	18	-11 178 550	-11 123 050
Muud äritulud	19	40 942 329	20 594 831
Muud ärikulud	20	-1 231 619	-2 140 173
Ärikasum (- kahjum)		14 748 240	43 047 264
Finantstulud	21	203 029	192 770
Finantskulud	21	-4 626 934	-6 269 538
Kasum/-kahjum enne maksustamist		10 324 335	36 970 496
Tulumaksukulu	23	-244 186	-293 065
Aruandeaasta puhaskasum (- kahjum)		10 080 149	36 677 431

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31. 05. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE

(eurodes)	Lisa	2020	2019 korrigeeritud
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)		10 080 149	36 677 431
Muu koondkasum (-kahjum)			
<u>Muu koondkasumi objektid, mida võidakse klassifitseerida kasumiaruandesse tulevikus</u>			
Rahavoo riskimaandamisinstrumendid – õiglase väärtuse muutuse efektiivne osa		13 010 182	-18 912 147
Rahavoo riskimaandamisinstrumendid – ümberklassifitseerimine müügitulusse		-11 668 015	5 352 240
Muu koondkasum (-kahjum) kokku		1 342 167	-13 559 907
Aruandeaasta koondkasum (- kahjum)		11 422 316	23 117 524

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31. 05. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

(eurodes)		2020	2019 korrigeeritud
Puhaskasum (-kahjum)		10 080 149	36 677 431
Korrigeerimised:			
<i>Põhivara kulum ja väärtuse langus</i>		74 769 336	73 843 939
<i>Laekumata kasum tuletisinstrumentidelt</i>		-53 212	0
<i>Eraldiste korrigeerimine ja moodustamine</i>	11	93 921	9 008 452
<i>Tekkepõhine finantstulu- ja kulu</i>	21	4 242 859	5 076 823
<i>Kasum/kahjum põhivara müügist ja likvideerimisest</i>		151 729	266 558
<i>Varude allahindlused ja tühistamised</i>	5	579 309	889 676
<i>Tuludena kajastatud liitumistasud</i>	12	-340 152	-324 846
<i>Muud korrigeerimised</i>	23	244 186	293 065
Korrigeerimised kokku		79 687 976	89 053 667
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		1 411 403	-6 911 194
Varude muutus		13 555 796	-3 529 656
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		-15 073 236	4 383 247
Rahavood äritegevusest kokku		89 662 088	119 673 495
Rahavood investeerimistegevusest:			
Materiaalse põhivara ost ja parendused	6	-13 776 563	-28 316 086
Immateriaalse põhivara ost	7	-350 518	-1 634 673
Kinnisvarainvesteeringute ost ja parendused		0	-49 135
Laekumised põhivara müügist		174 083	102 522
Rendilepingu esimene sissemakse	24	-145 831	-88 210
Antud laenud		0	-362 286
Saadud intressid		202 480	117 050
Laekunud rendilepingute maksed	24	88 305	63 929
Laekunud liitumistasud	12	552 825	816 196
Rahavood investeerimistegevusest kokku		-13 255 219	-29 350 693
Rahavood finantseerimistegevusest:			
Saadud laenud		0	4 001 148
Saadud laenude tagasimaksed		-34 420 277	-26 275 396
Rendikohustuse põhiosamaksed	24	-2 826 010	-2 278 074
Makstud intressid laenudelt		-4 762 423	-8 736 002
Makstud intressid rendikohustustelt	21	-93 962	-109 982
Makstud dividendid	13	-8 000 000	-3 200 000
Makstud ettevõtte tulumaks	23	-1 694 766	-1 234 925
Omaaktsiate ost		0	-12 148 000
Rahavood finantseerimistegevusest kokku		-51 797 438	-49 981 231
Rahavood kokku		24 609 431	40 341 571
Raha ja raha ekvivalendid perioodi algul	2	90 593 497	50 251 926
Raha ja raha ekvivalentide muutus		24 609 431	40 341 571
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpul	2	115 202 928	90 593 497

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31. 05. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

(eurodes)	Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital					Kokku emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital	Omaaktsiad	Omakapital kokku
	Aktsiakapital	Kohustuslik reservkapital	Riskimaan- damise reserv	Põhivara ümberrhindluse reserv	Jaotamata kasum			
Saldo kokku 31.12.2018	6 391 164	639 116	9 961 514	209 606 833	284 206 670	510 805 297	0	510 805 297
Edasilükkunud tulumaksu korrigeerimine	0	0	0	0	-5 598 835	-5 598 835	0	-5 598 835
Korrigeeritud saldo 01.01.2019¹	6 391 164	639 116	9 961 514	209 606 833	278 607 835	505 206 462		505 206 462
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	36 677 431	36 677 431	0	36 677 431
Muu koondkahjum kokku	0	0	-13 559 907	0	0	-13 559 907	0	-13 559 907
Aruandeaasta koondkasum (-kahjum) kokku	0	0	-13 559 907	0	36 677 431	23 117 524	0	23 117 524
Muutused reservides (lisa 14)	0	0	0	-37 822 979	38 129 871	306 892	0	306 892
Väljamakstud dividendid (lisa 13)	0	0	0	0	-3 200 000	-3 200 000	0	-3 200 000
Muud muutused, mis on kajastatud otse omakapitalis	0	0	0	0	0	0	-12 148 000	-12 148 000
Saldo kokku 31.12.2019	6 391 164	639 116	-3 598 393	171 783 854	350 215 137	525 430 878	-12 148 000	513 282 878
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	10 080 149	10 080 149	0	10 080 149
Muu koondkasum kokku	0	0	1 342 167	0	0	1 342 167	0	1 342 167
Aruandeaasta koondkasum (-kahjum) kokku	0	0	1 342 167	0	10 080 149	11 422 316	0	11 422 316
Muutused reservides (lisa 14)	0	0	0	-36 103 610	36 103 610	0	0	0
Väljamakstud dividendid (lisa 13)	0	0	0	0	-8 000 000	-8 000 000	0	-8 000 000
Saldo kokku 31.12.2020	6 391 164	639 116	-2 256 226	135 680 244	388 398 896	528 853 194	-12 148 000	516 705 194

¹2020. aastal muudeti tagasiulatavalt edasilükkunud tulumaksukohustuse kajastamist. Edasilükkunud tulumaksukohustusest on detailsemalt kirjutatud lisa 1.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31.05.2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

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 kaubavedudega, soojus- ja elektrienergia tootmisega, liimide ja vaikude tootmisega.

Kontsernis töötas 2020.a. keskmiselt 1 625 töötajat (2019: 1 792), sh emaettevõttes 93 (2019: 111).

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

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 31.05.2021. Eesti Vabariigi äriseadustiku 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 raamatupidamis põhimõtetes ja esitusviisis

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud järjepidevuse ja võrreldavuse põhimõtete alusel, mis tähendab, et Kontsern järgib alati samu raamatupidamis põhimõtteid ja esitusviisi.

Raamatupidamis põhimõtteid 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 arvestuspõhimõte 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.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31.05.2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Muudatused arvestuspõhimõtetes

Kontsern on alates 1. jaanuarist 2019 esmakordselt tagasiulatuvalt rakendanud IAS 12 „Tulumaks“. IAS 12 rakendamise mõju Kontserni finantsaruannetele seisuga 01.01.2019 on lahti kirjutatud allpool.

Edasilükkunud tulumaks

IFRS Tõlgenduskomitee otsuse kohaselt muudeti edasilükkunud tulumaksukohustise arvestust investeeringutelt tütarettevõttesse, mis asuvad riikides (nt Eestis ja Lätis), kus traditsiooniline kasumipõhine maksustamissüsteem on asendatud jaotuspõhise maksustamissüsteemiga ja ettevõtte tulumaksu ei maksta kasumi teenimisel, vaid selle jaotamisel. Vastavalt standarditele IAS 12.52A ja 57A ei kajastata jaotuspõhistes maksusüsteemides jaotamata kasumi osas jooksvat ega edasilükkunud tulumaksu seni, kui kajastatakse kohustust maksta dividende. Eesti turupraktikana on seda arvestuspõhimõtet järjepidevalt rakendatud kogu Kontserni jaotamata kasumi suhtes, olenemata sellest, kas see kasum on kogunenud emaettevõttesse või tütarettevõttesse.

2020. aasta juunis tegi IFRS Tõlgenduskomitee otsuse, mille kohaselt standardites IAS 12.52A ja 57A sätestatud põhimõtet kohaldatakse ainult emaettevõtte jaotamata kasumi suhtes, aga mitte tütarettevõtete jaotamata kasumi suhtes. Selle asemel tuleks tütarettevõttes jaotamata kasumi osas järgida standardis IAS 12.39-40 kirjeldatud põhimõtteid, mille kohaselt sellise akumulieeritud kasumi osas tuleb kajastada edasilükkunud tulumaksukohustust, välja arvatud juhul, kui on tõenäoline, et seda ei jaotata emaettevõttele lähitulevikus.

Edasilükkunud tulumaksu kajastatakse ajutiste erinevuste suhtes, mis tekivad Kontserni varade ja kohustuste bilansiliste väärtuste ja maksubaaside vahel (maksubaas on vara või kohustuse maksustamisel aluseks võetav summa).

Vastavalt Eesti Vabariigi seadustele ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Ettevõtte tulumaksu maksmise kohustus tekib kasumi jaotamisel ning see kajastatakse kuluna (perioodi kasumis või kahjumis) dividendide väljakuulutamisel. Maksustamissüsteemi olemusest tulenevalt ei teki Eestis registreeritud ettevõtetel edasilükkunud tulumaksuvarasid ega -kohustusi, välja arvatud võimalik edasilükkunud tulumaksukohustus ettevõtte investeeringutelt tütar-, sidus, ja ühissettevõttesse ning filiaalidesse.

Kontserni edasilükkunud tulumaksukohustus tekib nendes riikides asuvate äriühingute puhul, kus aruandeaasta kasumit maksustatakse. Samuti tekib Kontserni edasilükkunud tulumaksukohustus investeeringutelt Eesti tütar-, sidus- ja ühissetevõttesse ning filiaalidesse, välja arvatud juhul, kui Kontsern suudab kontrollida maksustatavate ajutiste erinevuste tühistumise ajastamist ja nende tühistumine ettenähtavas tulevikus ei ole tõenäoline. Maksustatavate ajutiste erinevuste tühistumise näideteks on dividendide maksmine, investeeringu müük või likvideerimine jt tehingud.

Kuna Kontsern kontrollib tütarettevõtete dividendipoliitikat, on tal võimalik kontrollida ka kõnealuse investeeringuga seotud ajutiste erinevuste tühistumise ajastamist. Kui emaettevõtte on otsustanud tütarettevõtte kasumit ettenähtavas tulevikus mitte jaotada, ei kajasta ta edasilükkunud tulumaksukohustust. Kui emaettevõtte hindab, et dividend makstakse välja ettenähtavas tulevikus, mõõdetakse edasilükkunud tulumaksukohustust planeeritava dividendi väljamakse ulatuses eeldusel, et dividendi väljamaksmiseks on aruandekuupäeva seisuga piisavalt vahendeid ja omakapitali, mille arvelt ettenähtavas tulevikus kasumit jaotada.

Edasilükkunud tulumaksukohustuse mõõtmisel kasutab Kontsern maksumäärasid, mida aruandekuupäeval kehtivate maksumäärade alusel eeldatavasti kohaldatakse maksustatavatele ajutistele erinevustele perioodil, mil need eeldatavalt tühistuvad.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31. 05. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Ettevõtte tulumaksu kehtiv maksumäär Eestis on 20% (tasumisele kuuluv maksusumma moodustab 20/80 netoväljamaksest). Alates 2019. aastast rakendub regulaarselt makstavale dividendile madalam maksumäär 14% (14/86 netoväljamaksest). Madalamat maksumäära saab igal kalendriaastal rakendada dividendide ja muude kasumieraldiste väljamaksetele ulatuses, mis ei ületa viimase kolme kalendriaasta keskmist väljamakstud maksustatud dividendide ja muude kasumieraldiste summat ning maksustatud omakapitali väljamakseid.

Korrigeerimise mõju finantsaruannetele

(eurodes)	Saldo 2019.a aastaruandes	Muudatuse mõju	Muudetud saldo 2020.a. aastaruandes
Mõju finantseisundi aruandele seisuga 01.01.2019			
Edasilükkunud tulumaksukohustus	0	5 598 835	5 598 835
Jaotamata kasum	284 206 670	-5 598 835	278 607 835
Mõju finantseisundi aruandele seisuga 31.12.2019			
Edasilükkunud tulumaksukohustus	0	4 656 975	4 656 975
Jaotamata kasum	354 872 112	-4 656 975	350 215 137
Mõju kasumiaruandele 2019.a			
Tulumaks	-1 234 925	941 860	-293 065
Kokku mõju kasumiaruandele	-1 234 925	941 860	-293 065

Seni veel jõustumata standardid, tõlgendused ja avaldatud standardite muudatused

Järgmised uued standardid, tõlgendused ja muudatused 31. detsembril 2020 lõppenud aruandeperioodile veel ei kohaldu ja seetõttu pole neid käesoleva konsolideeritud aruande koostamisel rakendatud. Kontsern kavatses neid rakendada siis, kui need jõustuvad.

Standardite IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 ja IFRS 16 muudatused – intressimäärade võrdlusaluste (IBOR-ite) reform (teine etapp)

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2021 või hiljem; rakendatakse edasiulatuvalt. Lubatud on varasem rakendamine.

Muudatused käsitlevad küsimusi, mis võivad intressimäärade võrdlusaluste reformi tagajärjel mõjutada finantsaruandlust, sealhulgas intressimäära võrdlusaluselt alternatiivsele võrdlusalusele üleminekust tulenevate lepinguliste rahavoogude või riskimaandamissuhete muutuse mõjusid. Muudatused võimaldavad praktilise abinõuna vabastust IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 ja IFRS 16 teatud nõuetest, mis on seotud järgneva:

- muudatused finantsvarade, finantskohustuste ja rendikohustuste lepinguliste rahavoogude määramise aluses ja
- riskimaandamisarvestus.

Rahavoogude määramise aluse muutus:

Muudatused nõuavad Kontsernilt finantsvara või finantskohustuse sisemise intressimäära ajakohastamist, kui finantsvara või finantskohustuse lepinguliste rahavoogude määramise alus muutub intressimäärade võrdlusaluste reformi tõttu.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31. 05. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Riskimaandamisarvestus:

Muudatustega nähakse ette erandid riskimaandamisarvestuse nõuetest järgmistes valdkondades:

- Lubatakse riskimaandamissuhte määratluse muutmist, et kajastada reformiga nõutavaid muudatusi. See muudatus ei too kaasa riskimaandamisarvestuse lõpetamist ega uue riskimaandamissuhte määratlemist.
- Kui rahavoogude riskimaandamise arvestuse riskimaandamisobjekti muudetakse, et kajastada reformiga nõutavaid muudatusi, loetakse rahavoogude riskimaandamisreservi kogunenud summa aluseks alternatiivne võrdlusalus, mille alusel on maandatud tulevased rahavood kindlaks määratud.
- Kui riskimaandamisobjektina on määratletud mitmest objektist koosnev rühm ning mõnd rühmas olevat objekti muudetakse, et kajastada reformiga nõutavaid muudatusi, jaotatakse maandatavad objektid maandatavate võrdlusmäärade alusel alarühmadesse.
- Kui ettevõtte eeldab piisava kindlustundega, et alternatiivne võrdlusalus on 24 kuu jooksul eraldi tuvastatav, võib ta määratleda selle intressimäära lepinguväliselt määratletud riskikomponendina, kui seda ei saa määramise kuupäeval eraldi tuvastada.

Avalikustamine

Muudatused nõuavad Kontsernilt täiendava teabe avalikustamist, et võimaldada aruande kasutajatel mõista intressimäärade võrdlusaluste reformi mõju Kontserni finantsinstrumentidele, sealhulgas teavet reformist tingitud Kontserni riskipositsioonide ja nendega seotud riskijuhtimistegevuste kohta.

Kontserni hinnangul ei avalda muudatused esmakordsel rakendamisel Kontserni raamatupidamise aruandele olulist mõju.

Standardi IAS 1 „Finantsaruannete esitamine“ muudatused

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2023 või hiljem; rakendatakse tagasiulatuvalt. Lubatud on varasem rakendamine.

Muudatustega selgitatakse, et kohustuste liigitamine lühi- või pikaajaliseks põhineb üksnes ettevõtte õigusel arveldamist aruandeperioodi lõpus edasi lükata. Kontserni õigus lükata arveldamist edasi vähemalt 12 kuud alates aruandekuupäevast ei pea olema tingimusteta, kuid sellel peab olema sisu. Klassifitseerimist ei mõjuta juhtkonna kavatsused ega ootused selle kohta, kas ja millal Kontsern oma õigust kasutab. Muudatustega selgitatakse ka olukordi, mida peetakse kohustuse tasumiseks.

