Konsolideerimisgrupi majandusaasta aruanne

Majandusaasta algus	1. jaanuar 2021
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2021
Äriühingu nimetus	Viru Keemia Grupp AS
Äriregistri number	10490531
Aadress	Järveküla tee 14
	30328 Kohtla-Järve
	Eesti Vabariik
Telefon	+372 334 2700
Faks	+372 337 5044
Elektronpost	info@vkg.ee
Interneti kodulehekülg	www.vkg.ee
Audiitor	KPMG Baltics OÜ

Sisukord

JUHATUSE ESIMEHE PÖÖRDUMINE ... 3
KONSOLIDEERIMISGRUPI TEGEVUSARUANNE ... 4
KONSOLIDEERIMISGRUPI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE ... 17
KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE ... 17
KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE ... 18
KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE ... 19
KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE ... 20
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE ... 21
LISAD KONSOLIDEERIMISGRUPI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE ... 22
Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted ... 22
Lisa 2. Raha ja raha ekvivalendid ... 41
Lisa 3. Tuletisinstrumendid ... 41
Lisa 4. Nõuded ... 42
Lisa 5. Varud ... 42
Lisa 6. Materiaalne põhivara ... 43
Lisa 7. Immateriaalne põhivara ... 51
Lisa 8. Võlakohustused ... 53
Lisa 9. Viitvõlad ... 53
Lisa 10. Sihtfinantseerimine ... 54
Lisa 11. Eraldised ... 55
Lisa 12. Ettemakstud tulevaste perioodide tulud ... 55
Lisa 13. Aktsiakapital ... 56
Lisa 14. Reservid ... 57
Lisa 15. Müügitulu ... 58
Lisa 16. Müüdud toodangu kulu ... 59
Lisa 17. Turustuskulud ... 59
Lisa 18. Üldhalduskulud ... 59
Lisa 19. Muud äritulud ... 60
Lisa 20. Muud ärikulud ... 60
Lisa 21. Finantstulud ja –kulud ... 60
Lisa 22. Tööjõukulud ... 61
Lisa 23. Maksud ... 61
Lisa 24. Rendilepingud ... 62
Lisa 25. Tehingud seotud osapooltega ... 64
Lisa 26. Investeeringud tütarettevõtetesse ... 65
Lisa 27. Finantsriskide juhtimine ... 66
Lisa 28. Müügiootel varad ... 71
Lisa 29. Tingimuslikud kohustused ... 71
Lisa 30. Aruandeperioodi järgsed sündmused ... 71
Lisa 31. Finantsinformatsioon emaettevõtja kohta ... 73
JUHATUSE ALLKIRJAD 2021. A MAJANDUSAASTA ARUANDELE ... 78
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE ... 79
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK ... 82
EMAETTEVÕTTE MÜÜGITULU JAOTUS VASTAVALT EMTAK KLASSIFIKAATORILE ... 83

JUHATUSE ESIMEHE PÖÖRDUMINE

Hea lugeja!

Viru Keemia Grupi jaoks oli 2021. aasta oluliste strateegiliste valikute aasta. Euroopa Rohepöörde segasevõitu arengutest ning jätkuvale COVID-19 kriisile vaatamata algatas VKG mitmeid projekte, mis on määrava tähtsusega ettevõtte jaoks käesoleval kümnendil. Otsus algatada projekt Uus-Kiviõli kaevanduse avamiseks ning biotoodete tootmise rajamise esimese sammuna eriplaneeringu algatamine annavad suuna VKG arengule Eesti oma suurtööstusena.

Igapäevase töö tasandil ei jäänud ka meie möödunud aastal puutumata koroonaviirusest. Vaatamata üle 90%-lisele vaktsineerituse tasemele oli haiguspuhangu tipphetkedel töölt eemal iga viies töötaja ning täismahus tootmise tagamine oli tõeline väljakutse. Siiski töötasime 2021. aastal läbi 4,53 miljonit tonni põlevkivi ning tootsime klientidele 618 tuhat tonni põlevkiviõlitooteid ning 918 GWh energiatooteid. Aasta finantstulemused peegeldavad kasvavat nõudlust laevakütuste turul madala väävlisisaldusega põlevkiviõli järele ning kasvavaid energiakandjate hindu. Vaatamata järsult tõusnud süsinikumaksukulule lõpetasime aasta kokku 49,8 miljoni eurose puhaskasumiga.

Strateegiliste otsuste tegemiseks on Eesti ettevõtluskeskkonna ettenähtavus väga halb. Teekaart Euroopa null neto-süsinikuheitme eesmärgi poole liikumiseks ei ole saanud selgemaks. Euroopa Komisjoni poolt esitatud Fit for 55 regulatsioonide pakett baseerus Covid-eelsetel andmetel ning oli kaotanud igasuguse aktuaalsuse ja usutavuse. Heitmekaubandussüsteemi puudutavad ettepanekud ei võtnud arvesse tõsiasja, et spekulantide kauplemisobjektiks tõusnud süsinikukvootide hinnad olid aastaga kasvanud 3 korda. Kui siia lisada Eesti riigi selgete seisukohtade puudumine, siis regulatsioonide mõttes on meid ees ootamas täiuslik torm.

Viru Keemia Grupp on veendunud turumajanduse pooldaja ning soovib tegutseda valdkondades, kus eksisteerib loomulik nõudlus ja vaba konkurents. Volatiilse naftaturu osalisena oleme sunnitud alatasa hindama erinevaid riske ning võtma vastu otsuseid puuduliku info tingimustes. Mõistame, et Rohepöörde näol on tegemist pretsedenditus ulatuses riikliku sekkumisega majandusse, mis ei jäta mõjutamata ühtegi ärivaldkonna ettevõtet. Samas on ka selge, et täielikuks rohepöördeks puuduvad tänasel päeval tehnoloogiad, Euroopa enda roheenergia tootmine ei kata ligilähedaseltki ära oma tööstuse ja kodumajapidamiste vajadusi ning keskpikas plaanis ei saa Euroopa lubada enda tööstuse konkurentsivõime hävitamist.

Eelnevat arvestades võtsime vastu otsuse algatada projekt Uus-Kiviõli kaevanduse avamiseks, mis tagab Viru Keemia Grupile toorainega varustatuse vähemalt aastani 2038. Maapealse infrastruktuuri rajamisega tegime algust kohe, kuid valdav osa investeeringutest jääb aastatesse 2023-2025. Säästlikku majandamist väärtustades kasutame maksimaalselt olemasolevat Ojamaa tootmiskompleksi ning uue kaevandamise rajamine olulist täiendavat keskkonnamõju kaasa ei too.

Ida-Virumaal juba eksisteeriva tööstustaristu taaskasutamine on üks võtmekomponentidest ka Viru Keemia Grupi poolt algatatud uue biotoodete tootmiskompleksi rajamise projektis. Täna Eesti puidu madal väärindamise tase või lausa väärindamata kujul eksport, Ida-Virumaa tööstustraditsioonid ja olemasolev taristu, kõrge nõudlus biotoodete järele globaalsetel turgudel ning Viru Keemia Grupi kogemused suurtööstuste rajamisel ja opereerimisel on tugevaks eelduseks uue majandusharu tekkeks. Leiame, et biotoodete tootmine ja puidukeemia arendamine on möödapääsmatult vajalik tervele Eesti majandusele ja loomulikult ka Ida-Virumaa arengule. Kohalike elanike ja omavalitsuste toetus kohustab meid tegutsema kiiresti, põhjalikult ja pühendunult.

Kokkuvõttes jätkame tegutsemist laevakütuste tootjana ja vastutustundliku ärikogukonna liikmena. Oleme pühendunud arengule ja otsime pidevalt võimalusi kuidas parimal moel rakendada Ida-Virumaa tugevusi. Jätkame aktiivset tööd ärikeskkonna paranemise nimel. Viru Keemia Grupi poolt algatatud initsiatiiv Eesti oma Kliimaseaduse loomiseks on algatanud diskussioone ja sundinud otsustajaid kaasa mõtlema. Koos saame teha Eesti paremaks!

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 väärindamise traditsiooni. Erakapitalil põhineb ettevõte 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.

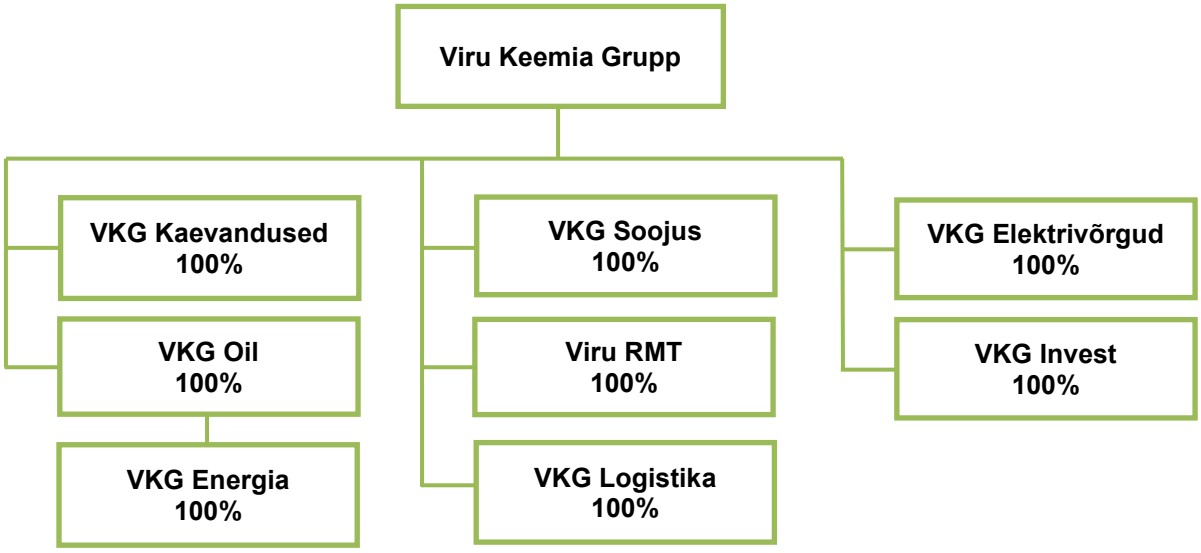
Põlevkivi kui õlitootmise peamise sisendi maksimaalseks väärindamiseks oleme lisaks põhitegevusele tegevad ka järgmistes valdkondades:

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

VKG kontserni jaoks oli 2021. aasta pöördeline aasta, kus muudeti mitmeid seniseid tavasid ja alustati uusi projekte uutes suundades.