Kontserni hinnangul ei avalda muudatused esmakordsel rakendamisel Kontserni raamatupidamise aruandele olulist mõju.

Standardite IFRS 10 ja IAS 28 muudatused „Investori ja tema sidusettevõtte või ühisettevõtte vaheline müük või varaline sissemakse“

Euroopa Komisjon otsustas muudatuste kinnitamise määramata ajaks edasi lükata.

Muudatustega selgitatakse, et sidusettevõtte või ühisettevõttega seotud tehingu puhul sõltub kasumi või kahjumi kajastamise ulatus sellest, kas müüdud või üle antud varad moodustavad äri, nii et:

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31.05.2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

- kasum või kahjum kajastatakse täielikult siis, kui investori ja tema sidusettevõtte või ühisettevõtte vaheline tehing hõlmab sellise vara või selliste varade üleandmist, mis moodustavad äri (olenemata sellest, kas see asub / need asuvad tütarettevõttes või mitte), ning
- kasum või kahjum kajastatakse osaliselt siis, kui investori ja tema sidusettevõtte või ühisettevõtte vaheline tehing hõlmab varasid, mis ei moodusta äri (isegi juhul, kui need varad asuvad tütarettevõttes).

Kontserni hinnangul ei avalda muudatused esmakordsel rakendamisel Kontserni raamatupidamise aruandele olulist mõju. Muudatuste vastuvõtmise kvantitatiivset mõju saab siiski hinnata alles muudatuste esmakordse rakendamise aastal, sest see sõltub neist varade või äride üleandmistest sidusettevõttele või ühisettevõttele, mis leiavad aset sel aruandeperioodil.

Arvestus- ja esitusvaluuta

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 muutuvale 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 soetusmaksumuselt, mis ületab soetatud varade, kohustuste ja tingimuslike kohustuste õiglast väärtust, kajastatakse firmaväärtusena. Juhul, kui õiglane väärtus ületab

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31. 05. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

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 30) 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.

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

Finantsvarad ja -kohustused

I. Finantsvarad - Kajastamine ja esmane mõõtmine

Nõudeid ostjate vastu kajastatakse nende tekkimise hetkel. Kõik ülejäänud finantsvarad ja –kohustused kajastatakse siis, kui Kontsernist saab instrumendi lepinguline osapool.

Kontsern mõõdab esmasel kajastamisel finantsvara või -kohustust selle õiglasest väärtuses, millele on lisatud või millest on maha arvatud tehingukulutused, mis on otseselt seotud finantsvara omandamise või finantskohustuse emiteerimisega. Nõudeid ostjate vastu, mis ei ole seotud olulise finantseerimise komponendiga, võetakse esmasel kajastamisel arvele tehinguhinnas.

II. Klassifitseerimine ja edasine mõõtmine

Kontsern kajastab finantsvara edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses, õiglasest väärtuses läbi muu koondkasumi või õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande.

Finantsvarasid ei klassifitseerita ümber pärast nende esmast kajastamist, välja arvatud juhul, kui Kontsern muudab oma finantsvarade haldamise ärimudelit, sellisel juhul klassifitseeritakse kõik mõjutatud finantsvarad ümber ärimudeli muutusele järgneva esimese aruandeperioodi esimesel päeval.

Finantsvarasid mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses, kui mõlemad järgmised tingimused on täidetud:

- finantsvara hoitakse ärimudeli raames, mille eesmärk on hoida finantsvara lepingupõhiste rahavoogude kogumiseks, ja

- finantsvara lepingutingimustest tulenevad kindlaksmääratud kuupäevadel rahavood, mis on ainult põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intress.

Kontsern klassifitseerib korrigeeritud soetusmaksumuses mõõdetavateks finantsvaradeks raha ja raha ekvivalendid, nõuded ostjate vastu, antud laenud ja muud nõuded.

Finantsvara mõõdetakse õiglasel väärtuses muutusega läbi muu koondkasumi, kui see vastab mõlemale järgmisele tingimusele ja seda ei ole määratud varana, mida kajastatakse õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande:

- instrumente hoitakse ärimudelil, mille eesmärk on saavutada nii lepinguliste rahavoogude kogumine kui ka finantsvarade müük; ja
- lepingutingimused tagavad kindlatel kuupäevadel rahavood, milleks on ainult põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intress.

Kõik finantsvarad, mis ei ole klassifitseeritud mõõdetavateks korrigeeritud soetusmaksumuses või õiglasel väärtuses läbi muu koondkasumi nagu on eelpool kirjeldatud, mõõdetakse õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande.

Esmasel kajastamisel võib Kontsern õiglasel väärtuses läbi kasumiaruande mõõdetavaks määratleda ka finantsvarad, mis vastavad kas korrigeeritud soetusmaksumuses või õiglasel väärtuses läbi muu koondkasumi kajastamise tingimustele, kui see kas kõrvaldab või vähendab oluliselt mõõtmise või kajastamise järjepidevusetust, mis muul juhul tekiks varade või kohustuste mõõtmisest või nendelt saadavate kasumite või kahjumite kajastamisest erinevatel alustel.

Finantsvarad – edasine mõõtmine ning kasum ja kahjum

Korrigeeritud soetusmaksumus	Antud varad kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Korrigeeritud soetusmaksumusest arvatakse maha kahjum vara väärtuse langusest. Intressitulu, kasum või kahjum valuutakursi muutusest ning väärtuse langus kajastatakse kasumiaruandes. Kajastamise lõpetamisel tekkinud kasum või kahjum kajastatakse kasumiaruandes.
Finantsvarad õiglasel väärtuses läbi kasumiaruande	Antud varasid mõõdetakse õiglasel väärtuses. Puhaskasum ja -kahjum, sealhulgas intressi- või dividenditulu, kajastatakse kasumiaruandes. See-eest, vaata „Tuletisinstrumentid ja riskimaandamise arvestus“ osa tuletisinstrumentide arvestuspõhimõtete kohta, mille puhul rakendatakse riskimaandamise arvestuse põhimõtteid.

Finantskohustused – klassifitseerimine, edasine mõõtmine ning kasumid ja kahjumid

Finantskohustused klassifitseeritakse mõõdetuna kas korrigeeritud soetusmaksumuses või õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande. Finantskohustus klassifitseeritakse õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, kui seda hoitakse kauplemise eesmärgil, see on tuletisinstrument või see on sellisena kajastatud esmasel kajastamisel. Finantskohustused õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande hinnatakse õiglasel väärtuses ning puhaskasum ja -kahjum, sealhulgas mis tahes intressikulud, kajastatakse kasumiaruandes.

Muud finantskohustused kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Intressikulud ja kasum või kahjum valuutakursi muutusest kajastatakse kasumiaruandes. Kajastamise lõpetamisel tekkinud kasum või kahjum kajastatakse läbi puhaskasumi.

III. Kajastamise lõpetamine

Finantsvara

Kontsern lõpetab finantsvara kajastamise siis ja ainult siis, kui lepingujärgsed õigused finantsvarast tulenevatele rahavoogudele lõpevad või kui Kontsern kannab finantsvara üle ning ülekandmine vastab kajastamise lõpetamise kriteeriumitele. Kontsern annab lepinguliste rahavoogude saamise õiguse üle tehingus, mille puhul antakse üle kõik finantsvara omamisega seotud riskid ja hüved või kus Kontsern ei anna üleandmise käigus finantsvara omamisega seotud riske ja hüvesid, kuid Kontsernil ei säili kontrolli finantsvara üle.

Tehingud, millega Kontsern annab üle oma finantsaruannetes kajastatud varad, kuid Kontsern säilitab kõik või põhilised üleantud varade riskid ja hüved, siis sellistel juhtudel üleantud vara kajastamist Kontsern ei lõpeta.

Finantskohustused

Kontsern eemaldab finantskohustuse oma finantsseisundi aruandest siis ja ainult siis, kui see on kustutatud. See tähendab kui lepingus määratletud kohustus on täidetud, tühistatud või aegunud. Kontsern lõpetab finantskohustuse kajastamise, kui finantskohustuse tingimusi muudetakse nõnda, et kohustuse rahavood on oluliselt erinevad esialgsest kohustusest. Sellisel juhul kajastatakse muudetud tingimustel põhinevat uut finantskohustust õiglasel väärtuses.

Erinevus lõpetatud finantskohustuse või teisele osapoolle ülekantud finantskohustuse (või finantskohustuse osa) bilansilise jääkmaksumuse ja makstud tasu, sealhulgas kõigi ülekantud mitterahaliste varade või võetud kohustuste vahel kajastatakse läbi puhaskasumi.

Saldeerimine

Finantsvarad ja –kohustused tasaarvestatakse ja kajastatakse netosummana finantsaruandes siis ja ainult siis, kui Kontsernil on sel hetkel seaduslik õigus summasid tasaarveldada ja Kontsernil on teadlik kavatsus need kas tasuda netopõhiselt või realiseerida vara ja tasuda samaaegselt kohustus.

IV. Tuletisinstrumendid ja riskimaandamise arvestus

Kontsern on sõlminud tuletisinstrumentide lepinguid vedelkütuse müügihinna muutuse riski maandamiseks. Tuletisinstrumendid kajastatakse esmasel arvelevõtmisel õiglasel väärtuses ja hinnatakse edaspidi ümber nende õiglasel väärtusele.

Riskimaandamissuhte loomisel Kontsern dokumenteerib riskijuhtimise eesmärgi ja strateegia. Samuti dokumenteerib Kontsern riskimaandamisobjekti ja riskimaandamisinstrumendi vahelise majandusliku suhte, sealhulgas selle, kas riskimaandamisobjekti ja riskimaandamisinstrumendi rahavoogude muutused peaksid üksteist tasakaalustama (dokumenteeritakse riskimaandamise efektiivsuse nõuete täitmine).

Rahavoo riskimaandamisena määratletud ja selleks kvalifitseeruvate tuletisinstrumentide õiglasel väärtuse muutuse efektiivset osa kajastatakse muus koondkasumis ja akumulereeritakse 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 akumulereeritud kasum või kahjum ümber kasumiaruandesse.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31. 05. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

V. Finantsvarade väärtuse langus

Kontsern rakendab väärtuse languse kajastamisel oodatava krediidikahjumi mudelit korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade suhtes.

Kontsern mõõdab väärtuse langust summas, mis võrdub eluea jooksul oodatavate krediidikahjumitega, välja arvatud finantsvarad, mille väärtuse langus mõõdetakse summas, mis võrdub 12 kuu jooksul oodatavate krediidikahjumitega:

- muud nõuded;
- raha- ja raha ekvivalendid, mille krediidirisk ei ole pärast esmast kajastamist märkimisväärselt suurenenud.

Kontsern rakendab kõigi ostjate vastu tekkinud nõuete eeldatava krediidikahjumi kajastamisel standardis IFRS 9 sätestatud lihtsustatud meetodit, mis lubab moodustada allahindluse reservi kehtivusaja jooksul eeldatava krediidikahjumi summas.

Kontsern kajastab alati nõuetele ostjate vastu moodustatud allahindluse summas, mis võrdub nende kehtivusaja jooksul eeldatavalt tekkiva krediidikahjumiga. Nimetatud varade eeldatava krediidikahjumi hindamiseks kasutatakse eraldiste moodustamise maatriksit, mis põhineb Kontserni ajaloolisel krediidikahjumi kogemusel, mida korrigeeritakse konkreetsete deebitoridega seotud tegurite, üldiste majandustingimuste ning vajadusel raha ajaväärtusega. Eeldatavad krediidikahjumid on tõenäosusega kaalutud hinnangulised krediidikahjumid. Krediidikahjum on vahe lepingujärgsete rahavoogude ja Kontserni poolt oodatavate rahavoogude vahel, mida diskonteeritakse finantsvara efektiivse intressimääraga.

Igal aruandekuupäeval hindab Kontsern, kas korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarade krediidikvaliteet on langenud. Finantsvara krediidikvaliteet on langenud, kui on toimunud üks või mitu sündmust, mis avaldavad selle finantsvara eeldatavatele tulevastele rahavoogudele negatiivset mõju.

Asjaolud, mis annavad indikatsiooni, et finantsvara krediidikvaliteet on langenud, on järgmised:

- võlgniku olulised finantsraskused,
- lepingu rikkumine (kohustuste mittetäitmine või tähtajaks tasumata jätmine),
- laenu või ettemakse restruktureerimine tingimustel, mida Kontsern muul juhul ei oleks teinud,
- on tõenäoline, et võlgnik satub makseraskustesse.

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarade väärtuse languse võrra vähendatakse varade bilansilist maksumust.

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.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31. 05. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

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 tootmiskahtudest.

Valmis-, pool- ja lõpetamata toodang on võetud arvele tootmisomahinnas, mis koosneb nendest otsestest ja kaudsetest tootmisväljaminekutest (tootmise otsesed ja kaudsed kulud), millela 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 „müüdüd 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 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 mida renditakse 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;

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31. 05. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

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, asukohta 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 asukohta 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 piiramatult kasutuseaiga 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 järgnevalt päevast. Amortisatsiooni arvestamine lõpetatakse põhivara väljalangemise kuupäevale järgnevalt kuupäevast. Ajutiselt kasutusest eemaldatud vara amortiseerimist ei peatata.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31. 05. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

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	10-50 %	2-10 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 kasulikku tööiga, kantakse perioodikuludesse.

Mõne materiaalse põhivara objekti osad tuleb korrapäraste ajavahemike järjel 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 objektile 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 usaldusväärset 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 järgnevat kolmest laialt kasutatavast hindamistehnikast:

- turumeetod – kasutatakse hindu ja muud asjakohast teavet, mis saadakse identsete või võrreldavate varade, kohustuste või varade ja kohustuste rühmaga (nt äri) tehtud tehingutest;
- tulumeetod – muudab vara, kohustuste või varade ja kohustuste 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 kohustuste noteeritud hinnad aktiivsetel turgudel;
- 2. tase – muud sisendid kui 1. tasemele liigitatud noteeritud sisendid, mis on vara või kohustuse puhul otseselt või kaudselt jälgitavad;
- 3. tase – vara või kohustuste 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.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31. 05. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Kui vara jääkmaksumust ümberhindluse tulemusel suurendatakse, kajastatakse seda suurendamist krediidkandega 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 müüdüd 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 vähendamisena.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31. 05. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

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 kavatses 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 CO₂ lubatud heitkoguste amortiseerimine, mille kajastamine on kirjeldatud osas "CO₂ lubatud heitkogused".

Piiratud kasutuseaga immateriaalne vara hinnatakse alla tema kaetavale väärtusele (kõrgemale kahest – kas õiglane väärtus miinus müügikulutused 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 kavatses 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.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31. 05. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

CO₂ lubatud heitkogused

2013. aastal algas kolmas CO₂ lubatud heitkoguste kauplemisperiood, mis kestis 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 heitkogustega 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 2020. aastaks eraldati 1 292 415 tonni (2019: 1 046 675 tonni).

Heitkoguste arvestus toimub 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 müüdü 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.

CO₂ kvootide ostu ja müügiga seotud rahavood kajastatakse äritegevuse rahavoogude all.

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”).

Ühise kontrolli all olevate üksustega seotud äriühendused kajastatakse korrigeeritud ostumeetodil. Selliste äriühenduste puhul ei pruugi ühinemine toimuda turutingimustel, mille tulemusena võib tavalise ostumeetodi rakendamine moonutada toimunud tehingu sisu. Ühise

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31. 05. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

kontrolli all olevate ettevõtete soetusmaksumus ei pruugi kajastada omandatud ettevõtte tegelikku väärtust. Selle tulemusena ei ole firmaväärtusel ega negatiivsel firmaväärtusel tavapärast tähendust. Korrigeeritud ostumeetodi kohaselt ei hinnata omandatava äriühingu varasid, kohustusi ja tingimuslike kohustusi ümber ostuhinna jaotuse õiglasel väärtusel, kuid need kajastatakse nende bilansilises jääkmaksumuses omandava äriühingu bilansis ning omandatud netovara soetusmaksumuse ja bilansilise jääkmaksumuse vahet ei kajastata positiivse ega negatiivse firmaväärtusena, vaid seda kajastatakse omandava äriühingu omakapitali vähenemise või suurenemisena.

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 usaldusväärsetel määritel.

Eraldise realiseerumisega kaasnevat 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 nüüdsväärtuses. 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

Lepingu sõlmimisel hindab Kontsern, kas leping on rendileping või kas leping sisaldab endas renti. Leping on rendileping (või sisaldab endas renti), kui leping annab õiguse kontrollida ja kasutada kindlaksmääratud vara teatud aja jooksul tasuta eest. Hindamaks, kas leping annab õiguse kontrollida ning kasutada vara, kasutab Kontsern IFRS 16 rendi definitsiooni.