KONSOLIDEERIMISGRUPI STRUKTUUR

Seisuga 31.12.2021 oli VKG kontserni juriidiline struktuur järgmine:



2021. aasta jooksul kontserni juriidilises struktuuris muutusi ei toimunud, kuid senine tütarettevõte VKG Diisel OÜ sai ümbernimetatud VKG Invest OÜ-ks.

2021. AASTA OLULISEMAD SÜNDMUSED

- **Jaanuar** – Eesti uus võimuliit allkirjastas koalitsioonilepingu, mille järgi võeti ette siht väljuda põlevkivielektri tootmisest hiljemalt aastaks 2035 ning loobuda täielikult põlevkivi väärindamisest aastaks 2040. Meediasuhtluses järgnes täpsustus, et antud otsus puudutab AS Eesti Energia kontserni tegevust.
- **Veebruar** – alanud CO_2 kontrollimatu hinnaspurdi tagajärjel saavutas CO_2 kvoodi hind aasta jooksul pea kolmekordse tõusu. Kui veebruari alguses oli CO_2 ühiku hind umbes 33 eurot tonn, siis detsembris alguseks juba 89 eurot/t.
- **Märts** – Hakati läbi viima uuringut, et selgitada välja optimaalne puhvertsoon ja ajaline piirang lõhketööde teostamiseks Kiikla metsise püsielupaiga ning mänguala läheduses. Keskkonnaamet andis oma kooskõlastuse uuele seiremetoodikale, mis põhineb akustilisel uuringul.
- **Aprill** – Toimus „Tööohutuse kuu“, mille raames korraldasime erinevaid veebiseminare, lahkasime ajakohaseid teemasid ning kuulutasime välja tööohutusele pühendatud konkursse. Kuu lõpetuseks pidasime maha sisuka arutlusringi teemal „Kas tootmisettevõttes on võimalik viia traumade näitaja nulli?“.
- **Mai** – VKG kontserni pingutusi vastutustundliku ettevõtluse valdkonnas tunnustati taaskord Vastutustundliku Ettevõtluse Foorumi poolt pronksmärgisega.
- **Juuni** – neli aastat võtnud uue majandustarkvara MS D365 BC juurutamise projekt jõudis faasi, kus saime projekti edukalt lõppenuks lugeda. Sõlmisime Jõhvi programmeerimiskooliga koostöölepingu, et panustada IT-alasesse haridusse Ida-Virumaal.
- **Juuli** – VKG tuli avalikuks plaaniga rajada Ida-Virumaale Eesti oma biotoodete tootmise tehas, mis peaks andma Ida-Virumaale uue tuleviku perspektiivi. Põlevkivikaevanduste vee ja olemasoleva tööstustaristu kasutamine tagab antud arendusele minimaalse võimaliku keskkonnajalajälje. Euroopa Komisjon avaldas 14. juulil eelnõude paketi „Eesmärk 55“, millega peaks saavutama 2030. aastaks vähemalt 55% kasvuhoonegaaside heitkoguste vähenemine võrreldes senise 40% vähendamise eesmärgiga.
- **August** – Grupi ettevõte VKG Diisel sai ümber nimetatud VKG Investiks eesmärgiga algatada aktiivsemat tegevust põhitegevusega mitte seotud investeerimisprojektide realiseerimisel.
- **September** – Esitasime Riigikogu erakondadele ja peaministri büroole ettepaneku töötada välja Eesti kliimaeesmärkide täitmiseks vajalikku ühiskondlikku kokkulepet väljendav Eesti kliimaseadus.
- **Oktoober** – Oktoobriks oli kontserni töötajatest koroonaviiruse vastu täielikult vaktsineeritud 1 375 inimest (85% töötajatest), millele lisandus veel 42 inimest, kellel oli saadud alles esimene doos.
- **November** – Jõustus Tartu Ringkonnakohtu otsus põlevkivi ebaõiglase hinnastamise vaidluses VKG kasuks.
- **Detsember** – VKG Investi vedamisel tehti esimene suurem investeering kinnisvarasektorisse ostes Stockmann OY-lt kaubanduspinnad nii Tallinna kui Riia kesklinnades.

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

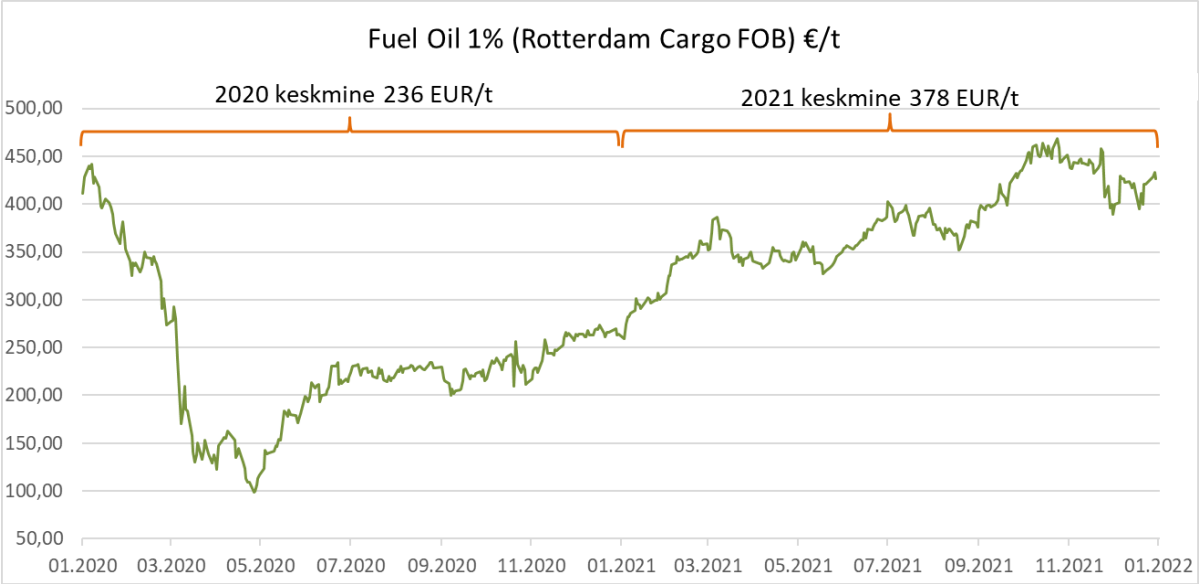
2021. aasta oli maailma majanduses COVID-19 šoki järgne taastumise aasta. Kuigi COVID-19 mõjutas jätkuvalt meie igapäeva tegemisi, siis tänu vaktsiinide kiirele levikule ja keskpankade rahatrükile üldine majandusaktiivsus hüppeliselt paranes. Kui 2020. aasta globaalne majanduskasv -3,3% oli

Maailmapanga andmeil madalaim alates Teise maailmasõja lõpust, siis 2021. aasta globaalseks majanduskasvuks oodatav 5,5% kaldub sama graafiku teise äärmusesse. Viimati oli globaalne majanduskasv kiirem 1972 ja 1973, kui sarnaselt tänasele vedas majanduse kasvu energiakandjate kiire hinnatõus.

Väike ja avatud Eesti majandus rallis 2021. aastal veelgi kiiremas tempos. Statistikaameti andmetel tegi Eesti sisemajanduse koguprodukt (SKP) viimase 15 aasta kiireima hüppe 8,3% (2020: -3,0%). Kuna keskmine brutokuupalga kasv 6,9% (2020: 2,9%) jäi samal ajal viimaste aastate keskmise taseme lähedale, siis oli see 10 aasta jooksul esimest korda madalam kui SKP tõus. 2022. aastal oodatakse jätkuvat palkade tõusu kiirenemist, kuid majanduskasvu prognoosimisel ollakse Venemaa poolt algatatud Ukraina sõja tõttu ettevaatlikud.

VKG kontserni majandustulemusi mõjutab enim just globaalsel õliturul toimuv. Üldine majandusaktiivsuse kiire kasv taastas nõudlust ka kütuste järele, aga kuna OPEC+ suurendas samal ajal nafta pakkumist ettevaatlikult ja USA kildaõli tootjatel võtab kriisist taastumine aega, siis piiratud pakkumise ja kasvava nõudluse taustal liikusid 2021. aastal kütuste hinnad peamiselt tõusu suunas. Aasta algas Brenti hinnaga 51 $/bbl ja tipphetk saavutati oktoobri lõpuks tasemel 86 $/bbl. Uudised uue ja eriti nakkuva Omicron tüve levikust tõmbasid detsembri alguseks toornafta hinna tagasi 70 $/bbl kanti, aga aasta viimasel nädalal tehtud hüppe toel lõpetas Brent 2021. aasta tasemel 78 $/bbl. Aasta keskmiseks hinnaks kujunes 71 $/bbl, mis on 65% kõrgem kui eelmisel kriisi aastal.

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 vahekorrast sõltuvalt 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.



Allikas: OMJ

Nagu eeltoodud graafikult näha võib, siis tegi ka 1% kütteõli hind 2021. aastal korraliku tõusu, alustades aastat 260 €/t tasemelt ja lõpetades 420 €/t tasemel. Aasta keskmiseks kütteõli hinnaks kujunes 378 €/t, mis oli 60% kõrgem kui aasta varem. Brentiga võrreldes oli kütteõli keskmise hinna tõus natuke madalam ja selle põhjuseks peamiselt nõrgem dollari kurss, keskmiselt 1,18 (2020: 1,14).