Kontsern kui rentnik

Rendikomponenti sisaldava lepingu sõlmimisel või muutmisel jaotab Kontsern lepingus sisalduva tasu igale rendikomponendile selle eraldiseisva hinna alusel.

Kontsern kajastab kasutusõiguse vara ja rendikohustust rendi alguse kuupäeval. Kasutusõiguse vara mõeldakse algselt soetusmaksumuses, mis koosneb rendikohustuse

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31. 05. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

algsummast. Rendikohustuse algsummat korrigeeritakse tehtud ettemaksete võrra, tehtud otseste kulutuste võrra ning taastamiskulude võrra (mis tulenevad vara demonteerimisest ning taastamisest). Saadud summast on maha arvatud saadud rendisoodustused.

Kasutusõiguse vara amortiseeritakse lineaarsel meetodil rendi alguskuupäevast kuni rendiperioodi lõpuni, välja arvatud juhul, kui rendilepinguga antakse alusvara omandiõigus Kontsernile rendiperioodi lõpus üle või kui kasutusõiguse vara jääkväärtus viitab sellele, et Kontsern plaanib kasutada vara väljaostuoptsiooni. Sellisel juhul amortiseeritakse kasutusõiguse vara alusvara kogu kasuliku eluea jooksul, mis määratakse samadel alustel nagu vastavate Kontserni poolt omatavate materiaalsete põhivarade puhul. Lisaks vähendatakse kasutusõiguse vara väärtuse langusest tulenevate kahjumite korral. Samuti korrigeeritakse kasutusõiguse vara ning rendikohustust teatud ümberhindamistel.

Rendikohustust mõõdetakse algselt rendimaksete nüüdisväärtuses, mida ei ole veel makstud rendisuhte alguskuupäevaks, kasutades rendi sisemist intressimäära või kui seda määra ei ole võimalik kindlaks teha, siis alternatiivset laenuintressimäära. Üldjuhul kasutab Kontsern diskontomäärana alternatiivset laenuintressimäära.

Kontsern leiab alternatiivse laenuintressimäära kasutades selleks erinevaid finantseerimisallikaid. Saadud sisendeid korrigeeritakse, võttes arvesse renditingimusi ja renditava vara tüüpi, et jõuda renditavale varale sobiva alternatiivse laenuintressimäärani.

Rendikohustuses sisalduvate rendimaksete hulka kuuluvad järgmised osad:

- fikseeritud maksed (sealhulgas sisuliselt fikseeritud rendimaksed)
- trahvid rendilepingu katkestamisel (kui katkestamine on piisavalt kindel)
- väljaostuhind (kui vara ost on piisavalt kindel)
- garanteeritud jääkväärtus (makstava summa eeldatav väärtus)
- indeksist või määrast sõltuvad rendimaksed.

Rendikohustust mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Rendikohustust arvutatakse ümber siis, kui tulevastes rendimaksetes on muutusi, mis tulenevad indeksist või määrast, kui muutub hinnang garanteeritud jääkväärtuse summa osas või kui Kontsern muudab oma hinnangut selle osas, kas soovitakse kasutada vara väljaostu, rendi pikendamise või lõpetamise võimalusi. Samuti mõõdetakse rendikohustust ümber kui muutuvad fikseeritud maksed (sealhulgas sisuliselt fikseeritud rendimaksed).

Kui rendikohustust hinnatakse ümber ülal loetletud põhjuste tõttu, tehakse kasutusõiguse vara bilansilises maksumuses vastav korrigeerimine. Rendikohustuse muudatuse mõju kajastatakse kasumiaruandes, kui kasutusõiguse vara bilansiline maksumus on vähendatud nullini.

Kontsern on otsustanud mitte kajastada kasutusõiguse varasid ning rendikohustusi väheväärtuslike vara rentide ning lühiajaliste rentide puhul. Kontsern kajastab nende rentidega seotud rendimaksed kuluna lineaarselt rendiperioodi jooksul.

Kontsern kui rendileandja

Rendikomponenti sisaldava lepingu sõlmimisel või rendilepingu muutmisel jaotab Kontsern lepingus sisalduva tasu igale rendikomponendile nende eraldiseisvate hindade alusel.

Kui Kontsern tegutseb rendileandjana, määrab Kontsern rendi alguses kindlaks, kas rendileping on kapitalirent või kasutusrent.

Iga rendilepingu klassifitseerimiseks hindab Kontsern, kas rendilepinguga antakse üle praktiliselt kõik alusvara omandiga seotud riskid ja hüved. Kui antakse, siis sel juhul on tegemist kapitalirendiga. Kui ei anta, siis on tegemist kasutusrendiga. Selle hinnangu ühe osana hindab Kontsern ka teatud indikaatoreid (näiteks seda, kas rent on sõlmitud suurema osa vara majanduslikust elueast).

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31. 05. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Kui rendileping sisaldab endas nii rendi kui ka mitte-rendi komponente, rakendab Kontsern IFRS 15 arvestuspõhimõtteid, et jaotada rendilepingu tasu komponentide vahel.

Kontsern rakendab rendileandja netoinvesteeringu suhtes standardis IFRS 9 esitatud nõudeid kajastamise lõpetamise ja väärtuse languse kohta. Kontsern analüüsib regulaarselt hinnangulisi garanteerimata jääkväärtusi, mida kasutatakse rendileandja brutoinvesteeringu arvutamiseks.

Kontsern kajastab kasutusrendi alusel saadud rendimakseid lineaarselt tuluna rendiperioodi jooksul kasumiaruandes.

Tulude arvestus

Toimingukohustused ning müügitulu arvestuspõhimõtted

Müügitulu mõõdetakse kliendiga sõlmitud lepingus sätestatud tasu alusel. Kontsern kajastab tulu, kui ta täidab toimingukohustuse, andes kauba või teenuse üle kliendile.

All tabelis on esitatud informatsioon kliendilepingutest tulenevate toimingukohustuste täitmise ja ajastuse ning sellest tulenevalt müügitulu kajastamise arvestuspõhimõtete kohta.

Müügitulu liik	Toimingukohustuse täitmine ja ajastus	Müügitulu arvestuspõhimõtted
Enda toodetud põlevkiviõli müük	Kontsern toodab põlevkiviõlist kaubaõlised, koksitoodangut ning fenoolitoodet. Kliendid omandavad kontrolli põlevkiviõli toodangu üle, kui kaup on üle antud kliendile. Sel hetkel arved genereeritakse ning tulu kajastatakse. Müüdnud toodangule ei pakuta allahindlusi. Müüdnud tooteid kliendid ei saa tagastada. Välja arvatud olukordades, kus Kontsern on müünud kokkulepitud parameetritest erinevat kaupa.	Tulu põlevkiviõli toodangu müügist kajastatakse hetkel, mil kaup on üle antud kliendile, see tähendab hetkel, mil müügitehing kliendiga on viidud lõpule.
Ostetud kaubaõlide müük	Kliendid omandavad kontrolli kaubaõlide üle hetkel, kui kaup on üle antud kliendile. Sel hetkel arved genereeritakse ning tulu kajastatakse. Kaubaõlidele ei pakuta allahindlusi ega tagastusvõimalusi.	Tulu kaubaõlide müügist kajastatakse hetkel, mil kaup on üle antud kliendile, see tähendab hetkel, mil müügitehing kliendiga on viidud lõpule.
Elektrienergia müük	Kontsern müüb klientidele energiakaupu (elektri-, aktiiv-, ja reaktiivenergia). Kliendid omandavad kontrolli energiakaupade üle, kui kaup on üle antud kliendile. Arveldamine klientidega toimub igakuiselt. Energiakaupadele ei pakuta allahindlusi ega tagastusvõimalusi.	Tulu energia müügist kajastatakse hetkel, mil kaup on üle antud kliendile, see tähendab hetkel, mil müügitehing kliendiga on viidud lõpule.
Kaugkütte ja auru müük	Kontsern müüb klientidele soojusenergiat. Soojusenergia kandjaks on aur. Kliendid omandavad kontrolli soojusenergia üle hetkel, kui kaup on üle antud kliendile. Arveldamine klientidega toimub igakuiselt. Soojusenergia müügile ei pakuta allahindlusi ega tagastusvõimalusi.	Tulu auru müügist kajastatakse hetkel, mil kaup on üle antud kliendile, see tähendab hetkel, mil müügitehing kliendiga on viidud lõpule.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31. 05. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Kaugkütte ja kuuma vee müük	Kontsern müüb klientidele soojusenergiat. Soojusenergia kandjaks on vesi. Kliendid omandavad kontrolli soojusenergia üle hetkel, kui kaup on üle antud kliendile. Arveldamine klientidega toimub igakuiselt. Soojusenergia müügile ei pakuta allahindlusi ega tagastusvõimalusi.	Tulu soojusenergia müügist kajastatakse hetkel, mil kaup on üle antud kliendile, see tähendab hetkel, mil müügitehing kliendiga on viidud lõpule.
Logistika-teenused	Kontsern osutab kahte erinevat sorti logistikateenuseid (raudtee- ja autotransport). Osutatavad logistikateenused on olemuselt lühiajalised ning teenuseid osutatakse üldjuhul samas kalendrikuus. Teenuste eest saadav tasu sõltub otseselt osutatud teenuste mahust. Arveldamine klientidega toimub igakuiselt.	Tulu kajastatakse teenuse osutamise aja jooksul. Kuna Kontsernil on õigus saada kliendilt tasu summas, mis vastab otseselt Kontserni seni tehtud toimingute väärtusele kliendi jaoks ühes kalendrikuus, kajastab Kontsern praktilise abinõuna müügitulu summas, mille kohta Kontsernil on õigus esitada arve.
Elektri- ja sidevõrkude ehitus	Kontsern ehitab klientidele elektri- ja sidevõrkusid. Töö eest tasu maksmine toimub üldjuhul töö iga etapi üleandmisel. Ehitustöid tehakse üldjuhul kliendi territooriumile kliendi koostatud projektsioonide alusel. Ehitustööde pikkus sõltub projektide keerukusest.	Tulu kajastatakse aja jooksul. Toimingukohustuse täitmise edenemist mõõdetakse sisendimeetodite alusel. Sisendimeetoditega kajastatakse müügitulu sisendite põhjal, mida Kontsern rakendab toimingukohustuse täitmiseks (näiteks tarbitud ressursid, kulunud töötunnid, tehtud kulutused), võrrelduna sisendite eeldatava koguhulgaga, mis on vajalik vastava toimingukohustuse täitmiseks.
Maagaasi ülekande ja jaotus	Kliendid omandavad kontrolli maagaasi üle hetkel, kui kaup on üle antud kliendile. Arveldamine klientidega toimub igakuiselt. Klientidel ei ole võimalik saada soetatud kaubalt allahindlusi ega saadud kaupaga tagastada.	Tulu maagaasi ülekandest ja jaotuse müügist kajastatakse hetkel, mil kaup on üle antud kliendile, see tähendab hetkel, mil müügitehing kliendiga on viidud lõpule.
Elektri-energia ülekande ja jaotus	Kontsern osutab oma teeninduspiirkonnas asuvatele klientidele võrguteenuseid. Kliendid saavad ning tarbivad võrguteenuses osutamisest saadavaid hüvesid üheaegselt ja teenuse osutamisega samal ajal. Arveldamine klientidega toimub igakuiselt.	Müügitulu kajastatakse teenuse osutamise aja jooksul. Kontsern kajastab müügitulu selles perioodis, mil teenus on osutatud. Toimingukohustuse täitmist mõõdetakse väljundmeetodi kohaselt (osutatud võrguteenuste maht). Lisaks osutatud võrguteenuste mahule, võetakse väljundmeetodi sisendina arvele teatamata, hiilinemisega teatatud ning valesti teatatud näitused.
Elektri- ja kaugkütte-võrgu liitumisteenus	Võrguga liitumisel saab Kontsern liitujatelt tasusid, mille määramise aluseks on võrguga liitumiseks tehtavad kulutused. Kontsernil on seadusest tulenev kohustus tagada ühenduskoha olemasolu nii kaua, kuni kliendi tarbimiskoht vajab energiateenust. Seega loetakse ühenduse loomiseks vajalikke tegevusi aja jooksul täidetava ulatuslikuma toimingukohustuse osaks, mida ei ole võimalik aja jooksul osutatavast võrguteenuse müügist eristada.	IFRS 15 kohaselt loetakse toimingukohustuse see osa, mis hõlmab ühenduse loomiseks vajalikke tegevusi, täidetuks perioodi jooksul, mil energiateenust ühenduskoha kaudu eeldatavalt osutatakse. Eespool nimetatud perioodi pikkus sõltub juhtkonna hinnangust.

Kontserni tulu maksustamine

Edasilükkunud tulumaksu kajastatakse ajutiste erinevuste suhtes, mis tekivad Kontserni varade ja kohustuste bilansiliste väärtuste ja maksubaaside vahel (maksubaas on vara või kohustuse maksustamisel aluseks võetav summa).

Vastavalt Eesti Vabariigi seadustele ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Ettevõtte tulumaksu maksmise kohustus tekib kasumi jaotamisel ning see kajastatakse kuluna (perioodi kasumis või kahjumis) dividendide väljakuulutamisel. Maksustamissüsteemi olemusest tulenevalt ei teki Eestis registreeritud ettevõtetel edasilükkunud tulumaksuvarasid ega -kohustusi, välja arvatud võimalik edasilükkunud tulumaksukohustus ettevõtte investeringutelt tütar-, sidus-, ja ühissetevõtetesse ning filiaalidesse.

Kontserni edasilükkunud tulumaksukohustus tekib nendes riikides asuvate äriühingute puhul, kus aruandeaasta kasumit maksustatakse. Samuti tekib Kontserni edasilükkunud tulumaksukohustus investeringutelt Eesti tütar-, sidus- ja ühissetevõtetesse ning filiaalidesse, välja arvatud juhul, kui Kontsern suudab kontrollida maksustatavate ajutiste erinevuste tühistumise ajastamist ja nende tühistumine ettenähtavas tulevikus ei ole tõenäoline. Maksustatavate ajutiste erinevuste tühistumise näideteks on dividendide maksmine, investeringu müük või likvideerimine jt tehingud.

Kuna Kontsern kontrollib tütaretevõtete dividendipoliitikat, on tal võimalik kontrollida ka kõnealuse investeringuga seotud ajutiste erinevuste tühistumise ajastamist. Kui emaettevõtte on otsustanud tüharetevõtte kasumit ettenähtavas tulevikus mitte jaotada, ei kajasta ta edasilükkunud tulumaksukohustust. Kui emaettevõtte hindab, et dividend makstakse välja ettenähtavas tulevikus, mõõdetakse edasilükkunud tulumaksukohustust planeeritava dividendi väljamakse ulatuses eeldusel, et dividendi väljamaksmiseks on aruandekuupäeva seisuga piisavalt vahendeid ja omakapitali, mille arvelt ettenähtavas tulevikus kasumit jaotada.

Edasilükkunud tulumaksukohustuse mõõtmisel kasutab Kontsern maksumäärasid, mida aruandekuupäeval kehtivate maksumäärade alusel eeldatavasti kohaldatakse maksustatavatele ajutistele erinevustele perioodil, mil need eeldatavalt tühistuvad.

Ettevõtte tulumaksu kehtiv maksumäär Eestis on 20% (tasumisele kuuluv maksumäär moodustab 20/80 netoväljamaksest). Alates 2019. aastast rakendub regulaarselt makstavale dividendile madalam maksumäär 14% (14/86 netoväljamaksest). Madalamat maksumäära saab igal kalendriaastal rakendada dividendide ja muude kasumieraldiste väljamaksetele ulatuses, mis ei ületa viimase kolme kalendriaasta keskmist väljamakstud maksustatud dividendide ja muude kasumieraldiste summat ning maksustatud omakapitali väljamakseid.

Maksimaalne tulumaksukohustus, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega, on toodud lisas 29.

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine

Välisvaluutapõhised tehingud arvestatakse eurodes tehingupäeval kehtiva Euroopa Keskpanga 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.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31. 05. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

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 kavatses 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 ilmsid 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.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31. 05. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

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:

Varude neto realiseerimisväärtuse hindamine (lisa 5)

Kontsernis viidi aruandeperioodi lõpus läbi varude allahindlus summas 579 tuhat eurot (2019: 890 tuhat eurot), sh: valmistoodang 366 tuhat eurot (2019: 724 tuhat eurot), lõpetamata toodang 194 tuhat eurot (2019: 157 tuhat eurot), muud varud 19 tuhat eurot (2019: 9 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 kasulikkude 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 lisa 6 ja 7. Kui kulumimäärad muutuksid 10%, siis muutuks aastane amortisatsioonikulu ca 7,3 miljonit eurot (2019: 7,3 miljonit eurot).