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 turuosalised 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 kaubakivi ostmiseks (s.o. 15% kogu VKG põlevkivi vajadusest) peab VKG saavutama kokkuleppeid teiste turuosalistega.

2021. aastal jätkus põlevkivi ostmise koostöö Kiviõli Keemiatööstusega. 2020. Aasta märtsis COVID-19 kriisi tõttu peatatud Eesti Energia põlevkivi kontsentraadi ostulepingut ei õnnestunud aasta jooksul taastada. Viidates pooleliolevale kohtuvaidlusele varasema ebaõiglaselt hinnastatud põlevkivi müügilepingu üle ei soovinud Eesti Energia enne lõpplahendi selgumist uut hinnapakkumist teha. Sellega kaasnevalt üks kolmest Kiviter tehastest seisis terve eelmise aasta põlevkivi puuduse tõttu.

Varustatus tulevikus – arvestades VKG kaevemahtusid ja hinnates Ojamaa kaevanduse erinevaid piiranguid, jõuti järelduseni, et tõenäoliselt ammendub Ojamaa ressurss umbes 2 aastat varem seni eeldatust ehk 2028. aastal. See tähendab, et piisava põlevkivi tarne tagamiseks Ojamaa ressursi ammendumisel peab VKG juba 2022. aastal alustama investeeringuid Uus-Kiviõli kaevanduse avamiseks. Keskkonna säästust lähtuvalt on Uus-Kiviõli kaevandus ainuõige lahendus, sest antud kaeveväli on Kohtla-Järvel olevate põlevkivi õlitehaste suhtes logistiliselt parimas asukohas ning võimaldab maksimaalselt ära kasutada olemasolevat infrastruktuuri. Ojamaa kaevanduse juures asuv põlevkivi rikastusvabrik suudab tagada ka uuelt kaeveväljalt saadava toodangu töötlemise ning puudub vajadus täiendavateks maapealseteks ehitustöödeks ja looduse häiringuteks. Uus-Kiviõli kaevandus peaks tagama kontserni põlevkiviga varustatuse kuni aastani 2038.

Regulatiivne keskkond

Olulisemad VKG konkurentsivõimet mõjutavad seadusandliku keskkonna arengud 2021. aastal olid alljärgnevad:

COVID-19 pandeemiast tingitud seadusemuudatused – Vabariigi Valitsuse 2020. aastal kehtestatud COVID-19 pandeemiaga seotud eriolukord jätkus ka 2021. aastal. Sellel ajaperioodil rakendati hädaolukorra seaduses sätestatud erimeetmeid. Vaatamata ettevõtte keskmiselt umbes 90% vaktsineerituse tasemele mõjutasid karantiinireeglid meie tootmisprotsessi toimepidevust seoses haigestunud töötajate pika eemaloleku kohustusega. Lisaks jõustus 01.01.2021 töötervishoiu ja tööohutuse seaduse muudatus, mille kohaselt kohustusid tööandjad perioodil 01.01.2021 – 30.04.2021 maksma töötajatele haigushüvitist haiguse teisest kuni viienda päevani, millega kaasnes ettevõttele täiendav kulu. Positiivse poole pealt pikendati Vedelkütuse Erimärgistamise seaduses oleva § 8^2 kehtivust ühe aasta võrra kuni 30.04.2023. Selle alusel saavad kaevandamisluba omavad ettevõtted kasutada kaevandustes ja tuha ladestusalal eriotstarbelist diislikütust. Arvestades, et erimärgistusega diislikütus on mõeldud tööstusmasinatele, mis avalikel teedel ei sõida, siis on VKG hinnangul selle otsuse puhul tegemist maksuerisuste ühtlustamisega erinevate sektorite vahel, mistõttu on põhjendatud antud paragrahvi kehtivuse muutmine tähtajatuks.

Euroopa roheline kokkulepe – 2019. aasta detsembris vormistas Euroopa Komisjon (EK) Euroopa rohelise kokkuleppe (ERK), mille eesmärk on poliitilisi, majanduslikke ja sotsiaalmeetmeid kasutades saavutada 2050. aastaks Euroopa Liidus süsinikuneutraalsus. 2020. aasta detsembris leppisid liikmesriikide esindajad kokku ERK kõrgendatud vahe-eesmärgis aastaks 2030, millega tõsteti kasvuhoonegaaside vähendamise eesmärki võrreldes 1990. aasta tasemetega senise 40% pealt 55%-ni. Antud eesmärgi täitmiseks vajalike meetmete ja õigusaktide paketti „Eesmärk 55“ esitles EK 2021. aasta juulis. Tegemist on massiivse 12 000 leheküljelise seadusandliku ettepanekuga, millest VKG tegevust mõjutavad olulisemad punktid olid järgmised:

- **Heitkogustega kauplemise süsteemi (HKS) muudatused** – jätkuvalt on Euroopa rohepoliitika elluviimise peamiseks tööriistaks heitkogustega kauplemise süsteem, mis kujutab endast valitud majandussektorite CO_2 emissioonide maksustamist. Ka Eesti põlevkiviõli tootmine on arvatud selliste sektorite hulka, kes peavad emiteeritud CO_2 eest Euroopa Liidu kassasse maksu maksma. Kuna põlevkiviõli konkureerib globaalsel turul teiste õlitoodetega, siis süsiniku maksukoorma kehtestamine muudaks põlevkiviõli konkurentsivõimetuks võrreldes Euroopa väliste tootjatega, kes süsiniku emiteerimise eest maksu maksma ei pea. Seetõttu on

põlevkiviõli tootmine lisatud süsiniku lekkeohuga tootmissektorite hulka, mille konkurentsivõime säilitamiseks eraldatakse tootjatele teatud ulatuses tasuta CO_2 kvoote. Aastast aastasse tasuta eraldatavate kvootide osakaal kõigub sõltuvalt tootmistasemetest, viimase nelja aasta keskmisena on VKG-le eraldatud tasuta kvoote umbes 80% emissioonidest. See tähendab, et 20% emissioonidest tuleb katta turult ostetavate kvootidega. Arvestades 2021. aastal aset leidnud CO_2 hinnatõusu, on VKG aastane CO_2 maksukoormus tõusnud varasema 8 miljoni euro pealt 20 miljoni euroni ja puudub igasugune selgus, kui kiiresti see tulevikus edasi kasvab.
CO_2 järsu hinnatõusu põhjuseks on EK poolt „Eesmärk 55“ raames välja pakutud ettepanek vähendada perioodil 2021-2030 üldist tasuta eraldatavate kvootide hulka keskmiselt 4,2% võrra aastas. Pakkumise vähendamine peaks viima CO_2 hinna tõusule ja see omakorda vähendama ka emissioone, kuna ettevõtted otsivad lahendusi CO_2 kulu vähendamiseks või kui nad seda ei suuda, siis nõrgemad surevad välja ja nõudlus väheneb selle tulemusena. Ettepanekute tutvustamine pani CO_2 hinna 2021. aastal rallima ja eriti aktiivselt kasutasid seda erinevad spekulandid, kes avastasid CO_2-s garanteeritud tootlusega investeerimisvõimaluse. Kokkuvõtteks kasvas CO_2 hind 2021. aastal pea kolm korda, tõustes jaanuari alguse 32 €/t pealt detsembri alguse külmalaine aegu tasemele 89 €/t. See on kordades kiirem tõus kui ükski mõjude hinnang või analüütik suutis veel aasta algul ette prognoosida. Teooria järgi oleks CO_2 kiire hinnatõus pidanud järsult vähendama ka emissioone, aga tegelikkuses emissioonid kõikjal Euroopas 2021. aastal hoopis kasvasid koroonakriisi järgse majandusaktiivsuse taastumise tõttu.
Seetõttu võib järeldada, et praegune HKS ei täida oma eesmärki, sest vaatamata CO_2 hinnatõusule emissioonid kasvavad. Lisaks puudub HKS prognoosimatuse tõttu ettevõtetel selgus, kui kiiresti CO_2 hinnatõus neid maksejõuetuks muudab ja kas üldse tasub ette võtta mingeid investeeringuid oma jalajälje vähendamiseks. Kolmandaks on CO_2 maksukoormuse järsk tõus jõudnud läbi hüppeliselt kallinenud energiahindade lõpptarbijani, kes selle tõttu kõige rohkem kannatavad, samas kui võidu saavad turul askeldavad spekulandid ja poliitikud, kes kogutud raha oma äranägemise järgi ümber jagavad. Kuna praegune süsteem on osutunud prognoosimatuks ja kontrollimatuks, siis tegi VKG Vabariigi Valitsusele ettepaneku asendada senine keeruline HKS lihtsa, läbipaistva ja prognoositava süsiniku maksuga, mis võimaldaks ettevõtetel hinnata erinevate CO_2 jalajälge vähendavate investeeringute tasuvust ja ei võimaldaks spekulantidel rohepoliitika arvelt rikastuda. Valitsus saab aru probleemidest, kuid samas tunnistab, et pole võimelised seda protsessi juhtima, sest rool on loovutatud Euroopa Komisjonile.

- **CO_2 sidumise eesmärkide tõstmine** – lisaks emissioonide vähendamisele tehti ettepanek suurendada EL-i metsandus ja maakasutus sektoris (LULUCF) kasvuhoonegaaside (KHG) netosidumist 2030. aastaks vähemalt 310 miljoni CO_2 ekvivalenttonnini. Eestile tehti ettepanek suurendada KHG netosidumist 2030. aastaks senise 0,7 miljoni tonni pealt 2,5 miljoni tonnini. Selline eesmärk on Eestile selgelt ebaproportsionaalne ja tähendaks Eesti metsamajanduse sektori kiiret kokku tõmbumist vähemalt kolmandiku võrra. VKG-d puudutab see ettepanek läbi kavandatava biotoodete tehase investeerimisprojekti. Kuigi antud tehasega kaasneks 0,46 miljoni CO_2 ekvivalenttonni sidumine toodetavatesse biotoodetesse, siis investeeringu elluviimine oleks võimatu, kui lühiajaliste eesmärkide saavutamiseks aastaks 2030 otsustatakse raiemahte järsult vähendada, sest turul puuduks tooraine tehase varustamiseks. Eesti rahva suuremat heaolu silmas pidades on VKG teinud Vabariigi Valitsusele ettepaneku lükata tagasi Eestile määratavad KHG netosidumise eesmärgid 2030. aastaks.

„Eesmärk 55“ pakett sisaldas veel rohkelt ettepanekuid, mis otseselt või kaudselt VKG tegevust mõjutaksid (mh. tasuta kvootide asendamine piiril kohaldatava süsinikdioksiidi kohandusmehhanismiga, säästvamad kütused meretranspordis jt.). Milline on nende ettepanekute mõju VKG-le, on esialgu veel raske hinnata, kuid igal juhul on tegemist ettepanekutega, mis pigem kahjustavad Eesti põlevkiviõlitööstuse konkurentsivõimet globaalsel kütuste turul.

ÄRITEGEVUS

2021. aasta peamisteks märksõnadeks olid jätkuv võitlus COVID-19 ohtudega ja Euroopa rohelise kokkuleppe ähvardav mõju põlevkiviõlitööstuse jätkusuutlikkusele. Kuigi tootmismahud tootmise

tehniliste tõrgete tõttu mõnevõrra langesid, siis vaktsiinide levikuga kaasnenud majanduse ning turgude taastumine kajastub siiski positiivselt ettevõtte majandustulemustes.

Kontserni tegevust iseloomustavad põhinäitajad on toodud allolevas tabelis:

Võtmenäitajad	Ühik	2019	2020	2021
Keskmine Brent toorõli hind	$/bbl	64	43	71
Keskmine 1% kütteõli hind	€/t	348	236	378
Keskmine CO2 hind	€/t	25	25	54
Põlevkivi toodang	tuh tonni	4 370	4 139	4 393
Põlevkivi töötlemine	tuh tonni	5 021	4 746	4 530
Põlevkiviõlitoodete toodang	tuh tonni	659	629	618
Elektri tootmine	GWh	474	446	409
Soojusenergia väljastamine	GWh	451	436	509
Keskmine töötajate arv	number	1 751	1 657	1 632
Müügi käive	tuh €	256 763	207 841	285 523
Ärikasum	tuh €	43 047	14 748	56 178
Puhaskasum	tuh €	36 677	10 081	49 787
Investeeringud	tuh €	30 179	14 226	23 922
Bilansimaht	tuh €	718 800	670 331	1 015 937
Omakapital	tuh €	513 283	516 705	912 017
Omakapitali tase	%	71%	77%	90%
Puhaskasumi marginaal	%	14%	5%	17%

Kontserni 2021. aasta konsolideeritud müügitulu kasvas 37% võrreldes aasta varasemaga. Käibe kasv oli seotud peamiselt maailmaturu kütuse hindade taastumisega võrreldes eelmise kriisiaastaga. Samas nii põlevkiviõlitoodete kui ka elektri toodang 2021. aastal vähenes (vastavalt -2% ja -8%) tulenevalt Petroter tehaste väiksemast tööajast. Kokkuvõttes võib 2021. aasta majandustulemustega rahule jääda, kuna paranenud turutingimused võimaldasid ettevõttel teenida 49,8 miljonit eurot puhaskasumit.

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. Uue täiendusena kuulub alates 2021. aastast VKG kontserni ka põhitegevusega mitte seotud investeerimisettevõte VKG Invest.

Põlevkivi kaevandamine – VKG Kaevandused OÜ

2021. aastal taastas VKG Kaevandused kaubapõlevkivi toodangu kriisieelsele tasemele 4,39 miljonit tonni (2020. aastal 4,14 miljoni tonni). Märkimist väärib asjaolu, et tänu efektiivsemale töökorraldusele suudeti seda saavutada vaatamata kümne inimese võrra väiksemale kaadrile ja COVID-19 tõttu 20% suuremale haiguspäevade arvule võrreldes 2019. aastaga. Negatiivsele poolel langeb Ojamaa kaevandusega seotud piirangute ja laienduste ülevaatamise tulemusena tehtud järeldus, et Ojamaalt väljastatav ressurss lõppeb 2028. aastaks ehk kaks aastat varem kui siiani eeldatud. Seetõttu alustati juba 2021. aastal investeeringutega uue kaevanduse rajamiseks naabruses asuvale Uus-Kiviõli kaeveväljale. Ettevõtte lähimate aastate prioriteet on tagada võimalikult sujuv ja efektiivne üleminek Ojamaa kaevandusest Uus-Kiviõli kaevandusse.

Põlevkiviõli tootmine – VKG Oil AS

2021. aastal töötas VKG Oil ümber 4,53 miljonit tonni põlevkivi, mis on 4,6% vähem kui aasta varem. Põlevkivi töötlemise maht vähenes peamiselt Petroter tehaste väiksema tööaja tõttu. Positiivse poole pealt saab välja tuua õlitoodete väljatuleku kasvu ümbertöödeldud põlevkivi tonni kohta, mille tulemusena õlitoodete toodang vähenes aasta varasemaga võrreldes ainult 1,7% ehk 618 tuhande tonnini. 2022. aasta tootmismahud langevad veelgi, kuna Petroter I tehas, mis on töös olnud üle 12

aasta, läheb pea pooleks aastaks suuremasse ümberehitusse. Rekonstrueerimise käigus viiakse esimese eksperimentaalne Petroter I õlitehas vastavusse täiustatud Petroter II ja III tehastega, mille tulemusena tehase toodang kasvab umbes kümnendiku võrra ja keskkonnajalajälg väheneb.

Sooja, auru ning elektri tootmine – VKG Energia OÜ

Õlitootmise protsessi tulemusena tekkivad põlevkivigaasid, mis ei kondenseeru õlideks, kasutatakse ära sooja, auru ja elektri tootmiseks. Soojusenergiat edastatakse kohalikku keskküttevõrku, auru müüakse naabruses asuvatele tootmisettevõtetele ja oma tarbimisest üle jääv elekter müüakse VKG Elektrivõrkudele. Lisaks kasutame põlevkivigaase ka lubjatehases, mille toodangut tarbivad meie enda väävlipüüdjad suitsugaaside puhastamiseks. Selline tootmisahel tagab põlevkivis sisalduva energia maksimaalselt efektiivse ja keskkonnasõbraliku kasutuse.

2021. aastal väljastas VKG Energia 509 GWh soojusenergiat, mis on 17% rohkem kui aasta varem. Põhjuseks erakordselt soojale 2020. aastale järgnenud erakordselt külm 2021. aasta. Elektri toodang vähenes samal ajal 8% võrra 409 GWh-ni, mis oli tingitud nii suuremast soojusenergia tootmisest kui ka põlevkivi ümbertöötluse langusest. VKG Energia elektritoodang moodustas 2021. aastal 6,5% kogu Eestis toodetud elektrist ja 4,5% kogu Eestis tarbitud elektrist.

OLULISEMAD FINANTSNÄITAJAD

Ekspordi osakaal kontserni netokäibest 2021. aastal oli 63%, 2020. aasta vastav näitaja oli 68% ja 2019. aastal 79%.

Toodangu ja teenuste müügi jaotus olulisemate gruppide lõikes:

Tootegrupp	2019	2020	2021
Põlevkiviõlid	84%	82%	81%
Soojus- ja elektrienergia müük ja jaotamine	14%	15%	16%
Muud tooted ja teenused	2%	3%	3%

Kuigi naftatoodete hinnatõusu tõttu põlevkiviõlide müügihind 2021 oluliselt tõusis, siis osakaal käibest jäi varasemaga võrreldavale tasemele, kuna soojuse müügimahud ja elektri müügihinnad tõusid samuti.

Kontserni majandustegevust iseloomustavad järgmised suhtarvud:

Suhtarv	2019	2020	2021
Käibe puhasrentaablus (puhaskasum/müügitulu)	14,3%	4,8%	17,4%
Koguvara puhasrentaablus (ROA) (puhaskasum/keskmine koguvara)	5,1%	1,5%	5,9%
Omakapitali puhasrentaablus (ROE) (puhaskasum/keskmine omakapital)	7,2%	2,0%	7,0%

Kontserni finantsseisundit iseloomustavad suhtarvud:

Suhtarv	2019	2020	2021
Võlakordaja (kohustused/ koguvara)	0,29	0,23	0,10
Maksevõime tase (käibevara/lühiajalised kohustused)	1,95	3,09	2,59

Kontserni finantsriskide juhtimisel on äärmiselt oluline arvestada naftaturu volatiilsusega ja tootmise omahinna kasvu trendidega. Ettevõtte jätkusuutlikkuse tagamiseks volatiilses turukeskkonnas on oluline hoida tavaettevõtetega võrreldes suuremaid likviidsuspuhvreid, et turuhindade järsu languse korral suudetaks need üle elada. Baastoote tootjana globaalsel tooraine turul konkureerides peame pidevalt kontrollima tootmiskulusid tagamaks tootmise konkurentsivõimet ka naftaturu langusperioodidel.

ARENDUS

2021. aastal liikus VKG edasi oma arendusprojektidega uutes tegevusvaldkondades.

20. juulil avalikustas VKG plaani rajada biotoodete tootmiskompleks Ida-Virumaale. Selleks esitati Lüganuse vallale taotlus kohaliku omavalitsuse eriplaneeringu algatamiseks. Tehases plaanitakse hakata tootma võtmekomponente keskkonnasäästlike jaetoodete valmistamiseks, toodangumaht saab olema kuni 500 000 tonni aastas. Planeeritavasse tootevalikusse kuulub lisaks tselluloosile ka tallõli ja lahustuv tselluloos. Nõudlus sellistest keskkonnasäästlikest materjalidest valmistatud toodete järele on maailmaturul kiiresti kasvav. Plaanitav tehas hakkaks kasutama kaasaegseimat paindlikku KRAFT-tehnoloogiat, mis kujutab endast puidu keemilist töötlemist ja on tänapäeval parim võimalik tselluloosi tootmise tehnoloogia, kasutades nii okas- kui ka lehtpuitu.