Materiaalse põhivara õiglase väärtuse mõõtmine ja ümberhindlus (lisa 6)

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

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

Aruandeperioodil ega võrdlusperioodil põhivara ümberhindlust ei tehtud. Täpsem info on avalikustatud lisa 6.

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. Alates 2019. aastast diskontomäär on 2%.

Seisuga 31.12.2020 on kaevanduse sulgemise eraldis finantsseisundi aruandes kajastatud summas 4 722 746 eurot ning juhtkonna hinnangul kasutatakse eraldist kaevanduse sulgemiseks aastatel 2025-2032.

Eraldise edaspidine ümberhindlus võib olla tingitud järgnevast:

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31.05.2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

- 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 märkimisväärsest muutumisest.

Läbinduskulude kapitaliseerimine

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

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31. 05. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Lisa 2. Raha ja raha ekvivalendid

(eurodes)	31.12.2020	31.12.2019
Pangakontod	74 539 928	66 593 220
Hoiused	40 663 000	24 000 000
Kassa	0	277
Kokku	115 202 928	90 593 497

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

Lisa 3. Tuletisinstrumendid**Nõuded:**

(eurodes)	31.12.2020	31.12.2019
Derivatiivsed finantsvarad	167 228	0
<i>Sh. lühiajalised derivatiivsed finantsvarad</i>	167 228	0
Kokku derivatiivsed finantsvarad	167 228	0

Kohustused:

(eurodes)	31.12.2020	31.12.2019
Derivatiivsed finantskohustused	2 256 226	3 598 392
<i>Sh. lühiajalised derivatiivsed finantskohustused</i>	2 256 226	3 598 392
Kokku derivatiivsed finantskohustused	2 256 226	3 598 392

	Hindamistehnikad	Õiglase väärtuse hierarhia tase
Vedelkütuste müügi optsioonid ¹	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
Elektrienergia ostu forwardlepingud	Tehingute õiglase väärtuse määramise aluseks on Nord Pooli prognoositavad elektrienergia müügihinnad	2

¹Seisuga 31.12.2020 vedelkütuste müügilepingud on sõlmitud tuleviku rahavoogude riskimaandamise eesmärgil. Täiendav informatsioon lisa 27.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31.05.2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Lisa 4. Nõuded

(eurodes)	31.12.2020	31.12.2019
Ostjatelt laekumata arved	21 265 221	21 819 390
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-253 071	-261 868
Kokku nõuded ostjate vastu	21 012 150	21 557 522
Käibemaksunõue	140 079	908 500
Muud nõuded	127 118	442 290
Kokku muud nõuded	267 197	1 350 790
Ettemaksed	253 487	161 357
Kokku ettemaksed	253 487	161 357
Kokku nõuded	21 532 834	23 069 669

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

(eurodes)	2020	2019
Algsaldo	-261 868	-510 837
Laekunud ebatõenäolised nõuded ¹	59 770	66 497
Kuludesse kantud ebatõenäolised nõuded ¹	-58 921	-55 321
Lootusetuks tunnistatud ebatõenäolised nõuded	7 948	237 793
Lõppsaldo	-253 071	-261 868

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

Nõuete väärtuse hindamisel on rakendatud IFRS 9 nõudeid ja hinnatud nõuete krediidikahjumeid vastavalt standardile. Põhjalikum info nõuete väärtuse hindamise kohta on avalikustatud lisas 27.

Kontserni vallasvarale, sh nõuetele, on seatud kommerts pant (lisa 8).

Lisa 5. Varud

(eurodes)	31.12.2020	31.12.2019
Valmistoodang	2 520 943	9 709 480
Tooraine ja materjal	9 826 724	12 201 207
Lõpetamata toodang	9 615 946	14 014 367
Ettemaksed tarnijatele	0	223 234
Ostetud kaubad müügiks	70 147	7 828
Kokku	22 033 760	36 156 116

Seoses varude neto realiseerimismaksumuse langemisega alla omahinna hinnati 31.12.2020 seisuga alla varusid summas 579 tuhat euro (2019: 890 tuhat euro) võrra.

Allahinnatud valmistoodangu bilansiline maksumus 31.12.2020 seisuga jäi 1 978 tuhat eurot (31.12.19: 1 148 tuhat eurot) ning lõpetamata toodangu bilansiline maksumus 31.12.2020 jäi 1 392 tuhat eurot. 2019.a lõpetamata toodangu allahindlust ei toimunud.

Kontserni vallasvarale, sh varudele, on seatud kommerts pant. (lisa 8).

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31. 05. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Lisa 6. Materiaalne põhivara

(eurodes)	Maa	Hooned ja rajatised	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Lõpetamata ehitised ja ettemaksud ¹	Kokku
Jääkväärtus 31.12.2018	2 905 656	270 130 261	306 691 029	654 710	6 701 091	587 082 747
IFRS 16 esmakordne rakendamine	0	174 803	1 641 910	0	0	1 816 713
Soetused ja parendused ¹	0	3 293 796	12 069 270	319 115	13 687 626	29 369 807
Ümberklassifitseerimine	0	7 184 192	5 599 544	45 942	-12 829 678	0
Müük ja mahakandmised	0	-112 474	-138 751	-1 734	0	-252 959
Aruandeaasta amortisatsioon ²	0	-22 299 635	-50 786 421	-266 980	0	-73 353 036
Jääkväärtus 31.12.2019	2 905 656	258 370 943	275 076 581	751 053	7 559 039	544 663 272
Soetused ja parendused ¹	0	1 116 675	2 307 704	9 652	9 896 812	13 330 843
Ümberklassifitseerimine	0	-1 786 761	15 888 764	-30 234	-14 078 285	-6 516
Müük ja mahakandmised	-166	-67 005	-38 503	-1 241	-44 814	-151 729
Aruandeaasta amortisatsioon ²	0	-22 861 374	-50 593 891	-231 070	0	-73 686 335
Jääkväärtus 31.12.2020	2 905 490	234 772 479	242 640 655	498 160	3 332 752	484 149 535

Seisuga 31.12.2018

Soetusmaksumus	2 905 656	307 500 650	372 438 607	3 946 561	6 701 091	693 492 565
Akumuleeritud amortisatsioon	0	-37 370 389	-65 747 578	-3 291 851	0	-106 409 818

Seisuga 31.12.2019

Soetusmaksumus	2 905 656	318 040 967	391 610 580	4 309 884	7 559 039	724 426 126
Akumuleeritud amortisatsioon	0	-59 670 024	-116 533 999	-3 558 831	0	-179 762 854

Seisuga 31.12.2020

Soetusmaksumus	2 905 490	318 408 957	398 091 918	2 818 603	3 332 753	725 557 722
Akumuleeritud amortisatsioon	0	-83 636 480	-155 451 263	-2 320 443	0	-241 408 186

¹Lõpetamata ehitus

Aruandeaasta lõpuks lõpetamata ehituse maksumuseks on 3 333 tuhat eurot (2019: 7 559 tuhat eurot).

Seisuga 31.12.20 olid Kontsernil siduvad lepingulised kohustused põhivarade soetamiseks järgnevatel perioodidel summas 4 700 tuhat eurot (2019: 3 684 tuhat eurot).

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

Nii aruandeperioodil kui ka eelmisel aastal laenuintresse ei kapitaliseeritud.

Aruandeperioodil muud kapitaliseeritud kulud moodustasid: tööjõukulud 1 524 tuhat eurot (2019: 1 693 tuhat eurot), kapitaliseeritud kulum 438 tuhat eurot (2019: 534 tuhat eurot).

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31.05.2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Mitterahalised tehingud

Kontserni aruandeperioodil lisandunud põhivara ning rahavoogude aruandest kajastatud materiaalse põhivara soetamisel tasutud summade erinevus 446 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 31.12.2020 moodustavad 280 tuhat eurot (2019: 1 038 tuhat eurot)

Muu informatsioon

²Lisades 16-18 on toodud kulumi jaotus erinevate kulugruppide vahel. Antud lisades toodud kulumi koondsumma erineb lisa 6 esitatud perioodi jooksul arvestatud kulumist 440 tuhande euro võrra (2019: 1 559 tuhat eurot). Erinevus on tingitud kulumi kapitaliseerimisega põhivara soetusmaksumusse ja varude soetusmaksumusse ning immateriaalse põhivara kulumist.

Laenukohustuste tagatiseks panditud materiaalse põhivara jääkväärtus on avalikustatud lisa 8.

Amortiseerunud põhivara

Täielikult amortiseerunud, kuid veel kasutuses oleva põhivara soetusmaksumus seisuga 31.12.2020 on 20 100 tuhat eurot (2019: 11 920 tuhat eurot).

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31.05.2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Õiglases väärtuses tasemel 3 kajastatud materiaalse põhivara väärtuse muutused:

(eurodes)

Tegevusala	Põlevkivi töötlemine				Reguleeritud äritegevus				Muu tegevus				Kokku
	Hooned	Rajatised	Transpordi vahendid	Muud masinad ja seadmed	Hooned	Rajatised	Transpordi- vahendid	Muud masinad ja seadmed	Hooned	Rajatised	Transpordivahendid	Muud masinad ja seadmed	
Põhivarade klass	Hooned ja rajatised		Masinad ja seadmed		Hooned ja rajatised		Masinad ja seadmed		Hooned ja rajatised		Masinad ja seadmed		Kokku
Õiglane väärtus 31.12.2019	60 823 633	143 475 083	911 044	244 967 851	5 746 874	35 386 323	119 867	22 014 761	3 375 285	9 563 805	5 992 713	1 070 285	533 447 524
<u>Kasumid ja kahjumid aruandeperioodi jooksul</u>													
Amortisatsioon (kasumiaruandes)	-3 733 416	-16 100 043	-224 662	-47 588 609	-281 509	-1 764 804	-34 100	-1 584 541	-370 562	-611 185	-933 719	-228 114	-73 455 265
<u>Soetused, müügid ja muud liikumised</u>													
Soetused ja parendused	115 592	1 061 696	114 362	727 996	52 720	561 215	18 892	589 055	0	0	158 824	24 027	3 424 379
Ümberklassifitseerimised	685 693	-6 938 391	82 067	16 431 935	0	2 962 922	-12 933	60 950	829 760	-1 208	-594 279	1 370 652	14 102 003
Müük ja mahakandmised	-15 723	0	-53 234	-65 103	-27 843	-23 439	-2 155	-109 677	0	0	-577 942	-5 557	-105 508
Õiglane väärtus 31.12.2020	57 875 779	121 498 345	829 577	214 474 070	5 490 242	37 122 217	89 571	20 970 548	3 834 483	8 951 412	4 045 597	2 231 293	477 413 133

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31. 05. 2021
Signature / allkiri 
KPMG, Tallinn

(eurodes)

Tegevusala	Põlevkivi töötlemine				Reguleeritud äritegevus				Muu tegevus				Kokku
	Hooned	Rajatised	Transpordivahendid	Muud masinad ja seadmed	Hooned	Rajatised	Transpordivahendid	Muud masinad ja seadmed	Hooned	Rajatised	Transpordivahendid	Muud masinad ja seadmed	
Põhivarade klass	Hooned	Rajatised	Transpordivahendid	Muud masinad ja seadmed	Hooned	Rajatised	Transpordivahendid	Muud masinad ja seadmed	Hooned	Rajatised	Transpordivahendid	Muud masinad ja seadmed	Kokku
Põhivarade grupp	Hooned ja rajatised		Masinad ja seadmed		Hooned ja rajatised		Masinad ja seadmed		Hooned ja rajatised		Masinad ja seadmed		Kokku
Õiglane väärtus 31.12.2018	64 193 656	154 177 347	549 955	276 739 267	5 986 914	34 317 991	39 433	22 503 423	3 454 897	9 592 813	4 149 810	1 115 784	576 821 290
IFRS 16 esmakordne rakendamine	0	0	499 247	0	0	0	75 435	0	174 803	0	1 067 228	0	1 816 713
<u>Kasumid ja kahjumid aruandeperioodi jooksul</u>													
Amortisatsioon (kasumiaruandes)	-4 215 540	-15 173 102	-563 160	-47 599 173	-282 250	-1 695 573	-18 042	-1 585 521	-673 219	-402 042	-800 348	-78 086	-73 086 056
<u>Soetused, müügid ja muud liikumised</u>													
Soetused ja parendused	558 227	1 525 764	317 876	9 374 427	0	913 853	23 041	978 533	295 951	0	1 364 550	10 844	15 363 066
Ümberklassifitseerimised	287 290	3 011 595	113 788	6 521 611	42 210	1 895 805	0	129 012	122 853	373 234	260 000	26 338	12 783 736
Müük ja mahakandmised	0	-66 521	-6 662	-68 281	0	-45 753	0	-10 686	0	-200	-48 527	-4 595	-251 225
Õiglane väärtus 31.12.2019	60 823 633	143 475 083	911 044	244 967 851	5 746 874	35 386 323	119 867	22 014 761	3 375 285	9 563 805	5 992 713	1 070 285	533 447 524

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31. 05. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Põhivarade õiglase väärtuse hindamine

Kontserni juhtkond hindas majandusaasta lõpu seisuga reguleeritud ja muu äritegevuse tegevusalade ettevõtete materiaalse põhivara õiglast väärtust ja jõudis järeldusele, et põhivarade bilansiline väärtus ei erine oluliselt nende õiglasest väärtusest, mistõttu ettevõtetes varade ümberhindlust 2020. a. ei ole vaja läbi viia.

Põlevkivi töötlemisega tegelevate ettevõtete põhivarade õiglase 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.

Põlevkivi töötlemisega seotud ettevõtete põhivarade õiglase väärtuse hindamisel on kasutatud Kontserni juhtkonna poolt koostatud tegelikke eelarveid ning on eeldatud, et Kontserni ettevõtete vahelised tehingud toimuksid sõltumatute osapooltega samadel tingimustel. Testi tulemusena selgus, et põhivarade bilansiline väärtus vastab nende õiglasele väärtusele, mistõttu ettevõtetes varade ümberhindlust 2020. 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:

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31. 05. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Kontserni põlevkivi töötlemisega tegelevate ettevõtete VKG Oil, VKG Kaevandused ja VKG Energia põhivarade õiglase väärtuse hindamine 31.12.2020 seisuga¹