VKG näeb vajadust väärindada täna ekspordiks minev puit kohapeal. Eestis on olemas vajaminev puiduressurss, mis paberipuidu ja puiduhakke näol täna 80% ulatuses eksporditakse Põhjamaadesse. Eesti vajab madalakvaliteedilise puidu väärindamiseks kaasaegset biotoodete tehast ning Ida-Virumaal on olemas eeldused sellise uue tootmise rajamiseks. Biotoodete tehas aitaks astuda sammu edasi Eesti ja Ida-Virumaa majanduse mitmekesistamisele ja keskkonnaeesmärkide täitmisele.

25. augustil algatas Lüganuse vald biotoodete tehase rajamiseks eriplaneeringu ja praeguseks on koostatud eriplaneeringu koostamise lähteseisukohad ja keskkonnamõju strateegilise hindamise väljatöötamise kavatsus. Eriplaneeringu protsessi veab Lüganuse vald ja see kestab umbes 3 aastat. Tehase kõige varajasem käivituseaeg jääb aastatesse 2026-2027.

Eelmisel aastal algatasid VKG ja Kiviõli Keemiatööstus plastijäätmete õliks ja gaasiks muundamise ühisprojekti. Plastijäätmete töötlemiseks plaanitakse kohandada põlevkiviõlitehastes kasutustel olevaid protsesse. Tänaseks on koostööpartnerite poolt tehtud mahukas eeltöö, alustatud rakendusuuringutega ning välja kuulutatud mitu rahvusvahelist hankekonkurssi testimis- ja projekteerimispartnerite leidmiseks. Projekti läbiviimist toetab Euroopa Regionaalarengufond läbi Ettevõtluse ja Innovatsiooni Sihtasutuse. Kõige varem võiks rajatav tööstuslik katsetehas tegevust alustada viie aasta pärast ning ringmajanduse põhimõtteid järgides lahendada sel moel üha kasvavat plastijäätmete probleemi.

2022. aasta arendustegevus keskendub peamiselt järgmistele teemadele:

- Biotoodete tehase eriplaneeringu läbiviimise jätkamine ja eskiisprojekti koostamise algatamine.
- Plastijäätmete pürolüüsi tehnoloogia arendamine koostöös Kiviõli Keemiatööstusega.
- Taastuvenergia projektide arendamine.
- Uute ärivõimaluste analüüsimine.

INVESTEERINGUD

Kui 2020. aastal COVID-19 pandeemia ja õlituru kriisi tingimustes vähendas VKG investeeringute mahtu 14 miljonile eurole, siis 2021. aastal investeeringute maht taas kasvas ja aastaseks summaks kujunes 23,9 miljonit eurot, mis jagunes erinevate valdkondade vahel järgmiselt:

- **Töökindlusinvesteeringud** moodustasid sellest 16,4 miljonit eurot, sh amortiseerunud kaevandusmasinate asendamine ja uuendamine VKG Kaevandustes 3,8 miljonit eurot, maa-alused läbindusinvesteeringud 3,7 miljonit eurot ja õlitehaste kapitaalremontidega seotud investeeringud VKG Oilis 4,7 miljonit eurot ja VKG Energia, VKG Soojuse ning VKG Elektrivõrkude erinevad töökindlusprojektid kokku 2,4 miljonit eurot.
- **Arendusinvesteeringud** ulatusid 6,3 miljoni euroni, millest suurima mahuga olid VKG Oili Petroter I rekonstrueerimisprojekti ettevalmistused summas 3,7 miljonit eurot, VKG Oili teised projektid 0,7 miljonit eurot, VKG Energia 0,5 miljonit eurot, VKG AS IT valdkonna arendused 0,7 miljonit eurot.
- **Keskkonna- ja tööohutusinvesteeringud** olid kokku 0,8 miljonit eurot, millest 0,4 miljonit eurot moodustas VKG Oili ja 0,3 miljonit eurot VKG Kaevanduste erinevad keskkonnaalased projektid.

2022. aasta planeeritav investeeringute maht on tõstetud 36 miljoni euroni. Kasvu peamiseks põhjuseks on juba 2021. aastal alustatud Petroter I rekonstrueerimise projekt, mille eeldatav maht 2022. aastal on 12 miljonit eurot. Ülejäänud 24 miljonit eurot investeeringuid jaguneb kontserni töökindluse tagamisega seotud investeeringuteks summas 18 miljonit eurot, arendusinvesteeringuteks 5 miljonit eurot ning otseselt keskkonna ja tööohutusega seotud investeeringuteks 1 miljon eurot.

FINANTSEERIMINE

2021. aasta juunis otsustas VKG ennetähtaegselt tagastada pankadele kogu ülevaloleva sündikaatlaenu, et vabaneda pankade poolt seatud piirangutest ja kohustustest ettevõtte juhtimisel. Sellega kaasnevalt on kontserni muutunud peaaegu võlavabaks. Ainukesed ülevalolevad laenukohustused on seotud kas liisingu või pikaajaliste rendilepingutega. Ülevaate laenukohustuste arengust annab allolev tabel:

Laenukohustused (milj. €)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Sündikaatlaen	117,3	96,0	0,0
Muud laenukohustused	19,6	4,8	3,5
KOKKU	**136,9**	**100,8**	**3,5**

KOHTUVAIDLUSED

2021. aasta novembris pani Riigikohus punkti Viru Keemia Grupi ja Eesti Energia kontsernile kuuluva Enefit Power AS-i vahelisele kohtuvaidlusele. Kohtuskäimise esemeks oli ebaõiglaselt kõrge põlevkivihind, millega Enefit Power AS müüs põlevkivi Viru Keemia Grupi tütarettevõttele VKG Oil AS. Riigikohus ei andnud menetlusluba Enefit Power AS-i kassatsioonkaebusele, mistõttu jõustus 21. mai 2021 Tartu Ringkonnakohtu otsus, millega rahuldati osaliselt VKG hagiavaldus. Hagimenetlus on läbinud kolm kohtuastet ja kogu menetlusele kulus enam kui kuus aastat.

VKG on rahul, et Ringkonnakohtu ja Riigikohtu tõlgendus euroopalikust konkurentsiõigusest on sarnane VKG arusaamaga. Otsus andis nii VKG-le kui ka laiemalt Eesti eraettevõtetele kindluse, et Eesti kohtusüsteem on võimeline tegema õiglaseid otsuseid väga keerulistes konkurentsivaidlustes.

SOTSIAALNE VASTUTUS JA JÄTKUSUUTLIK TEGUTSEMINE

Kontserni sotsiaalse vastutuse ja säästva arengu terviklikku poliitikat rakendatakse juba 13 aastat. VKG strateegias peetakse nii lühi- kui ka pikaajalises perspektiivis silmas säästva arengu ülesandeid energiaallikate turu ning ühiskonna huvide muutumise perioodil. Strateegilisel planeerimisel võetakse arvesse riske ja võimalusi, mis on seotud kliimamuutuse ja madala süsinikuheitega energeetikale üleminekuga, k.a Euroopa Liidu Rohelepet ning „Eesmärk 55“ eelnõu.

Kontserni üldise strateegia aluseks on kõrged nõudmised tootmise keskkonnasäästlikkusele, sotsiaalne vastutustunne ja tööohutus. Meil on kaardistatud ESG valdkonna eesmärgid – fookuses on 7 valdkonda, millega tegeleme järjepideva protsessi osana. Üks lahutamatu osa meie jätkusuutlikkuse strateegiast on loodusvarade vastutustundlik kasutamine ja ratsionaalne rikastamine. Me adume, et ükskõik millise maavara kaevandamine ja tootmine avaldab mõju ümbritsevale keskkonnale, seega üritame alati teha rohkem, kui on seaduse või regulatsioonidega ette nähtud.

VKG säästva arengu prioriteedid

Põhitegevuse tõhususe suurendamine	Algatuste ja ühingutesse kuulumise toetamine	Juhtmõtted
• Tootmis- ja tööohutus • Keskkonnamõju minimeerimine • Energiatõhusus ja -säästmine • Töötajate potentsiaali arendamine • Regionaalarengu toetamine	• Jagame ÜRO globaalse kokkuleppe põhimõtteid • Meie säästva arengu tegevussuunad on seotud ÜRO säästva arengu eesmärkidega • Arvestame Pariisi kliimakokkulepe ja EL-i Fit for 55 ning 2050. aastaks kliimaneutraalsuse saavutamise eesmärkidega • Osalemine liitudes: - Vastutustundliku Ettevõtluse Foorum - Hoolime ja Vastutame - UN Nations Global Compact - Global Reporting Initiative	• Avatus ja läbipaistvus • Ausus ja korrektsus • Vastutustundlik tegutsemine • Vastavus rahvusvahelistele standarditele

Koostöö huvigruppidega ning regiooni toetus

Viru Keemia Grupp teeb pidevat koostööd huvigruppidega, pidades dialoogi sisemise ja välise sotsiaalse keskkonna analüüsimiseks 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 tuntavat mõju meie strateegiliste eesmärkide teostamisele. Erilist tähtsust näeme kohaliku kogukonna kaasamises arendusprojektide puhul. Kaasamise heaks näiteks on mullu lansseeritud biotoodete tootmiskompleksi arendusprojekt, mille tutvustamise raames korraldasime rida kohtumisi kohalike elanikega erinevates kohalikes omavalitsustes. Kogukonna kaasamine annab arendajale väärtusliku sisendi ning loob võimaluse mõlemapoolseks dialoogiks.