Hindamistehnika	Olulised mittejälgitavad sisendid	Oluliste mittejälgitavate sisendite muutuste mõjud õiglasele väärtusele
<p>Diskonteeritud rahavoogude meetod: hindamismudel arvestab varade poolt toodetavate tuleviku rahavoogude nüüdisväärtust võttes arvesse vedelkütuste maailmaturu müügihindade võimalikke arenguid, nende arengute hinnangulist tõenäosust, optimaalseid tootmisrežiime vastavate vedelkütuste müügihindade juures ja muid mõjureid. Oodatavad puhasrahavood diskonteeritakse riskiga kaalutud eeldatavate tulumääradega, mis võtavad arvesse riskivaba tulumäära, Eesti riigi riski, sektori ja ettevõtte riskisust, võla- ja omakapitali eeldatavat suhet antud sektoris.</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1) VKG Oili tuleviku rahavoogude arvutamisel kasutati nelja erinevat õlituru tulevikuhindade stsenaariumit, milledele anti juhatuse poolt erinevad kaalud sõltuvalt nende tõenäosuse hinnangutest. 2) Tulevikuhindade stsenaariumitest üks baseerus Refinitivi igakuisel õlituru küsitlusel, üks baseerus Brent'i forward hindadel testi koostamise hetkel ja kaks juhatuse poolse konstruktsioonil tuleviku võimalikest arengutest. 3) Tulevikuprognosisid koostati tootmisrežiimidel, kus töötavad kõik Petroter tehnoloogiaga seadmed ja kaks Kiviter tehast (4. ja 5. GGJ), kuid 1000t GG seisab kivi puuduse tõttu. 4) VKG Kaevanduste tuleviku rahavood baseeruvad kehtival lepingutel, kuid 2027. aastal on eeldatud müügihindade 5%-list tõusu. 5) VKG Energia rahavoogusid mõjutavad lisaks kehtivatele lepingutele ka elektri ja CO₂ turuhinnad. Testis kasutati testi tegemise hetkel kehtivaid forward hindasid. 6) Tasuta eraldatavate CO₂ lubatud heitkoguste osas on perioodil 2021-2030 eeldatud, et rafineerimise sektor jätkab süsinikulekke ohuga ettevõtete hulgas, kellele tasuta eraldatavad CO₂ lubatud heitkoguseid ajas vähenevad 2,2% võrra aastas kuni 2025 ja 5% aastas 2026-2030; 7) VKG Kaevanduste ja VKG Oili puhul kasutatud diskontomäär 7,95% (2019: 9,5%), VKG Energias 7,5% (2019: 8,5%) 8) USD/EUR vaheline valuutakurs 1,20. 	<p>VKG Oili põhivarade õiglase väärtuse tulemus on kõige tundlikum Brent toornafta tulevikuhindade prognoosile. Kuna Brenti hind on äärmiselt volatiilne, siis õiglase väärtuse volatiilsuse vähendamiseks võeti 2018. aastal kasutusele mitme stsenaariumi meetodika, mille käigus juhatuse hindab nende tõenäosust ja annab sellele vastavalt erinevatele stsenaariumitele erinevad kaalud. Suurima 40% tõenäosusega baas-stsenaariumiks kasutati Reutersi 2021 märtsi õlituru küsitluse mediaani, mille järgi oodatakse lähima 5 aasta keskmiseks Brent'i hinnaks 62 \$/bbl. 30% tõenäosusega kasutati teise stabiilsus stsenaariumina Brent'i forward kurvi testi koostamise hetkel, mille järgi Brent'i keskmine hind kukub 5 aastaga 66 \$/bbl pealt tasemele 58 \$/bbl. Äärmuslikumad languse ja kasvu prognoosid konstrueeris juhatuse ise ja andis neile vastavalt 20% ja 10% tõenäosuse hinnangud. Langus-stsenaariumi järgi on 2021 keskmine Brent 66 \$/bbl, aga järgmise 4 aasta keskmine 55 \$/bbl ning pikemas plaanis hakkab langema 2% aastas fossiilkütuste nõudlus vähenemise tõttu. Kasvustsenaariumi aluseks võeti 2021 swap'i hind 66 \$/bbl ja eeldati selle püsimist. Lisaks mõjutavad varade õiglast väärtust oluliselt ka kasutatav diskontomäär, EUR/USD kurss ja ettevõtte toodangumaht. Kokkuvõtteks jõuti järeldusele, et varad on bilansis õiglaselt väärtustatud. Diskontomäär tõus ja EUR/USD kursi tõus ning toodangu mahu langus mõjutaksid õiglast väärtust negatiivselt.</p> <p>VKG Kaevandustes kaasnevad kaevandamisega märkimisväärsed püsikulud, mistõttu tootmismahude vähendamine omab VKG Kaevanduste põhivarade õiglasele väärtusele olulist mõju. Samuti on VKG Kaevanduste põhivarade õiglase väärtuse tundlik diskontomäär. Diskontomäär tõus ja toodangu mahu langus mõjutaksid õiglast väärtust negatiivselt ja tähendaks seetõttu täiendavat varade allahindlust.</p> <p>VKG Energia põhivarade õiglase väärtuse sõltub olulisel määral CO₂ kvootide hinnast ja eraldatavate kvootide vähenemisest tulevikus. Kui hind on kõrgem ja eraldatavate kvootide kogus väiksem, siis vähendab see põhivarade õiglast väärtust. Lisaks mõjutab VKG Energia põhivarade õiglast väärtust elektri hind, kasutatav diskontomäär ja soojusenergia müügihind. Kõrgem diskontomäär ja madalam soojusenergia müügihind või madalam elektri hind vähendaksid varade õiglast väärtust.</p>

¹Juhul kui järgmisel majandusaastal leiavad aset sündmused, mis oluliselt erinevad õiglase väärtuse määramisel kasutatud eeldustest, võib tekkida vajadus muuta testis kasutatud eeldusi ning testi tulemusel korrigeerida varade 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) 31.12.2020 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.	<p>Kuna tegemist on eriotstarbeliste põhivaradega, siis ei kasutatud ühtlustatud sisendeid kõikide põhivaragruppide õiglase väärtuse hindamisel.</p> <p>Samasuguste omadustega uue vara soetusmaksumus hindamiskuupäeval. Soetusmaksumus on igale üksikule põhivaraobjektile spetsiifiline.</p> <p>Korrigeerimine tulenevalt vara tegelikust vananemisest, mis on igale üksikule põhivaraobjektile spetsiifiline. Arvesse on siinjuures võetud iga põhivara kasutusel olnud aega ja järelejäanud kasulikkude eluiga.</p>	<p>Põhivara õiglase väärtus suureneks (väheneks) kui:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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 31.12.2020 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 reaalse tehingute hindadest järelturul 25-35% võrra.	Põhivara õiglase väärtus suureneks (väheneks) kui sarnaste või identsete varade pakkumishindu oleks järelturu hinna leidmiseks vähendatud väiksema (suurema) protsendi võrra.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31. 05. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Elektrienergia jaotusteenuse osutamise seotud hoonete, rajatiste, transpordivahendite ning muude masinate ja seadmete õiglase väärtuse hindamine 31.12.2020 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 nüüdsväärtus 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 õiglase väärtus suureneks (väheneks), kui: - rahavoogude tulu prognoosimisel kasutatud Konkurentsiameti poolt määratud põhivarade tootlikkust suurendada (vähendada) - diskonteerimisel kasutatud diskontomäär 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 ettemaksud	Kokku
Seisuga 31.12.2019	2 905 656	200 643 334	167 566 051	751 053	7 559 039	379 425 133
Seisuga 31.12.2020	2 905 490	149 859 554	191 879 028	498 160	3 332 752	348 474 985

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31. 05. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Lisa 7. Immateriaalne põhivara

(eurodes)	CO ₂ heitkoguste ühikud ¹	Kaevandamise Litsents ²	Kontsessiooni-lepingud ³	Muu ⁴	Kokku
Jääkväärtus 31.12.2018	6 395 028	16 564 256	951 178	1 094 239	25 004 701
Soetused ja laekumised	19 278 547	0	0	1 621 073 ⁴	20 899 620
Amortisatsioon	-19 867 504	-897 268	-31 709	-96 093	-20 892 574
Müük	-1 327 628	0	0	0	-1 327 628
Jääkväärtus 31.12.2019	4 478 443	15 666 988	919 469	2 619 219	23 684 119
Soetused ja laekumised	34 904 452			369 368	35 273 820
Amortisatsioon	-31 905 938	-904 430	-31 695	-146 873	-32 988 936
Muud korrigeerimised	0	0	0	-17 901	-17 901
Jääkväärtus 31.12.2020	7 511 631	14 762 558	887 774	2 823 813	25 985 776

Seisuga 31.12.2018

Soetusmaksumus	6 395 028	22 382 692	1 109 807	3 661 470	33 548 997
Akumuleeritud amortisatsioon ja vara väärtuse langus	-	-5 818 436	-158 629	-2 567 231	-8 544 296

Seisuga 31.12.2019

Soetusmaksumus	4 478 443	22 382 692	1 109 807	5 282 543	33 253 485
Akumuleeritud amortisatsioon ja vara väärtuse langus	-	-6 715 704	-190 338	-2 663 324	-9 569 366

Seisuga 31.12.2020

Soetusmaksumus	7 511 631	22 382 692	1 109 807	5 634 010	36 638 140
Akumuleeritud amortisatsioon ja vara väärtuse langus	-	-7 620 134	-222 033	-2 810 197	-10 652 364

¹2013. aastal algas kolmas CO₂ heitkoguste kauplemisperiood, mis kestis aastani 2020. Euroopa Komisjoni poolt kinnitatud jaotuskava alusel eraldati Kontsernile tasuta CO₂ lubatud heitkoguseid 4 944 940 tonni, millest 2020. aastal laekus 1 292 415 tonni (2019: 977 294 tonni), mis võeti arvele hinnaga 28,94 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 348 599 tonni (2019: 795 524 tonni), mis on kajastatud summas 7 475 956 eurot (2019: 4 478 443 eurot).

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31. 05. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

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

²Kontsern omandas kaevelubade 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 2030.

Kontsern tegi investeeringu, mille eesmärgiks on omandada võimalusi põlevkivi kaevandamiseks põlevkivikaevanduse mäeeraldistel ja uuringuväljal. Lepingu eseme koosseisu kuuluvad maavara kavandamise loa taotlused erinevatel põlevkivikaevanduse mäeeraldistel ja geoloogilise uuringu loa taotlus ning taotluste menetlemisega seotud dokumentatsioon.

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.

³Kontsessioonikokkulepped on pikaajalised koostööprojektid avaliku sektori üksuse ja erasektori üksuse vahel, mille kohaselt erasektori üksus osutab konkreetset infrastruktuuri objekti kasutades avalikke teenuseid.

⁴Soetusmaksumus sisaldab kapitaliseeritud tööjookulusid summas 150 tuhat eurot.

Lisa 8. Võlakohustused

(eurodes)	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Kohustus kokku	Efektiivne intressimäär	Lepingute lõpptähtaeg
Pikaajalised pangalaenud ¹	20 934 179	75 069 004	96 003 183		
<i>Sh sündikaatlaen</i>	20 934 179	75 069 004	96 003 183	6 kuu Euribor +3%	2024
Rendikohustused	2 441 148	2 328 132	4 769 280	1,1 % - 2,15%	2022-2025
Võlakohustused kokku seisuga 31.12.2020	23 375 327	77 397 136	100 772 463		
<i>sh maksetähtajaga:</i>					
<i>alla 1 aasta</i>	23 375 327	0	23 375 327		
<i>1-5 aastat</i>	0	77 397 136	77 397 136		

(eurodes)	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Kohustus kokku	Efektiivne intressimäär	Lepingute lõpptähtaeg
Pikaajalised pangalaenud ¹	20 934 179	96 003 181	116 937 360		
<i>Sh sündikaatlaen</i>	20 934 179	96 003 181	116 937 360	6 kuu Euribor +3%	2024
Rendikohustused	2 795 426	3 350 784	6 146 210	1,1 % - 3,2%	2020-2025
<i>Laen seotud osapoleelt (lisa 25)</i>	13 400 277	0	13 400 277	9% aastas	2019
Võlakohustused kokku seisuga 31.12.2019	37 129 882	99 353 965	136 483 847		
<i>sh maksetähtajaga:</i>					
<i>alla 1 aasta</i>	37 129 882	0	37 129 882		
<i>2-5 aastat</i>	0	99 353 965	99 353 965		

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31. 05. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

¹Pangalaenude alusvaluuta on EUR.

Kõik pangalaenud on tagatud järgmiselt:

- hüpoteek summas 561 276 tuhat eurot
- kommerts pant summas 152 165 tuhat eurot

Lisaks on panditud:

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

Panditud vara väärtused	31.12.2020
Raha ja raha ekvivalendid (lisa 2)	115 202 928
Nõuded ostjate vastu (lisa 4)	21 012 150
Varud (lisa 5)	22 033 760
Materiaalne põhivara (lisa 6)	484 149 535
Kaevandamise litsents (lisa 7)	14 762 558
Kinnisvarainvesteeringud	896 820
Kokku	658 057 751

Vastavalt laenulepingutele ei tohi 20 tööpäeva keskmine rahajääk olla vähem kui 15 miljonit eurot. Selline tingimus võib mõjutada Kontserni likviidsust seoses raha kasutamise piiramisega.

Lisa 9. Viitvõlad

(eurodes)	31.12.2020	31.12.2019
Võlad töövõtjatele	6 047 089	5 713 035
Intressivõlad	8 321	530 648
Kohustus realiseerunud tuletisinstrumentide eest	1 041 120	53 767
Muud viitvõlad	2 500	2 264 148 ¹
Kokku	7 099 030	8 561 598

¹2019.a muud viitvõlad sisaldavad CO₂ müügiga seotud saldo summas 1 839 004 eurot.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31. 05. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Lisa 10. Sihtfinantseerimine

(eurodes)	Eraldatud CO ₂ heitkogused	Põhiarade sihtfinantseerimine	Kokku
Raamatupidamisväärtuse saldo seisuga 31.12.2019	4 478 443	3 492 385	7 970 828
<i>Sh lühiajaline</i>	388	136 149	136 537
<i>Sh pikaajaline</i>	4 478 055	3 356 236	7 834 291
Müüdnud CO ₂ heitkoguse ühikute tagastus	1 327 628	0	1 327 628
CO ₂ lubatud heitkoguste ühikute tasuta eraldamine	33 576 824	0	33 576 824
Amortisatsioon (lisa 7, 16)	-31 905 938	0	-31 905 938
Sihtfinantseerimise eraldamine põhivarade soetamiseks	0	31 833	31 833
Sihtfinantseerimise teel soetatud põhivarade amortisatsioon (lisa 19)	0	-173 499	-173 499
Raamatupidamisväärtuse saldo seisuga 31.12.2020¹	7 476 957	3 350 719	10 827 676
<i>Sh lühiajaline</i>	6 326 564	155 341	6 481 905
<i>Sh pikaajaline</i>	1 150 393	3 195 378	4 345 771

(eurodes)	Eraldatud CO ₂ heitkogused	Põhivarade sihtfinantseerimine	Kokku
Raamatupidamisväärtuse saldo seisuga 31.12.2018	6 395 028	2 149 780	8 544 808
<i>Sh lühiajaline</i>	1 778 710	140 492	1 919 202
<i>Sh pikaajaline</i>	4 616 318	2 009 288	6 625 606
CO ₂ lubatud heitkoguste ühikute tasuta eraldamine (lisa 7)	19 278 547	0	19 278 547
Amortisatsioon (lisa 7, 16)	-19 867 504	0	-19 867 504
CO ₂ heitkoguse ühikute müük	-1 327 628	0	-1 327 628
Sihtfinantseerimise eraldamine põhivarade soetamiseks	0	1 446 602	1 446 602
Sihtfinantseerimise teel soetatud põhivarade amortisatsioon (lisa 19)	0	-103 997	-103 997
Raamatupidamisväärtuse saldo seisuga 31.12.2019¹	4 478 443	3 492 385	7 970 828
<i>Sh lühiajaline</i>	388	136 149	136 537
<i>Sh pikaajaline</i>	4 478 055	3 356 236	7 834 291

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31. 05. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

¹Riikliku jaotuskava alusel Kontsernile tasuta eraldatud CO₂ lubatud heitkoguse ühikute arvele võtmisel tekkinud sihtfinantseerimise kohustuse jääk seisuga 31.12.2020 on 7 476 957 eurot (2019: 4 478 443 eurot).

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

²Keskkonnaministeriumiga sõlmitud saastetasude asendamise lepingu alusel asendatakse saastetasu maksmise kohustus keskkonnameetmete rahastamise kohustusega (väävlitustamiseseadme ehitus Põhja SEJ-s), mille tulemusel peab vähenema kateldest 5 ja 6 eralduv vääveldioksiidi heitkogus 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	Puuduvate CO ₂ kvootide eraldis	Muud	Kokku
31.12.2019 seisuga	4 629 306	7 905 552	81 995	12 616 853
<i>Sh lühiajaline osa</i>	0	7 905 552	37 500	7 943 052
<i>Sh pikaajaline osa</i>	4 629 306	0	44 495	4 673 801
Kasutamine	0	-7 905 552	-10 035	-7 915 587
Diskonteerimine	93 440	0	481	93 921
31.12.2020 seisuga	4 722 746	0	72 441	4 795 187
<i>Sh lühiajaline osa</i>	0	0	36 761	36 761
<i>Sh pikaajaline osa</i>	4 722 746	0	35 680	4 758 426

¹ Kaevanduse sulgemise eraldis on moodustatud Ojamaa Kaevanduse sulgemiseks aastatel 2025-2032. Kuni 01.01.2019 eraldise diskontomäär oli 5% aastas. Alates 01.01.2019 uus diskontomäär on 2%.

Lisa 12. Ettemakstud tulevaste perioodide tulud

(eurodes)	31.12.2020	31.12.2019
Ettemakstud tulevaste perioodide tulud:		
Lühiajaline osa	393 018	330 746
Pikaajaline osa	7 750 627	7 615 377
Kohustus kokku:	8 143 645	7 946 123

Elektriliinide ja kaugküttevõrgu liitumistasud kajastatakse tuluna perioodi jooksul, mil energiateenust ühenduskoha kaudu eeldatavalt osutatakse. 2020. aastal laekus liitujatelt 552 825 eurot. (2019: 816 196 eurot). Tuluna kajastati 340 152 eurot (2019: 324 846 eurot).

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31. 05. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Lisa 13. Aktsiakapital

(eurodes)	31.12.2020	31.12.2019
Aktsiakapital	6 391 164	6 391 164

Nimiväärtuseta aktsiate arv aruandeperioodi lõpu seisuga on 9 999 999 tk (31.12.2019: 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.

30.12.2019 võtsid Viru Keemia Grupp AS-i aktsionärid vastu otsuse, millega Viru Keemia Grupp AS ostab aasta jooksul aktsionäridelt tagasi kuni 10% oma aktsiatest. Samal päeval vormistati ka esimene ostutehing, millega Viru Keemia Grupp omandas 200 000 omaaktsiat. Aktsiate tagasiostuprogrammi jätkumine sõltub maailmaturu arengutest ja Kontserni majandustulemustest.

Aruandeperioodil maksti välja dividende 8 000 000 eurot (2019: 3 200 000 eurot).

Viru Keemia Grupp AS aktsiad ei ole noteeritud väärtpapieribörsidel.

Kontserni jaotamata kasumi ning potentsiaalse tulumaksukohustuse kohta on lisainformatsioon lisas 29.

Viru Keemia Grupp AS aktsionärid aruandeperioodi lõpu seisuga on:

Aktsionäri nimi	Osalus
Tristen Trade OÜ	38,13%
Alvekor OÜ	24,98%
Ants Laos	19,14%
Sergos Invest OÜ	15,75%
Viru Keemia Grupp AS	2%
Kokku	100%

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31. 05. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Lisa 14. Reservid

(eurodes)	31.12.2020	31.12.2019
Põhivara ümberhindluse reserv ¹	135 680 244	171 783 854
Kohustuslik reservkapital ²	639 116	639 116
Riskimaandamise reserv ³	-2 256 226	-3 598 393
Kokku:	134 063 134	168 824 577

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. Arvestuspõhimõte on täpsemalt kirjeldatud lisas 1.

Põhivara ümberhindluse reserv moodustati esmakordselt seisuga 31.12.2004.

Põhivara ümberhindluse kohta täiendav informatsioon on avalikustatud lisas 6.

2020. aastal amortiseeriti ümberhindluse reservi 36 103 610 eurot (2019 : 37 822 979 eurot)

Põhivara ümberhindluse reservi ei tohi dividendina välja maksta.

Põhivara ümberhindluse reserv 31.12.2018	209 606 833
Reservi amortisatsioon	-37 822 979
Põhivara ümberhindluse reserv 31.12.2019*	171 783 854
Reservi amortisatsioon	-36 103 610
Põhivara ümberhindluse reserv 31.12.2020*	135 680 244

²Vastavalt Eesti Vabariigi äriseadustikule ja emattevõtte põhikirjale teeb emattevõtte 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.

³Riskimaandamise reserv koosneb rahavoo riskimaandamisinstrumentide õiglase väärtuse muutuse efektiivsest akumulatsioonidest osast. Riskimaandamise reserv klassifitseeritakse ümber puhaskasumisse (müügitulusse) hetkel, mil toimuvad müügitehingud ja instrumentide rahavood realiseeruvad.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31. 05. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Lisa 15. Müügitulu

(eurodes)

Piirkond	2020	2019
Euroopa Liit, välja arvatud Eesti	69 805 087	197 222 444
Eesti	66 548 311	54 599 281
Muud riigid	71 488 088	4 940 981
Kokku müügitulu	207 841 486	256 762 706

Müügitulu kajastamise ajastus

Klientidele kindlal ajahetkel üle antud kaubad		
Enda toodetud põlevkiviõli müük	170 105 880	214 789 388
Elektrienergia müük	7 867 537	10 005 273
Kaugkütte ja kuuma vee müük	12 823 401	13 753 719
Kaugkütte ja auru müük	3 740 466	3 377 151
Maagaasi ülekanne ja jaotus	132 241	1 721 050
Muu toodangu ja materjali müük	746 395	1 555 223
Kindlal ajahetkel kajastatud müügitulu kokku	195 415 920	245 201 804

Klientidele aja jooksul üle antud kaubad ja teenused		
Logistikateenused	551 389	682 246
Elektri- ja sidevõrkude ehitus	1 742 426	563 483
Elektrienergia ülekanne ja jaotus	7 558 716	7 749 546
Elektri- ja kaugküttevõrgu liitumisteenus	464 422	381 754
Muud teenused	2 108 613	2 183 873
Aja jooksul kajastatud müügitulu kokku	12 425 566	11 560 902
Müügitulu kliendilepingutelt kokku	207 841 486	256 762 706

Kliendilepingute saldod

Järgmine tabel annab ülevaate lepingulistest varadest ja lepingulistest kohustustest klientidega:

	2020	2019
Kliendilepingu varad	15 763	307 289
Kliendilepingu kohustused	8 143 645	7 615 377
Kokku	8 159 408	7 922 666

Kliendilepingu varad on seotud peamiselt Kontserni õigusega saada tasu tehtud ehitustööde eest, mis ei ole aruandekuupäeval kliendile arve alusel edasi esitatud. Kliendilepingu varad klassifitseeritakse ümber nõuded ostjate vastu hetkel kui Kontsern väljastab kliendile arve.

Kliendilepingu kohustused on seotud elektri- ja kaugküttevõrguga liitumise eest saadud tasudega, mille puhul müügitulu kajastatakse kliendilepingu eeldatava kestvusaja jooksul. Liitumistasudega seotud toimingukohustuste täitmata osa moodustas seisuga 31.12.2020

8 065 270 eurot (2019: 7 615 377 eurot). Kontserni juhtkond eeldab, et liitumisteenusega seotud täitmata toimingukohustustele jaotatud tehinguhind kantakse järgmise 32 aasta jooksul tuludesse.

2020. aastal on kliendilepingu kohustustest müügituludesse kajastatud liitumistasusid kokku summas 340 152 eurot (2019: 324 846 eurot).

Info nõuded ostjate vastu saldodest on avalikustatud lisas 4.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31. 05. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Lisa 16. Müüdnud toodangu kulu

(eurodes)	2020	2019
Kulum ja väärtuse langus	-73 089 676	-72 273 054
Töjõukulud (lisa 22)	-39 774 599	-41 117 234
Tooraine, materjal, kaubad	-45 739 999	-39 321 973
Ostetud teenused	-18 280 808	-20 638 403
Saastemaksud	-15 867 817	-17 274 028
CO ₂ lubatud heitkoguste amortisatsioon (lisa 7)	-31 905 938	-19 867 504
CO ₂ eraldise moodustamise kulud (lisa 11)	0	-6 974 286
Varude allahindlus (lisa 5)	-579 309	-890 126
Valmis- ja lõpetamata toodangu varude jääkide muutus	9 358 893	2 794 566
Muud kulud	-198 167	-180 621
Kokku müüdnud toodangu kulu	-216 077 420	-215 742 664

Lisa 17. Turustuskulud

(eurodes)	2020	2019
Ostetud teenused	-4 676 185	-4 546 440
Töjõukulud (lisa 22)	-626 886	-570 113
Kulum	-51 400	-57 191
Tooraine, materjal, kaubad	-188 160	-75 425
Muud kulud	-5 355	-55 217
Kokku	-5 547 986	-5 304 386

Lisa 18. Üldhalduskulud

(eurodes)	2020	2019
Töjõukulud (lisa 22)	-5 972 967	-6 173 577
Ostetud teenused	-3 895 257	-3 079 031
Kulum	-1 190 496	-1 508 797
Tooraine, materjal, kaubad	-107 621	-155 253
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded (lisa 4)	548	13 302
Muud kulud	-12 757	-219 694
Kokku	-11 178 550	-11 123 050

Lisa 19. Muud äritulud

(eurodes)	2020	2019
Sihtfinantseerimise tulu tasuta eraldatud CO ₂ lubatud heitkogusest (lisa 10)	31 905 938	19 728 324
Kasum valuutakursi muutustest	1 082	598
Metalljätmete müük	631 118	367 911
Sihtfinantseerimise tulu põhivarade amortisatsioonist (lisa 10)	173 499	103 996
Viivised ja trahvid	33 564	46 654
Muud äritulud	8 197 128 ¹	347 349
Muud äritulud kokku	40 942 329	20 594 831

¹Muudes ärituludes kajastub VKG Energia CO₂ eraldise tühistamine summas 7 937 521 eurot.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31. 05. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Lisa 20. Muud ärikulud

(eurodes)	2020	2019
Kahjum põhivara likvideerimisest ja realiseerimisest	-47 731	-268 171
Kahjum valuutakursi muutustest	-966 322	-43 391
Viivised, trahvid	-14 602	-3 557
Tööjõukulud (lisa 22)	-15 704	-29 862
Liikmemaksud erialaliitusesse	-33 910	-35 768
Varude mahakandmine	-10 433	-145 736
Muud ärikulud	-142 917	-1 613 688
Muud ärikulud kokku	-1 231 619	-2 140 173

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

(eurodes)	2020	2019
Intressitulu	203 029	118 269
Kasum valuutakursi muutustest	0	74 501
Finantstulud kokku	203 029	192 770

Finantskulud

(eurodes)	2020	2019
Intressikulud laenudelt	-4 351 925	-5 085 110
Kahjum valuutakursi muutustest	-1 302	-115 541
Pikaajaliste eraldiste diskonteerimise kulu (lisa11)	-93 921	-92 202
Muud finantskulud	-85 824	-866 703
Intressikulu varade kasutusõiguse kohustustelt (24)	-93 962	-109 982
Finantskulud kokku	-4 626 934	-6 269 538

Lisa 22. Tööjõukulud

(eurodes)	2020	2019
Töötajate palgad	-36 046 978	-37 259 156
<i>sh juhatuse liikmed</i>	-1 479 752	-1 492 221
<i>sh nõukogu liikmed</i>	-60 585	-34 512
Sotsiaalmaksude kulu	-11 657 941	-12 086 078
Töötuskindlustusmakse kulud	-271 990	-285 132
Kokku	-47 976 909	-49 630 366

Kontserni keskmine töötajate arv 2020.a. oli 1 665 töötajat (2019: 1 792), sh emaettevõtja Viru Keemia Grupp AS keskmine töötajate arv 93 töötajat (2019: 111 töötajat).

Kontsernis oli 2020.a töölepinguga töötajaid 1 635, juhatuse liikmeid 12, töövõtulepinguga 18 (2019: töölepinguga töötajaid 1 731, juhatuse liikmeid 12, töövõtulepinguga 49).

Lisades 7, 16, 17, 18 ja 20 on toodud tööjõukulude jaotus erinevate kulugruppide vahel. 2020.a. vahe summas 1 587 tuhat eurot (2019: 1 739 tuhat eurot) tuleneb tööjõukulude kapitaliseerimisest oma tarbeks põhivara valmistamisel (lisa 6, 7).

Lisa 23. Maksud

(eurodes)	2020		2019	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
Maksudkohustuslase ettemaksukonto (lisa 4)	31 977	0	591 010	0
Käibemaks	108 102	0	317 490	0
Üksikisiku tulumaks	0	953 215	0	1 024 096
Sotsiaalmaks	0	1 783 038	0	1 954 196
Ettevõtte tulumaks	0	10 595	0	1 458 942
Töötuskindlustusmaks	0	123 798	0	133 827
Kogumispension	0	78 404	0	90 571
Kaevandamisõigus	0	422 186	0	400 889
Aktiisimaks	0	156 220	0	327 209
Keskkonna maksud	0	1 757 858	0	2 834 482
Edasilükkunud tulumaksukohustus	0	3 177 326	0	3 555 231
Maksud kokku	140 079	8 462 640	908 500	11 779 443

Dividendide tulumaksukulu:

(eurodes)	2020	2019
Dividendidele rakendatav tulumaksuäär:		
20/80	-1 124 999	-1 113 453
14/86	-569 767	-121 472
Edasilükkunud tulumaksukohustus	1 450 580	941 860
Tulumaksukulu makstud dividendidelt kokku	-244 186	-293 065

Lisa 24. Rendilepingud

Kontsern kui rentnik

Rentnikuna rendib Kontsern mitmeid varasid, sealhulgas tootmisseadmeid ning masinaid. Varem klassifitseeris Kontsern need rendilepingud kasutusrendiks.

Kontsern rendib muuhulgas varasid, mida loetakse väheväärtuslikeks esemeteks (varad, mille väärtus uuena on alla 5 000 EUR). Kontsern on otsustanud mitte kajastada nende rentide puhul kasutusõiguse varasid ning rendikohustusi. Samuti ei ole Kontsern kajastanud kasutusõiguse varasid ning rendikohustusi lühiajaliste rendilepingute puhul (alla 12 kuud).

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31. 05. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Kasutusõiguse varad

<i>(eurodes)</i>	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Kokku
Saldo 01.01.2019 seisuga	174 804	1 641 909	1 816 713
Kasutusõiguse vara aruandeaasta amortisatsioonikulu	-34 580	-457 027	-491 607
Kasutusõiguse vara lisandumised	0	1 680 507	1 680 507
Saldo 31.12.2019 seisuga	140 224	2 865 389	3 005 613
Kasutusõiguse vara aruandeaasta amortisatsioonikulu	-43 768	-760 502	-804 270
Kasutusõiguse vara lisandumised	58 899	1 499 178	1 558 077
Vara kasutusõiguse kajastamise lõpetamine	0	-451 470	-451 470
Saldo 31.12.2020 seisuga	155 355	3 152 595	3 307 950

Kasumiaruandes kajastatud summad

<i>(eurodes)</i>	2020	2019
Kõik rendid IFRS 16 arvestuspõhimõtete järgi		
Rendikohustustelt arvestatud intress (21)	-62 434	-109 981
Lühiajaliste rendilepingute kulud	-393 895	-97 848
Väikese alusvara väärtusega rentide kulu	-685 993	-294 414
Kulu kokku	-1 142 322	-502 243

Kontsern kui rendileandja**Kapitalirent**

Kontsern ei ole andnud kolmandatele osapooltele rendile varasid kapitalirendi tingimustel.

Kasutusrent

Kontsern annab osa masinaid rendile ka kasutusrendi tingimustel. Kontsern on klassifitseerinud need rendid kui kasutusrendid, sest need lepingud ei anna rentnikule üle kõiki alusvara omamisega seotud riske ning hüvesid.

Perioodi kasutusrendi maksed <i>(eurodes)</i>	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Ruumide rent	22 579	23 727
Seadmete rent	40 132	6 135
Muu vara rent	25 594	34 067
Kokku	88 305	63 929

Järgmises tabelis on esitatud rendimaksede tähtajaline analüüs, näidates ära pärast aruandekuupäeva laekuvad diskonteerimata rendimaksed.

Järgmiste perioodide kasutusrendimaksed IFRS 16 alusel <i>(eurodes)</i>	2020	2019
Kuni 1 aasta	63 614	49 278
1-5 aastat	191 146	154 195
Kokku	254 760	203 473

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31. 05. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Lisa 25. Tehingud seotud osapooltega

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

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

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

(eurodes)	2020	2019
Tehingud juhatuse ja nõukogu liikmetega ja omanikega		
Teenuste ost (juhatuse liikmete lepingu alusel makstud tasu)	1 474 252	1 510 175
Teenuste ost (nõukogu liikmetele makstud tasu)	60 585	34 512
Kontserni omanikega seotud ettevõtted ja isikud		
Teenuste ja kaupade ost	45 641	124 844
Saadud laenu tagasimakse	13 400 277	0
Varade rendikulud (lisa 24)	129 677	284 762
Kaupade ja teenuste müük	20 334	58 068
Intressikulud (lisa 21)	1 015 071	1 222 775
Muud seotud osapooled		
Teenuste müük	0	1 747
Teenuste ost	199 885	0
Rendikulud	12 923	0
Nõuded seotud osapooltega		
Kontserni omanikega seotud ettevõtted	730	5 679
Muude seotud osapooltega	395	116
Kohustused seotud osapooltega		
Laenukohustus Kontserni omanike kontrolli all oleva ettevõtte vastu (lisa 8)	0	13 400 277
Intressikohustused Kontserni omanike kontrolli all oleva ettevõtte vastu	0	408 708
Kohustused juhatuse, omanike ja omanikega seotud poolte vastu	119 622	109 385

Lisa 26. Investeeringud tütarettevõtetesse

Tütarettevõtja nimi	Asukoht	Põhitegevusala	Osalus seisuga 31.12.2020	Osalus seisuga 31.12.2019
VKG Oil AS	Eesti	Põlevkivikeemia saaduste tootmine	100%	100%
VKG Logistika OÜ	Eesti	Transporditeenused, hooldus ja remont	100%	100%
Viru RMT OÜ	Eesti	Metallkonstruktsioonide valmistamine	100%	100%
VKG Kaevandused OÜ	Eesti	Põlevkivi kaevandamine ja ümbertöötlemine	100%	100%
VKG Elektrivõrgud OÜ	Eesti	Elektrienergia import, ost, jaotamine, müük	100%	100%
VKG Soojus AS	Eesti	Soojus- ja elektrienergia tootmine ja müük	100%	100%
VKG Diisel OÜ	Eesti	Arendustegevus	100%	100%
VKG Energia OÜ	Eesti	Soojuse ja energia tootmine ja müük	100%	100%

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31. 05. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Lisa 27. Finantsriskide juhtimine

A. Finantsinstrumendid klasside ja kategooriate lõikes

Finants-instrumentide klass	Finants-instrumentide kategooria	Viide lisale	Raamatupidamislik väärtus	
			31.12.2020	31.12.2019
Raha ja raha ekvivalendid	Korrigeeritud soetusmaksumus	2	115 202 928	90 593 497
Tuletisinstrumendid	Õiglane väärtus – riskimaandamise instrument	3	167 228	0
Nõuded ostjate vastu	Korrigeeritud soetusmaksumus	4	21 012 150	21 557 522
Muud nõuded	Korrigeeritud soetusmaksumus	4	127 118	442 290
Laenukohustused	Korrigeeritud soetusmaksumus	8	96 003 183	130 337 637
Rendikohustused	Korrigeeritud soetusmaksumus	8	4 769 280	6 146 210
Võlad tarnijatele	Korrigeeritud soetusmaksumus		6 383 047	8 507 831
Muud kohustused	Korrigeeritud soetusmaksumus	9	6 057 910	6 583 003
Kohustus realiseerunud tuletisinstrumentide eest	Korrigeeritud soetusmaksumus	9	1 041 120	53 767
Tuletisinstrumendid (kohustused)	Õiglane väärtus – riskimaandamise instrument	3	2 256 226	3 598 392

B. Õiglane väärtus

Kontserni kõik finantsvarad ja -kohustused on kajastatud finantsseisundi aruandes või potentsiaalsete varade või kohustustena raamatupidamisaruande lisades. Finantsseisundi aruande kirjete kõik finantsvarad ja -kohustused raamatupidamislikud väärtused on nende õiglase väärtuse mõistlik lähiväärtus, mistõttu ei ole Kontsern nende õiglast väärtust avalikustanud.