Viru Keemia Grupp on heaks partneriks kohalikele organisatsioonidele, mis aitavad edendada regiooni kultuuri-, spordi- ja hariduseelu. 2021. aastal toetasime peaaegu 30 algatust ja projekti kogusummaga 200 000 eurot. Meie fookuses on just kohalikud noored. 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 kordamööda Ida-Viru Keskhaigla laste- ja sünnitusosakonda, kus toetus suunatakse tavaliselt kas meditsiiniliste seadmete soetamiseks või patsientide olmetingimuste parandamiseks. Lisaks on meil erinevad projektid KOVide tasemel, ennekõike Kohtla-Järve linna ning Lüganuse vallaga. Lisaks on projektid, kuhu panustame koos VKG töökollektiiviga mitterahaliselt – Kohtla-Järve linna talgud, puude istutamine, Kiikla lastekodu talgud, koostöö vereteenistusega jne.

Organisatsioonikultuur

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

VKG 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
- Korruptsiooni, huvide konflikti ja siseteabe ärakasutamise lubamatus

Aruandlus

Alates aastast 2008 koostab ning avalikustab VKG vastutustundlikku ettevõtlust käsitleva aruande, mis on kooskõlas Globaalse Aruandlusalgatuse (*Global Reporting Initiative*, GRI) säästva arengu aruandluse põhimõtetega (GRI aruandluse juhend). Samas raporti koostamisel jagame ja rakendame nafta- ja gaasitööstuse säästva arengu vabatahtliku aruandluse põhimõtteid (*Oil and Gas Industry Guidance on Voluntary Sustainability Reporting*, IPIECA/ API, 2016). Sotsiaalse vastutuse ja säästva arengu aruanded on leitavad kontserni kodulehelt: https://www.vkg.ee/aruanded/ peatükk Säästva arengu aruanne. Praegu on koostamisel aruanne, mis hõlmab 2020. ja 2021. aasta tulemusi ja edasiarenguid. Aruanne ilmub jooksva aasta III kvartalis.

Võitlus korruptsiooniriskiga

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

- Altkäemaksu andmine kontserni huvide saavutamiseks – VKG on vastutustundlik ja läbipaistev ettevõte, kus korruptsiooni ja altkäemaksude suhtes on kehtestatud nulltolerants.
- Altkäemaksu võtmine hankijate ja koostööpartnerite valimisel – VKG-s 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 – VKG-s 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 (vihje@vkg.ee), mille kaudu saab iga töötaja või kolmas isik teada anda kontserni tegevusega seotud rikkumistest, olgu tegemist korporatiivse juhtimise, ärieetika, inimõiguste järgimise, töökorralduse, ohutuse, töökaitse, toodangu ja teenuste kvaliteedi või muude korruptiivse iseloomuga küsimustega.

KESKKONNATEGEVUS

VKG väärtustab keskkonnapoliitika kujundamisel sotsiaalset vastutust ning mõistab, et jätkusuutliku arengu eelduseks on keskkonnamõjude ohjamine. Välja on töötatud terviklik süsteemne lähenemine keskkonnaküsimustele, mis on kooskõlas nii Euroopa Liidu ja Eesti õigusaktide kui ka parima võimaliku tehnika (PVT) raamdokumentidest tulenevate keskkonnanõuetega. VKG tootmisüksused vastavad kehtivatele keskkonnanõuetele. Vaatamata sellele otsime protsesside optimeerimise ja tootmistegevuse jalajälje vähendamise võimalusi. Meie eesmärgiks on võimalikult väikese jalajäljega ringlusmajanduse põhimõtetest lähtuvalt põlevkivi potentsiaali täielik ärakasutamine.

2021 aastal oli keskkonnategevuse keskmes 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 kauplemissüsteemi planeeritavad muudatused jne.

2021. aastal keskkonnaalased tegevusvaldkonnad:

- **Lõhnaainete emissioonide vähendamine** – Eesti suurima põlevkiviõlitootjana mõjutab meie tegevus ümbritsevat keskkonda ja kohalikku kogukonda. Tegevuste planeerimisel lähtume lõhnaainete vähendamise tegevuskavast. 2021. aastal algatasime Petroter I põlevkiviõli tehase rekonstrueerimise projekti. Projekti käigus paigaldatakse uus suitsugaaside utilisatsioonikatel ja elektrifilter, mis vähendavad oluliselt VKG tootmistegevuse mõju Kohtla-Järve linna ja selle ümbruse välisõhu kvaliteedile.

- **Kasvuhoonegaasid** – 2021. aastal rakendus Kasvuhoonegaaside kauplemise süsteemi IV periood reeglistik. Eelnevate aastate 2019 ja 2020 tootmistasemete suurenemise ja metoodika muutuse arvelt tõendasime täiendavad 316 tuh. tasuta kvoodi ühikut.
- **Maavarade kaevandamise load**– VKG Kaevandused esitas taotluse Uus-Kiviõli kaevanduse keskkonnaloa muutmiseks. Ettevõtte soov on tõsta loas lubatud maksimaalset aastamäära 2 miljonit tonni põlevkivi 5 miljoni tonnini aastas ja muuta kaevise transpordi-lahenduse osas. Keskkonnaamet algatas aprillis keskkonnamõjude hindamise. VKG Kaevandused ja Enefit Power AS 2021. aasta lõpus hakkasid ühiselt koostama KMH programmi.
  VKG Kaevandused esitas Keskkonnaametile taotluse Ojamaa põlevkivikaevanduse mäeeraldise laiendamiseks Aidu ja Kohtla kaeveväljale ning Ojamaa uuringuväljale, mille tulemusel suureneks mäeeraldise pindala 279 hektari võrra. Taotletava laiendamise tulemusena suureneb mäeeraldisega seotud põlevkivi aktiivne tarbevaru 10 091 tuhande tonni võrra. 2021. aasta aprillis algatas Keskkonnaamet taotletava tegevuse osas keskkonnamõjude hindamise. Aasta lõpus hakkas VKG Kaevandused koostama KMH programmi.
- **Põlevkiviõli parima võimaliku tehnoloogia uuring** – Keskkonnaministeeriumi eestvedamisel alustati 2021. aastal Eesti põlevkiviõli tootmise parima võimaliku tehnoloogia uuringu koostamist. VKG on osalenud uuringu koostamise töörühmas ning esitanud sisendi kontsernis kasutatavate tehnoloogiate tulemuslikkuse osas. Protsessiga jätkatakse 2022. aastal.

Põlevkivitööstuse jäätmete prügila – 2021. aasta sügisel alustas VKG põlevkiviõlitööstuse jäätmete prügila haljastuse katsega, mille raames testitakse võimalust kasutada naaberettevõttes tekkivat stabiliseeritud reoveesetet, et haljastada prügila nõlva.

2022. aasta olulisemateks tegevusteks on kaasa rääkida „Eesmärk 55“ eesti seisukohtade kujundamisel, Ojamaa kaevanduse laiendamine ja Uus-Kiviõli kaeveväljal keskkonnamõju hindamine ning põlevkiviõli tootmise parima võimaliku tehnoloogia uurigu töörühmas osalemine. Uue põlevkivi tööstus jäätmete eriplaneeringu ja biotoodete tehase eriplaneeringu keskkonna strateegilise hindamise protsessi läbiviimine on üheks prioriteediks. Samuti peame kriitiliselt hindama Tööstusheitmete direktiivi avamisest tulenevat mõju meie keskkonnaalasele tegevusele. Järgnevatel aastatel on VKG arengu-ning keskkonnategevuste fookuses jätkuvalt energiaefektiivsus, jäätmete taaskasutamine, õhuheitmete vähendamine ning kliimaneutraalsuse poliitikaga seotud projektid.

PERSONAL

VKG oma 1 613 töötajaga (2020: 1 612) aruandeaasta lõpu seisuga on Ida-Virumaa üks suurimatest tööandjatest. Läbi tarnijate, koostööpartnerite ja töötajate pereliikmete mõjutab kontserni käekäik kaudselt veel mitme tuhande inimese heaolu antud piirkonnas. VKG tunneb suurt vastutus 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.

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

Ettevõte	Töötajate arv 31.12.2019	Töötajate arv 31.12.2020	Töötajate arv 31.12.2021
Viru Keemia Grupp AS	94	89	88
VKG Kaevandused OÜ	524	500	506
VKG Oil AS	677	626	626
VKG Energia OÜ	109	99	99
VKG Soojus AS	17	13	12
Viru RMT OÜ	172	125	129
VKG Logistika OÜ	124	123	118
VKG Elektrivõrgud OÜ	43	37	35
KOKKU	**1760**	**1612**	**1613**

Meie töötajad on kvalifitseeritud spetsialistid, kes teevad oma tööd pühendunult ja on lojaalsed. VKG töötajate keskmine staaž ettevõttes on 10 aastat, pikima staažiga töötaja on ettevõttes töötanud 55 aastat. Kontsernis töötas 2021. aasta detsembrikuu lõpus 1 246 meest ja 367 naist. Tulenevalt füüsilise töö suuremast osakaalust ja ametkohtadest, millel naistel ei ole võimalik töötada, on meestöötajate hulk oluliselt suurem. Töötajate keskmine vanus on 45 aastat ning ligi 900 töötajat on vanusegrupis 35-54. 2021. aastal asus tööle 186 uut töötajat, lahkus 173 töötajat, tööjõuvoolavuse määr oli 10%, millest vabatahtlik voolavus 6%.

Töötajate rahvuslik, sooline, vanuseline ja keeleline mitmekesisus seavad meile kõrged nõudmised võrdsele kohtlemisele, kaasamisele ja informeerimisele. Personalipoliitikas kirjeldatud ühtsed käitumisreeglid, ettevõtte väärtused ning eetilised käitumisjuhised tagavad ausad ja õiglased töösuhted ning töötajate lojaalsuse. Ootused töötajaskonna käitumisreeglitele ja käitumispõhimõtetele on koondatud ühtsesse dokumenti „Eetikakoodeks ja tegutsemise põhimõtted“.

Efektiivne ja motiveeritud töö kajastub otseselt Kontserni 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 põhimõtetega tulemustasusüsteem. Tasakaalustatud töötingimused ja õiglane tasustamissüsteem tagab motiveeritud ja lojaalsed töötajad ning kõrge töökultuuri.

Meie töötajad on hea erialase ettevalmistusega, kogenud ja õpihimulised. 2021. aastal lõpetas 14 VKG töötajat kõrgkooli, neist 11 TalTech Virumaa kolledži. Kontsern keskendub Töötajate pideva järelkasvu tagamisele ning töötajate kvalifikatsiooni tõstmisele. 2021. aasta sügisel algatasime VKG Oili tehnoloogiaseadmete operaatorite järelkasvu projekti. Laiaulatusliku reklaamikampaaniaga värbasime õppegrupi, kes asusid Ida-Virumaa Kutsehariduskeskuse töökohapõhise õppeprogrammi raames õppima ning VKG Oili tehnoloogiaseadmete operaatoritena tööle. Töökohapõhise õppegrupi lõpetajad on 2023. aastal oluliseks järelkasvuks meie kvalifitseeritud töötajatele.

2021. aastal panustasime senisest enam kontserni töötajate arendustegevustele, kinnitasime arendustegevuste prioriteedid, koolitusplaanid ja tegevuskavad nii sisekoolitajate arendamiseks, et tagada tööalaste kompetentside süsteemne ettevõttesisene edasiandmine, kui ka ettevõttesisesteks vajaduspõhiste tellimuskoolituste läbiviimiseks. Töötajate arendamine uute töövõtete, efektiivse töökorralduse ning kõrge juhtimiskultuuri saavutamiseks saab olema jätkuv prioriteetne eesmärk ka 2022. aastal. 2022. aastal panustab VKG koostöös Töötukassa, Ida-Virumaa Kutsehariduskeskusega reklaamikampaaniasse Ida-Virumaa Kutsehariduskeskuses keemiaprotsesside operaatori õppegrupi komplekteerimiseks, et tagada järjepidevus kutseõppe jätkumiseks Ida-Virumaal kontserni tegevusvaldkondade olulisel, kuid mitte väga populaarsel erialal.

2021. aastal jätkus kontserni panus Tallinna Tehnikaülikooli Arengufondi vahendusel stipendiumide maksmisele rakenduskõrghariduse, bakalaureuse kui ka magistriõppe tudengitele. Stipendiume määrati seitsmele tudengile, kes omandavad haridust inseneriteaduskonna elektroenergeetika ja mehhatroonika, maapõueressurside, keskkonna-, energia- ja keemiatehnoloogia või soojusenergeetika erialadel. Arengufondi vahendusel stipendiaatide motiveerimine jätkub ka 2022. aastal.

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

(tuhandetes eurodes)	Lisa	31.12.2021	31.12.2020
Raha ja raha ekvivalendid	2	27 628	115 203
Derivatiivsed finantsvarad	3	0	167
Nõuded ostjate vastu	4	32 280	21 012
Muud lühiajalised nõuded	4, 28	58 761	267
Ettemaksed	4	290	253
Varud	5	30 559	22 034
Müügiootel varad	28	48 510	0
Käibevara kokku		**198 028**	**158 936**
Pikaajalised nõuded		362	362
Materiaalne põhivara	6	768 078	484 150
Immateriaalne põhivara	7	48 572	25 986
Kinnisvarainvesteeringud		897	897
Põhivara kokku		**817 909**	**511 395**
Varad kokku		**1 015 937**	**670 331**
Laenukohustused	8	1 779	23 375
Saadud ettemaksed		133	125
Võlad tarnijatele		9 347	6 383
Maksuvõlad	23	10 207	5 285
Viitvõlad	9	7 313	7 099
Sihtfinantseerimine	10	30 107	6 482
Eraldised	11	17 106	37
Ettemakstud tulevaste perioodide tulud	12	594	393
Derivatiivsed finantskohustused	3	0	2 256
Lühiajalised kohustused		**76 586**	**51 435**
Pikaajalised laenukohustused	8	1 747	77 397
Sihtfinantseerimine	10	3 793	4 346
Eraldised	11	4 842	4 758
Ettemakstud tulevaste perioodide tulud	12	8 089	7 752
Muud kohustused		3 921	4 732
Edasilükkunud tulumaksukohustus	23	4 942	3 206
Pikaajalised kohustused kokku		**27 334**	**102 191**
Kohustused kokku		**103 920**	**153 626**
Aktsiakapital	13	6 391	6 391
Reservid	14	462 127	134 063
Jaotamata kasum		460 810	388 399
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital		**929 328**	**528 853**
Omaaktsiad		**-17 311**	**-12 148**
Omakapital kokku		**912 017**	**516 705**
Kohustused ja omakapital kokku		**1 015 937**	**670 331**

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri .....
KPMG, Tallinn

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE

(tuhandetes eurodes)	Lisa	2021	2020
Müügitulu	15	285 523	207 841
Müüdud toodangu kulud	16	-275 972	-216 077
Brutokasum (-kahjum)		**9 551**	**-8 236**
Turustuskulud	17	-5 232	-5 548
Üldhalduskulud	18	-12 631	-11 179
Muud äritulud	19	66 106	40 942
Muud ärikulud	20	-1 616	-1 232
Ärikasum (-kahjum)		**56 178**	**14 747**
Finantstulud	21	44	203
Finantskulud	21	-1 903	-4 627
Kasum/-kahjum enne maksustamist		**54 319**	**10 323**
Tulumaksukulu	23	-4 532	-244
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)		**49 787**	**10 079**

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri .....
KPMG, Tallinn

KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE

(tuhandetes eurodes)	Lisa	2021	2020
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)		**49 787**	**10 080**
Muu koondkasum (-kahjum)			
Muu koondkasumi objektid, mida võidakse klassifitseerida kasumiaruandesse tulevikus:			
Rahavoo riskimaandamisinstrumendid – õiglase väärtuse muutuse efektiivne osa		-2 281	13 010
Rahavoo riskimaandamisinstrumendid – ümberklassifitseerimine müügitulusse		4 537	-11 668
Muu koondkasumi objektid, mida ei saa klassifitseerida kasumiaruandesse tulevikus:			
Põhivara ümberhindlus	14	356 432	0
Muu koondkasum (-kahjum) kokku		**358 688**	**1 342**
Aruandeaasta koondkasum (-kahjum)		**408 475**	**11 421**

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri .....
KPMG, Tallinn

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

(tuhandetes eurodes)	Lisa	2021	2020
Puhaskasum (-kahjum)		**49 787**	**10 080**
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus		*71 964*	*74 769*
Põhivara ümberhindlus	*6*	*22 716*	*0*
Laekumata kasum tuletisinstrumentidelt		*167*	*-53*
Eraldiste korrigeerimine ja moodustamine	*11*	*17 086*	*94*
Tekkepõhine finantstulu- ja kulu	*21*	*1 442*	*4 243*
Kasum/kahjum põhivara müügist likvideerimisest		*119*	*152*
Varude allahindlused ja tühistamised	*5*	*0*	*579*
Tuludena kajastatud liitumistasud	*12*	*-341*	*-340*
Muud korrigeerimised	*23*	*3 231*	*244*
Korrigeerimised kokku		**116 386**	**79 688**
Varude muutus		-8 775	13 556
Nõuete ja ettemaksete muutus		-13 743	1 411
Kohustuste ja ettemaksete muutus		6 952	-15 072
Rahavood äritegevusest kokku		**150 607**	**89 663**
Rahavood investeerimistegevusest:			
Materiaalse põhivara ost ja parendused		-18 522	-13 922
Immateriaalse põhivara ost	7	-677	-351
Muude investeeringute ost	28	-104 800	0
Laekumised põhivara müügist		17	174
Saadud intressid		42	202
Laekunud rendilepingute maksed	24	70	88
Laekunud liitumistasud	12	728	553
Rahavood investeerimistegevusest kokku		**-123 142**	**-13 256**
Rahavood finantseerimistegevusest:			
Saadud laenude tagasimaksed		-96 325	-34 420
Rendikohustuse põhiosamaksed	24	-2 552	-2 826
Makstud intressid laenudelt		-1 420	-4 762
Makstud intressid rendikohustustelt	21	-74	-94
Makstud dividendid	13	-8 000	-8 000
Makstud ettevõtte tulumaks	23	-1 506	-1 695
Omaaktsiate ost		-5 163	0
Rahavood finantseerimistegevusest kokku		**-115 040**	**-51 797**
Rahavood kokku		**-87 575**	**24 610**
Raha ja raha ekvivalendid perioodi algul	2	115 203	90 593
Raha ja raha ekvivalentide muutus		**-87 575**	**24 610**
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpul	2	27 628	115 203

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri .....
KPMG, Tallinn

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

(tuhandetes eurodes)	Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital					Kokku emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital	Omaaktsiate tagasiost	Omakapital kokku
	Aktsiakapital	Kohustuslik reservkapital	Riskimaandamise reserv	Põhivara ümberhindluse reserv	Jaotamata kasum			
Saldo kokku 31.12.2019	**6 391**	**639**	**-3 598**	**171 784**	**350 216**	**525 432**	**-12 148**	**513 284**
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	10 079	10 079	0	10 079
Muu koondkasum kokku	0	0	1 342	0	0	1 342	0	1 342
Aruandeaasta koondkasum (-kahjum) kokku	**0**	**0**	**1 342**	**0**	**10 079**	**11 421**	**0**	**11 421**
Muutused reservides (lisa 14)	0	0	0	-36 104	36 104	0	0	0
Väljamakstud dividendid (lisa 13)	0	0	0	0	-8 000	-8 000	0	**-8 000**
Muud muutused, mis on kajastatud otse omakapitalis	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Saldo kokku 31.12.2020	**6 391**	**639**	**-2 256**	**135 680**	**388 399**	**528 853**	**-12 148**	**516 705**
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	49 787	49 787	0	**49 787**
Muu koondkasum kokku	0	0	2 256	356 432	0	358 688	0	**358 688**
Aruandeaasta koondkasum (-kahjum) kokku	**0**	**0**	**2 256**	**356 432**	**49 787**	**408 475**	**0**	**408 475**
Muutused reservides (lisa 14)	0	0	0	-30 624	30 624	0	0	**0**
Väljamakstud dividendid (lisa 13)	0	0	0	0	-8 000	-8 000	0	**-8 000**
Muud muutused, mis on kajastatud otse omakapitalis	0	0	0	0	0	0	-5 163	**-5 163**
Saldo kokku 31.12.2021	**6 391**	**639**	**0**	**461 488**	**460 810**	**929 328**	**-17 311**	**912 017**

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

LISAD KONSOLIDEERIMISGRUPI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE

Üldinformatsioon

Viru Keemia Grupp AS ja tema tütarettevõtted (edaspidi VKG või Kontsern) moodustavad Eesti suurima keemiatööstuskontserni, mille põhitegevusalaks on põlevkivikeemia saaduste tootmine ja turustamine. Lisaks tegelevad Kontserni tütarettevõtted riigisiseste kaubavedudega, soojus- ja elektrienergia tootmisega, liimide ja vaikude tootmisega.