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

Kõik finantsvarad- ja kohustused, mille jaoks on avalikustatud nende õiglane väärtus, on klassifitseeritud õiglase väärtuse hindamisel hierarhia 2. tasemele.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31. 05. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Tuletisinstrumentide õiglane väärtus on toodud lisas 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).

C. Finantsriskide juhtimine

Krediidirisk

Krediidirisk on potentsiaalne kahju, mis võib tuleneda vastaspoole kohustuste mittetäitmisest. Krediidirisk tuleneb peamiselt Kontserni klientidelt saadavatest nõuetest. Krediidirisk on ettevõtluse paratamatu osa.

Finantsvarade ja kliendilepingute varade bilansilised jääkmaksumused peegeldavad Kontserni maksimaalset krediidiriski.

Aruandeaastal kajastatud väärtuse langus finantsvarade ja kliendilepingute varade puhul oli järgnev.

<i>(eurodes)</i>	31.12.2020	31.12.2019
Nõuded ostjate vastu ning kliendilepingute varade väärtuse langusest tulenevad kahjumid	-253 071	-261 868
Kokku	-253 071	-261 868

Nõuded ostjate vastu ja kliendilepingute varad

Krediidiriskide haldamisel jälgitakse tähelepanelikult partnerite maksekäitumist, analüüsitakse nende finantsseisu ning vajaduse korral kaasatakse garandina tehingutesse kolmandaid isikuid. Ühekordsete tehingute ja uute klientide puhul on nõutav kas ettemaks, garantii või akreditiiv.

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

Seisuga 31. detsember 2020 oli nõuete ja kliendilepingute varade krediidiriski geograafiline jaotus järgmine:

<i>(eurodes)</i>	31.12.2020	31.12.2019
Euroopa Liit, välja arvatud Eesti	7 920 581	11 862 032
Eesti	8 096 123	9 552 102
Muud riigid	4 995 446	143 392
Kokku	21 012 150	21 557 526

Seisuga 31. detsember 2020 oli Kontserni kõige olulisema kliendi nõuete raamatupidamislik jääkväärtus 7 839 606 tuhat eurot (2019: 8 505 635 tuhat eurot).

Nõuded ostjate vastu ja kliendilepingute varad:

Kontsern rakendab kõigi ostjate vastu tekkinud nõuete eeldatava krediidikahjumi kajastamisel standardis IFRS 9 sätestatud lihtsustatud meetodit, mis lubab moodustada allahindluse reservi kehtivusaja jooksul eeldatava krediidikahjumi summas.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31. 05. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Kontsern kajastab alati nõuetele ostjate vastu moodustatud allahindluse summas, mis võrdub nende kehtivusaja jooksul eeldatavalt tekkiva krediidikahjumiga. Nimetatud varade eeldatava krediidikahjumi hindamiseks kasutatakse allahindlusreservi moodustamise maatriksit, mis põhineb Kontserni ajaloolisel krediidikahjumi kogemusel, mida korrigeeritakse konkreetsete deebitoridega seotud tegurite, üldiste majandustingimuste ning vajadusel raha ajaväärtusega.

Ostjatelt laekumata arvete analüüs	Kokku nõuded ostjate vastu seisuga 31.12.2020	Kokku nõuded ostjate vastu seisuga 31.12.2019
Tähtaeg saabumata	20 262 288	20 761 607
maksetähtajast möödunud 1-30 päeva	397 098	351 391
maksetähtajast möödunud 31-90 päeva	50 139	282 645
maksetähtajast möödunud üle 91 päeva	302 623	161 883
Kokku ostjatelt laekumata arved	21 012 149	21 557 526

(eurodes)

Seisuga 31.12.2019	261 868
Maha kantud (lootusetuks hinnatud nõuded)	-7 948
Laekunud ebatõenäolised nõuded	-59 770
Muutus allahindluses tulenevalt uutest nõuetest ostjate vastu	58 921
Saldo seisuga 31.12.2020	253 071

Raha ja raha ekvivalendid

31.12.2020 omas Kontsern 115 202 928 eurot rahalisi vahendeid (2019: 90 593 497 eurot). Raha ja raha ekvivalente hoitakse finantsinstitutsioonides, kelle reitingud on vahemikus Aa2 ja Ba1 vahel. Finantsinstitutsioonide reitingute allikaks on Moody's.

Raha ja raha ekvivalentide krediidiriski on hinnatud 12 kuu jooksul eeldatava krediidikahju summas ja see kajastab riskipositsioonide lühiajalisi tähtaegu. Kontsern on seisukohal, et Kontserni raha ja raha ekvivalentide krediidirisk on madal, tuginedes finantsinstitutsioonide krediidireitingutele.

Derivatiivid

Tuletisinstrumentid on sõlmitud pankade ja finantsasutustega, kelle reitingud on vahemiku Aa2 ja Ba1. Reitingute allikaks on Moody's.

Maksimaalne krediidirisk, mis tuleneb tagatiseta nõuetest:

Krediidirisk	31.12.2020	31.12.2019
Raha ja pangakontod	115 202 928	90 593 497
Nõuded ostjate vastu	21 012 150	21 557 522
Muud nõuded	267 197	1 350 790
Kokku maksimaalne krediidirisk	136 482 275	113 501 809

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31. 05. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Intressirisk

31.12.2020 seisuga oli Kontsernil intressikandvaid kohustusi 100 772 tuhat eurot (2019: 136 891 tuhat eurot), mis moodustab 15% (2019: 19%) kogu varadest. Kuna kõik laenud on ujuva intressiga, siis on laenud avatud intressiriskile. Kui 2021. aastal peaks 3 kuu Euribor tõusma keskmiselt tasemele 1%, siis mõju Kontserni tulumaksueelsele kasumile oleks umbes 1 miljon eurot. Arvestades selle riski suurust ja realiseerumise madalat tõenäosust, kuna Euro baasintressid on juba aastaid miinuses ja turul ei ole signaale, mis viitaksid intresside tõusmise võimalikkusele, siis hindab juhtkond rahaturu intresside tõusust tulenevat riski ebaoluliseks.

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on risk, et Kontsernil ei ole piisaval hulgal likviidseid rahalisi vahendeid vajalike kulude ja investeeringute katmiseks. Likviidsusriski maandatakse erinevate finantsinstrumentidega nagu laenud, käibekapitali juhtimine, reserve loomine, riski maandavad tulevikutehingud jne. Kontserni maksevõime tase (käibevara/lühiajalised kohustused) aruandeperioodi lõpu seisuga on 3,11 (31.12.2019: 1,95). Aruandeperioodi lõpu seisuga on Kontsernil vabu rahalisi vahendeid 115 203 tuhat eurot (2019: 90 593 tuhat eurot). Sellest tulenevalt hindab juhtkond ettevõtte likviidsuspositsiooni tugevaks ja likviidsusriski vähe tõenäoliseks.

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 intresside määrad vahemikus 1,1%-3%.

Kohustuste jaotus maksetähtaegade järgi seisuga 31.12.2020

	kuni 6 kuud	6 kuud kuni 1 aasta	1 kuni 5 aastat	Diskonteerimata maksed kokku	Raamatupidamislik väärtus
Laenukohustused	11 930 641	11 778 828	81 336 748	105 046 217	96 003 183
Rendikohustused	1 224 009	1 247 485	2 352 509	4 824 003	4 769 280
Võlad tarnijatele	6 383 047	0	0	6 383 047	6 383 047
Viitvõlad	6 057 910	0	0	6 057 910	6 057 910
Kohustus realiseerunud tuletisinstrumentide eest	1 041 120	0	0	1 041 120	1 041 120
Tuletisinstrumentid (kohustused)	2 256 226	0	0	2 256 226	2 256 226
Kokku	28 892 953	13 026 313	83 689 257	125 608 523	116 510 766

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31.05.2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Kohustuste jaotus maksetähtaegade järgi seisuga 31.12.2019

	kuni 6 kuud	6 kuud kuni 1 aasta	1 kuni 5 aastat	Diskonteerimata maksed kokku	Raamatupidamislik väärtus
Laenukohustused	13 234 735	25 865 456	104 724 399	143 824 590	130 337 637
Rendikohustused	1 517 449	1 321 586	3 382 967	6 222 002	6 146 210
Võlad tarnijatele	7 620 887	0	0	7 620 887	7 620 887
Viitvõlad	8 507 831	0	0	8 507 831	8 507 831
Kohustus realiseerunud tuletisinstrumentide eest	53 767	0	0	53 767	53 767
Tuletisinstrumentid (kohustused)	2 319 108	1 279 284	0	3 598 392	3 598 392
Kokku	33 253 777	28 466 326	108 107 366	169 827 469	156 264 724

Kapitali juhtimine

Kontserni esmaseks kapitali juhtimise eesmärgiks on kindlustada optimaalne kapitali (netovõlg ja omakapital) struktuur, mis toetaks Kontserni äritegevuse kasumlikkust ja aktsionäride huve. Tulenevalt õlituru volatiilsusest on õlitootmisettevõtetel pikas plaanis majanduslikult efektiivsem hoida võlakapitali tase tavapärasest madalamal. VKG on seadnud eesmärgiks hoida netovõla suhet kogukapitali alla 20%. 2020.a. lõpuks oli antud näitaja langenud -3%-le (2019: 8%), mis viitab ettevõtte tugevale kapitaliseeritusele.

	31.12.2020	31.12.2019
Intressikandvad võlakohustused (lisa 8)	100 772 463	136 483 847
Miinus: raha ja raha ekvivalendid (lisa 2)	115 202 928	90 593 497
Netovõlg	-14 430 465	45 890 350
Omakapital	516 734 263	517 939 853
Kogukapital (netovõlg + omakapital)	502 303 798	563 830 203
Netovõla suhe kogukapitali	-3%	8%

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. Nafta hinnad maailmaturul avaldavad mõju ka ettevõtte kulude poolele läbi tootmises kasutatavate kütuste, õlide ja maagaasi hinna, kuid see mõju on marginaalne võrreldes mõjuga tuludele.

Nimetatud riski monitooritakse Kontsernis pidevalt ja teostatakse võimaliku kasumi tundlikkuse analüüsi nafta ja naftatoodete maailmaturu hindade muutusele. Brent toornafta aasta keskmise hinna muutus ühe dollari võrra mõjutab VKG kasumlikkust umbes kahe ja poole miljoni euro võrra.

Nafta ja naftatoodete maailmaturu hindade muutuse riski maandamiseks kasutab Kontsern tuletisinstrumente ja likviidsuspuhvrit. Kui varasemalt oli Kontsernil likviidsust vähem, siis oli peamiseks tururiski maandamise instrumendiks müügihindade fikseerimine läbi

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31. 05. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

tulevikutehingute. Madalamatel turuhindadel kasutatakse peamiselt lihtsaid *swap*-tehinguid, kus tuleviku müügihind fikseeritakse konkreetse tasemel, hindade tõustes eelistatakse keerulisemaid *zero cost collar* tehinguid, kus kaitstakse hinna kukkumise vastu teatud tasemelt madalamale, kuid seatakse ette ka piir, millest kõrgemale müügihinda tõusta ei saa. Tuletistehingute sõlmimisega tegeleb emaettevõtte Viru Keemia Grupp AS, kelle ülesanne on Kontserni turuhindade muutuse riski juhtimine ja maandamine. Tehinguid kajastatakse aga VKG Oil AS-is, kus avaldub ka turuhindade kõikumise mõju.

2020. aasta jooksul müüdud õlidest oli tuletistehingutega kaetud 408 000 tonni, mis moodustas aasta õlimüügist 64% (2019: 363 000 tonni ehk 56%). Aruandeperioodi lõpu seisuga on sõlmitud vedelkütuste tulevikutehinguid 45 000 tonni õlide müügiks. Keskmise kaitse on tasemel 202 €/t ja keskmine hinnalagi tasemel 293 €/t.

31.12.2020 seisuga on antud tehingute õiglase väärtus ehk eeldatav mõju kasumile järgmine:

Alljärgnev tabel näitab perioodi, mil riskimaandamisinstrumentidega seotud rahavood leiavad aset 2020.a seisuga:

(eurodes)	kuni 6 kuud	6 kuud kuni 1 aasta	Üle 1 aasta	kokku
Vedelkütuste müügi optsioonid				
Kohustused	2 256 226	0	0	2 256 226

Alljärgnev tabel näitab perioodi, mil riskimaandamisinstrumentidega seotud rahavood tõenäoliselt mõjutavad kasumiaruannet 2020.a seisuga:

(eurodes)	Kuni 6 kuud	6 kuud kuni 1 aasta	Üle 1 aasta	Kokku
Vedelkütuste müügi optsioonid				
Kohustused	2 256 226	0	0	2 256 226

Alljärgnev tabel näitab perioodi, mil riskimaandamisinstrumentidega seotud rahavood leiavad aset 2019.a seisuga:

(eurodes)	kuni 6 kuud	6 kuud kuni 1 aasta	Üle 1 aasta	kokku
Vedelkütuste müügi optsioonid				
Kohustused	2 319 108	1 279 284	0	3 598 392

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 optsioonid				
Kohustused	2 319 108	1 279 284	0	3 598 392

Elektrienergia ostu tulevikulepingud on sõlmitud eesmärgiga maandada elektrienergia hinna muutumise riski. Kõik forwardlepingud on sõlmitud kindla koguse elektrienergia ostuks igal kauplemistunnil. Tehingud, mille eesmärgiks on elektrienergia hinna muutumise riski maandamine, on määratletud rahavoo riskimaandamise instrumentidena, kus maandatavaks alusinstrumentidiks on kõrge tõenäosusega prognoositavad elektrienergia müügitehingud

elektribörsil Nord Pool. Elektrienergia ostu tulevikulepinguid sõlmib VKG Elektrivõrgud OÜ fikseeritud hinnaga elektrimüügilepingute täitmiseks.

Alljärgnev tabel näitab perioodi, mil riskimaandamisinstrumentidega seotud rahavood leiavad aset 2020.a seisuga:

(eurodes)	Kuni 6 kuud	6 kuud kuni 1 aasta	Üle 1 aasta	Kokku
Elektrienergia ostu tulevikulepingud				
Nõuded	83 614	83 614	0	167 228

Alljärgnev tabel näitab perioodi, mil riskimaandamisinstrumentidega seotud rahavood tõenäoliselt mõjutavad kasumiaruannet 2020.a seisuga:

(eurodes)	Kuni 6 kuud	6 kuud kuni 1 aasta	Üle 1 aasta	Kokku
Elektrienergia ostu tulevikulepingud				
Nõuded	83 614	83 614	0	167 228

Valutarisk

2020. aastal Kontserni käibest 69% (2019: 75%) 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 2020.a. õlide müügist 64% oli fikseeritud tulevikutehingutega, mis olid tehtud eurodes, siis reaalselt oli 2020.a. valuutariskidele avatud 17% 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	31.12.2020
Raha ja raha ekvivalendid (lisa 2)	114 760 196	442 732	0	115 202 928
Nõuded ostjate vastu	7 498 734	13 513 416	0	21 012 150
Kokku	122 258 930	13 956 148	0	136 215 078

Finantskohustused	EUR	USD	Muu valuuta	31.12.2020
Võlakohustused (lisa 8)	100 772 463	0	0	100 772 463
<i>s.h. pikaajalised</i>	<i>77 397 136</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>77 397 136</i>
Võlgnevus tarnijatele	6 338 945	43 319	783	6 383 047
Kokku	107 111 408	43 319	783	107 155 510
Netoposisioonid	15 147 522	13 912 829	-783	29 059 568

CO2 risk

Tulenevalt Euroopa Liidu (EL) kliimapoliitikast on CO2 risk viimastel aastatel järsult kerkinud Kontserni jaoks kõige kriitilisemaks ettevõtte jätkusuutlikkust mõjutavaks riskiks. Kui kõik eelpool loetletud riskid on seotud turul aset leidvate arengutega, mida on võimalik hinnata ja üht või teist moodi maandada, siis CO2 risk on poliitilisest agendast juhitud regulatsioon, mille otsene eesmärk on vähendada Euroopa Liidus emiteeritavaid kasvuhoonegaase, kuid mille

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31. 05. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

kaasnev mõju on teatud ettevõtluse muutmine EL-is konkurentsivõimetuks ja selle sulgemine või kolimine Euroopa Liidu piiresst väljapoole.

Ka põlevkiviõli tootmine on üks nendest tegevustest, mille konkurentsivõimet EL-i kliimapoliitika otseselt kahjustab. 2020. aasal oli Kontserni CO2 emissioon kokku 1 391 tuhat tonni (2019: 1 439 tuhat tonni), emissioonide katmiseks saadi samas EL-ist tasuta kvote 1 292 tuhat tonni (2019: 977 tuhat tonni). Seega tasuta kvootidega oli kaetud 93% emissioonist. Ülejäänud emissiooni 99 tuhat tonni katmine turult ostetavate kvootidega keskmise hinnaga 25 €/tonn oleks tähendanud täiendavat kulu 2 475 tuhat eurot. Kuna varasemate aastate emissioonide arvelt on VKG-l õnnestunud tasuta kvote kokku hoida, siis 2020. aastal CO2 kulu Kontsernil otseselt ei tekkinud.

Prognooside kohaselt suudab Kontsern ka 2021. aasta emissioonid katta tasuta kvootide arvelt, kuid edaspidi saab see olema VKG kõige kriitilisem risk jätkusuutlikkuse tagamisel.

Lisa 28. Aruandeperioodi järgsed sündmused

Peale aruandeperioodi lõppu 31.12.2020 kuni majandusaasta aruande koostamise kuupäevani toimusid järgmised olulised sündmused:

- 19.03.2021 maksti aktsionäridele 2020. majandusaasta eest dividende 8 000 000 eurot.
- 21.05.2021 langetas Tartu Ringkonnakohus Enefit Kaevandused AS-iga menetluses oleva tsiviilvaidluse osas otsuse, millega rahuldab osaliselt VKG hagi Enefit Kaevandused AS-i vastu ja jättis täies ulatuses rahuldamata Enefit Kaevandused AS-i hagi. Kuna otsust on võimalik 30 päeva jooksul edasi kaevata Riigikohtusse, siis aruande allkirjastamise seisuga ei saa seda vaidlust veel lõppenuks lugeda.

Lisa 29. Tingimuslikud kohustused

Kontserni jaotamata kasum aruandeperioodi lõpu seisuga moodustas 388 427 965 eurot (31.12.2019: 354 872 112 eurot). Maksimaalne võimalik tulumaksu kohustuste summa, mis võib kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, (madalamat maksumäära rakendamata) on 77 679 779 eurot (31.12.2019: 88 718 028 eurot), seega netodividendina oleks võimalik välja maksta 310 719 117 eurot (31.12.2019: 266 154 084 eurot).

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavate netodividendide ja 2021. aasta kasumiaruandes kajastatava dividendide tulumaksu summa (madalamat maksumäära rakendamata) ei või ületada jaotuskõlbliku kasumit aruande perioodi lõpu seisuga ning juba tasutud tulumaksu tütarettevõtete poolt.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31. 05. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Lisa 30. Finantsinformatsioon emaettevõtja kohta

Emaettevõtja informatsiooni avalikustamine on nõutud raamatupidamise seadusega.

Emaettevõtte konsolideerimata finantsseisundi aruanne

(eurodes)	31.12.2020	31.12.2019
VARAD		
Raha ja raha ekvivalendid	59 217 828	48 840 530
Nõuded ostjate vastu	596 467	196 827
Muud nõuded	24 857 156	55 973 662
Ettemaksed	53 513	62 971
Varud	15 723	81 908
Käibevara kokku	84 740 687	105 155 898
Investeeringud tüdarettevõtetesse (lisa 26)	424 031 840	430 020 663
Mitmesugused pikaajalised nõuded	108 409 254	123 996 235
Materiaalne põhivara	12 550 483	13 133 897
Immateriaalne põhivara	1 434 969	1 165 261
Kinnisvarainvesteeringud	6 219 819	6 219 819
Põhivara kokku	552 646 365	574 535 875
Varad kokku	637 387 052	679 691 773
KOHUSTUSED		
Võlakohustused	21 056 637	35 130 507
Võlad tarnijatele	392 352	393 516
Maksuvõlad	729 335	1 953 628
Viitvõlad	1 704 162	1 010 653
Tuletisinstrumendid (lisa 3)	2 256 226	3 598 393
Muud kohustused	0	7 274
Lühiajalised kohustused kokku	26 138 712	42 093 971
Pikaajalised laenukohustused	75 178 369	96 228 525
Muud pikaajalised kohustused	3 900 000	3 913 090
Pikaajalised kohustused kokku	79 078 369	100 141 615
Kohustused kokku	105 217 081	142 235 586
OMAKAPITAL		
Aktsiakapital	6 391 164	6 391 164
Kohustuslik reservkapital	639 116	639 116
Ümberhindluse reserv	1 423 883	1 808 334
Ümberhindluse reserv kapitaliosaluse meetodil arvestatavatelt tüdarettevõtetelt	117 066 293	151 080 945
Riskimaandamise reserv tüdarettevõttelt	-2 256 226	-3 598 393
Jaotamata kasum	421 053 741	393 283 021
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital kokku	544 317 971	549 604 187
Omaaktsiad	-12 148 000	-12 148 000
Omakapital kokku	532 169 971	537 456 187
Kohustused ja omakapital kokku	637 387 052	679 691 773

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31. 05. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne

(eurodes)	2020	2019
Müügitulu	9 612 250	9 866 061
Müüdnud toodangu kulud	-502 560	-781 186
Brutokasum	9 109 690	9 084 875
Üldhalduskulud	-7 845 665	-8 423 692
Muud äritulud	51 730	59 604
Muud ärikulud	-21 252	-1 459 943
Ärikasum	1 294 503	-739 156
Kapitaliosaluse kasum (-kahjum) tütarettevõtetest	-98 114	43 149 148
Finantstulud	5 601 108	6 881 537
Finantskulud	-4 448 822	-5 365 698
Kasum/-kahjum enne maksustamist	2 348 675	43 925 831
Tulumaksukulu	-244 186	-293 065
Aruandeaasta puhaskasum(-kahjum)	2 104 489	43 632 766

Emaettevõtte konsolideerimata koondkasumiaruanne

(eurodes)	2020	2019
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)	2 104 489	43 632 766
<i>Muu koondkasumi objektid, mida võidakse klassifitseerida kasumiaruandesse tulevikus</i>		
Rahavoo riskimaandamisinstrumendid – õiglase väärtuse muutuse efektiivne osa	1 342 167	-13 559 907
Aruandeaasta koondkasum (-kahjum)	3 446 656	30 072 859

Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne

(eurodes)	2020	2019
Rahavood äritegevusest		
Puhaskasum	2 104 489	43 632 766
Korrigeerimised:		
<i>Põhivara kulum ja väärtuse langus</i>	887 242	885 825
<i>Kasum(-)/kahjum (+) põhivara müügist ja likvideerimisest</i>	-415	108 120
<i>Muud korrigeerimised</i>	244 186	294 154
<i>Tekkepõhine finantstulu- ja kulu</i>	-1 239 372	-1 980 314
Korrigeerimised kokku	-108 359	-692 215
Kapitaliosaluse kasum (-kahjum) tütarettevõtetest	98 114	-43 149 148
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	772 754	-5 886 350
Varude muutus	66 185	-45 762
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-1 725 144	12 609 376
Kokku rahavood äritegevusest	1 208 039	6 468 667
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse põhivara ost	-241 732	-504 468
Immateriaalse põhivara ost	-319 209	-347 723
Kinnisvarainvesteeringute ost ja parendused	0	-49 135
Laekumised kinnisvarainvesteeringute müügist	6 000	0
Antud laenud tütarettevõtetele	-1 000 000	-2 600 000
Antud laenude tagasimaksed, tütarettevõtted	46 473 334	62 150 447
Saadud intressid, kontsernisisesed	5 114 144	7 414 619
Saadud intressid kontsernivälised	142 495	80 466
Laekunud dividendid	6 500 000	4 000 000
Laekunud rendilepingute maksed	629 528	647 204
Kokku rahavood investeerimistegevusest	57 304 560	70 791 410
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	0	4 001 148
Saadud laenude tagasimaksed	-34 420 277	-26 275 312
Arvelduskrediidi muutus	0	-33 610
Rendikohustuse põhiosa maksed	-698 643	-732 469
Makstud intressid laenudelt	-4 762 425	-8 736 140
Makstud intressid rendikohustustelt	-9 770	-21 765
Makstud dividendid	-8 000 000	-3 200 000
Makstud ettevõtte tulumaks	-244 186	-293 065
Omaaktsiate ost (-)/ müük (+)	0	-12 148 000
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-48 135 301	-47 439 213
Rahavood kokku	10 377 298	29 820 864
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	48 840 530	19 019 666
Raha ja raha ekvivalentide muutus	10 377 298	29 820 864
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	59 217 828	48 840 530

Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)	Aktiakapital	Kohustuslik reservkapital	Põhivara ümberhindluse reserv	Riskimaandamise reserv tütaretevõttelt	Põhivarade ümberhindluse reserv tütaretevõttelt	Omaaktsiad	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 31.12.2018	6 391 164	639 116	2 021 707	9 961 514	186 894 730	0	316 822 010	522 730 241
Aruandeaasta puhaskasum(-kahjum)	0	0	0	0	0	0	43 632 766	43 632 766
Tütaretevõttele kuuluv muu koondkasum kokku	0	0	0	-13 559 907	0	0	0	-13 559 907
Aruandeaasta koondkasum(-kahjum) kokku	0	0	0	-13 559 907	0	0	43 632 766	30 072 859
Muutused reservides	0	0	-213 373	0	-35 813 785	0	36 027 158	0
Makstud dividendid	0	0	0	0	0	0	-3 198 913	-3 198 913
Muud muutused omakapitalis						-12 148 000	0	-12 148 000
Saldo 31.12.2019	6 391 164	639 116	1 808 334	-3 598 393	151 080 945	-12 148 000	393 283 021	537 456 187
Aruandeaasta puhaskasum(-kahjum)	0	0	0	0	0	0	2 104 489	2 104 489
Tütaretevõttele kuuluv muu koondkasum kokku	0	0	0	1 342 167	0	0	0	1 342 167
Aruandeaasta koondkasum(-kahjum) kokku	0	0	0	1 342 167	0	0	2 104 489	3 446 656
Muutused reservides	0	0	-384 451	0	-34 014 652	0	34 399 103	0
Makstud dividendid	0	0	0	0	0	0	-8 000 000	-8 000 000
Muud muutused omakapitalis	0	0	0	0	0	0	-732 872	-732 872
Saldo 31.12.2020	6 391 164	639 116	1 423 883	-2 256 226	117 066 293	-12 148 000	421 053 741	532 169 971

Aktiakapitalist ja reservidest on detailsemalt kirjutatud lisades 13 ja 14.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

31. 05. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Emaettevõtte korrigeeritud konsolideerimata omakapital seisuga 31.detsember on järgmine:

(eurodes)	31.12.2020	31.12.2019
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital	544 317 971	549 604 187
Tütaretevõtete väärtus emaettevõtte konsolideerimata finantsseisundi aruandes (miinus)	424 031 840	430 020 663
Tütaretevõtete väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil (pluss)	424 031 840	430 020 663
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital kokku	544 317 971	549 604 187
Omaaktsiad	-12 148 000	-12 148 000
Omakapital kokku	532 169 971	537 456 187

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks


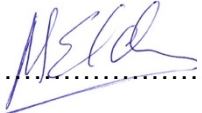

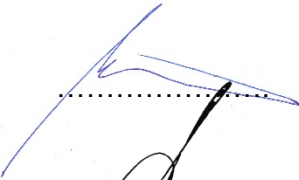

31. 05. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

JUHATUSE ALLKIRJAD 2020. A MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Viru Keemia Grupp AS juhatus on koostanud 2020. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.

Juhatus:

Ahti Asmann	juhatuse esimees		31.05.2021
Meelis Eldermann	juhatuse aseesimees		31.05.2021
Jaanis Sepp	juhatuse liige		31.05.2021
Margus Kottise	juhatuse liige		31.05.2021
Nikolai Petrovitš	juhatuse liige		31.05.2021



KPMG Baltics OÜ
Narva mnt 5
Tallinn 10117
Estonia

Telephone
Internet

+372 6 268 700
www.kpmg.ee

Sõltumatu vandeaudiitori aruanne

Viru Keemia Grupp AS aktsionäridele

Arvamus

Oleme auditeerinud Viru Keemia Grupp AS ja tema tütarettevõtjate (grupp) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2020, konsolideeritud kasumiaruannet, konsolideeritud koondkasumiaruannet, konsolideeritud rahavoogude aruannet ja konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas märkimisväärsete arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab lehekülgedel 18 kuni 84 esitatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistest osades õiglaselt grupi konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2020 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meie kohustusi vastavalt nendele standarditele kirjeldatakse täiendavalt meie aruande osas „Vandeaudiitori kohustused seoses finantsaruande auditiga“. Me oleme ettevõttest sõltumatud kooskõlas kutseliste arvestusekspertide eetikakoodeksiga (Eesti) (sh sõltumatuse standardid), ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt nendele nõuetele. Me usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie arvamusele.

Muu informatsioon

Juhtkond vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon sisaldab tegevusaruannet, kuid ei hõlma konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet ega meie asjaomast vandeaudiitori aruannet.

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

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

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



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

Juhtkond vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt ja sellise sisekontrolli eest, nagu juhtkond peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamist.

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

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

Vandeaudiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga

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

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

- teeme kindlaks ja hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kas pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid, kavandame ja teostame auditiprotseduure vastuseks nendele riskidele 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, info esitamata jätmist, vääresitiste tegemist või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi puhul asjassepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamiseks grupi sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhtkonna arvestushinnangute ja nendega seoses avalikustatud info põhjendatust;
- teeme järelduse juhtkonna poolt tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi kasutamise asjakohasuse kohta ja saadud auditi tõendusmaterjali põhjal selle kohta, kas esineb olulist ebakindlust sündmuste või tingimuste suhtes, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust grupi suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima vandeaudiitori aruandes tähelepanu konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad vandeaudiitori aruande



kuupäevani saadud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski kahjustada grupi suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana;

- hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne esitab aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.
- hangime grupi majandusüksuste või äritegevuste finantsteabe kohta piisava asjakohase tõendusmaterjali, et avaldada arvamus grupi konsolideeritud finantsaruannete kohta. Me vastutame grupiauditi juhtimise, järelevalve ja läbiviimise eest. Me oleme ainuvastutavad oma auditiarvamuse eest.

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

KPMG Baltics OÜ

Audiitorettevõtja tegevusluba nr 17

Eero Kaup

Vandeauditori number 459

Kristiina Kivila

Vandeauditori number 702

Tallinn, 31. mai 2021

KPMG Baltics OÜ

Narva mnt 5

Tallinn 10117

Estonia

Tel +372 626 8700

www.kpmg.ee

KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

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

Kokku jaotuskõlbulik kasum seisuga 31.12.2020: 388 398 896 eurot

Juhatus teeb üldkoosolekule ettepaneku jaotada jaotamata kasum järgnevalt:

Dividendideks: 8 000 000 eurot

Jaotamata kasumi jääk peale kasumi jaotamist: 380 398 896 eurot

Ahti Asmann juhatuse esimees

31.05.2021

Meelis Eldermann juhatuse aseesimees

31.05.2021

Jaanis Sepp juhatuse liige

31.05.2021

Margus Kottise juhatuse liige

31.05.2021

Nikolai Petrovitš juhatuse liige

31.05.2021

**EMAETTEVÖTTE MÜÜGITULU JAOTUS VASTAVALT EMTAK
KLASSIFIKAATORILE**

(eurodes)

Tegevusala	EMTAK	2020
Peakontoritegevused	70101	8 488 901
Muu mujal liigitamata masinate, seadmete jm materiaalse vara rentimine ja kasutusrent	77399	1 005 360
Sorteeritud materjali taaskasutusele võtmine	38321	117 989
Kokku		9 612 250