Kontsernis töötas 2021. aastal keskmiselt 1 659 töötajat (2020: 1 625), sh emaettevõttes 108 (2020: 93).

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

Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

Koostamise alused

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

VKG konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kasutades soetusmaksumuse meetodit, välja arvatud juhtudel, kui arvestuspõhimõtetes alljärgnevalt on kirjeldatud teisiti.

Käesoleva konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostas Viru Keemia Grupp AS-i juhatus 21.06.2022. Eesti Vabariigi äriseadustiku nõuete kohaselt kinnitatakse juhatuse poolt koostatud ja nõukogu poolt heaks kiidetud majandusaasta aruanne aktsionäride üldkoosolekul. Käesolev konsolideeritud 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.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud tuhandetes eurodes, kui ei ole teisiti märgitud.

Muudatused raamatupidamispõhimõtetes ja esitusviisis

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

Raamatupidamispõhimõtteid ja esitusviisi muudetakse üksnes juhul, kui seda nõutakse uute või muudetud rahvusvaheliste finantsaruandlusstandardite (IFRS EL) ja nende tõlgenduste kohaselt või kui uus arvestuspõhimõte ja/või esitusviis annab objektiivsema ülevaate Kontserni 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 esitlusviisi muudatustega aruandeaastal. Hinnangute muutused kajastatakse aruandeperioodis ning hilisemates perioodides.

Seni veel jõustumata standardid, tõlgendused ja avaldatud standardite muudatused

Järgmised uued standardid, tõlgendused ja muudatused 31. detsembril 2021 lõppenud aruandeperioodile veel ei kohaldu ja seetõttu pole neid käesoleva konsolideeritud aruande koostamisel rakendatud. Kontsern kavatseb neid rakendada siis, kui need jõustuvad.

Standardi IFRS 3 „Äriühendused“ muudatused

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2022 või hiljem. Lubatud on varasem rakendamine.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri .....
KPMG, Tallinn

Muudatustega ajakohastatakse standardit IFRS 3 nii, et viide 1989. aasta finantsaruandluse kontseptuaalsele raamistikule asendatakse viitega 2018. aasta raamistikule. Samal ajal lisatakse muudatustega IFRS 3 uus lõik, milles on selgitatud, et tingimuslikke varasid ei saa omandamise kuupäeval kajastada.

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 majandusüksuse 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.

Standardi IAS 16 „Materiaalsed põhivarad“ muudatused

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2022 või hiljem; rakendatakse tagasiulatuvalt. Lubatud on varasem rakendamine.

IAS 16 muudatustega nõutakse, et materiaalse põhivara objektide vajalikku asukohta ja tööseisundisse viimise jooksul toodetud esemete müügist saadud tulu tuleb kajastada kasumiaruandes koos nende esemetega seotud kuludega ning nende kulude suurust tuleb mõõta vastavalt IAS 2 mõõtmisnõuetele.

Muudatusi tuleb rakendada tagasiulatuvalt, kuid ainult nende materiaalsete põhivara objektide suhtes, mis viiakse vajalikku asukohta ja tööseisundisse kõige varasema perioodi alguses, mis on esitatud aruandes, mille koostamisel majandusüksus muudatusi esmakordselt rakendab, või pärast seda. Muudatuse esialgse rakendamise kumulatiivset mõju kajastatakse jaotamata kasumis (või vajaduse korral mõnel muul asjakohasel omakapitali kirjel) algsaldo korrigeerimisena kõnealuse varaseima esitatud perioodi alguses (kui see on vajalik).

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

Standardi IAS 37 „Eraldised, tingimuslikud kohustised ja tingimuslikud varad“ muudatused

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2022 või hiljem; rakendatakse tagasiulatuvalt. Lubatud on varasem rakendamine.

Lepingu täitmiseks tehtavate kulutuste kindlaksmääramiseks nõutakse muudatustega Kontsernilt kõigi otseselt lepingu täitmiseks tehtavate kulude arvesse võtmist. Muudatustega selgitatakse, et lepingu täitmise kulud hõlmavad nii konkreetse lepingu täitmiseks tehtavaid vältimatuid kulutusi kui ka osa muudest kuludest, mis on otseselt seotud lepingute täitmisega.

Kontsern rakendab neid muudatusi lepingutele, mille osas ta ei ole veel täitnud kõiki oma kohustusi selle aruandeperioodi alguses, mil ta muudatusi esimest korda rakendab (esmase rakendamise kuupäeval). Kontsern ei korrigeeri võrdlusperioodi informatsiooni. Selle asemel kajastab Kontsern muudatuste esialgse rakendamise kumulatiivset mõju jaotamata kasumi või vastavalt vajadusele mõne muu asjakohase omakapitali kirje algsaldo korrigeerimisena esmase rakendamise kuupäeval.

Kontserni hinnangul ei avalda muudatused esmakordsel rakendamisel Kontserni raamatupidamise aruandele olulist mõju, sest Kontsern võtab lepingu täitmiseks tehtavate kulutuste kindlaksmääramisel arvesse nii vältimatuid kulutusi kui ka muid otseselt lepingute täitmisega seotud kulusid.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri .....
KPMG, Tallinn

Muud muudatused

Ülejäänud uutel standarditel, standardite muudatustel ja tõlgendustel, mis pole veel jõustunud, ei ole eeldatavasti olulist mõju Kontserni konsolideeritud raamatupidamise aruandele.

Arvestus- ja esitusvaluuta

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande esitusvaluuta on euro.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes esitatud näitajad on tuhandetes 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 emaettevõte 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 raamatupidamise aastaaruandes kajastatud rida-realt konsolideerituna, mille puhul kajastatakse emaettevõtte ja tema tütarettevõtete finantsnäitajaid niimoodi kokku liidetuna nagu oleks tegemist ühe majandusüksusega.

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

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

Uued tütarettevõtted (äriühendused) kajastatakse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes ostumeetodil.

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

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

Investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse emaettevõtte konsolideerimata aruannetes

Emaettevõtte konsolideerimata finantsseisundi aruandes (esitatud lisas 31) 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:

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri .....
KPMG, Tallinn

kasutusväärtus ja õiglane väärtus miinus müügikulutused). Allahindlus kajastatakse aruandeperioodi finantskuluna.

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

Finantsvarad 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 õiglases 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, õiglases väärtuses läbi muu koondkasumi või õiglases 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 õiglases väärtuses muutusega läbi muu koondkasumi, kui see vastab mõlemale järgmisele tingimusele ja seda ei ole määratud varana, mida kajastatakse õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande:

- instrumente hoitakse ärimudelis, 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 õiglases väärtuses läbi muu koondkasumi nagu on eelpool kirjeldatud, mõõdetakse õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande.

Esmasel kajastamisel võib Kontsern õiglases väärtuses läbi kasumiaruande mõõdetavaks määratleda ka finantsvarad, mis vastavad kas korrigeeritud soetusmaksumuses või õiglases 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.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Finantsvarad õiglases väärtuses läbi kasumiaruande	Antud varasid mõõdetakse õiglases väärtuses. Puhaskasum ja –kahjum, sealhulgas intressi- või dividenditulu, kajastatakse kasumiaruandes. See-eest, vaata „Tuletisinstrumendid ja riskimaandamise arvestus“ osa tuletisinstrumentide arvestuspõhimõtete kohta, mille puhul rakendatakse riskimaandamisearvestuse põhimõtteid.

Finantskohustused – klassifitseerimine, edasine mõõtmine ning kasumid ja kahjumid

Finantskohustused klassifitseeritakse mõõdetuna kas korrigeeritud soetusmaksumuses või õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande. Finantskohustus klassifitseeritakse õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, kui seda hoitakse kauplemise eesmärgil, see on tuletisinstrument või see on sellisena kajastatud esmasel kajastamisel. Finantskohustused õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande hinnatakse õiglases 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 õiglases väärtuses.

Erinevus lõpetatud finantskohustuse või teisele osapoolele ülekantud finantskohustuse (või finantskohustuse osa) raamatupidamisliku 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 õiglases väärtuses ja hinnatakse edaspidi ümber nende õiglasele 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).

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri .....
KPMG, Tallinn

Rahavoo riskimaandamisena määratletud ja selleks kvalifitseeruvate tuletisinstrumentide õiglase väärtuse muutuse efektiivset osa kajastatakse muus koondkasumis ja akumuleeritakse 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 akumuleeritud kasum või kahjum ümber kasumiaruandesse.

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 raamatupidamislikku 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 (regressiõiguseta faktooring).

Regressiõigusega faktooringut kajastatakse kui finantseerimistehingut, s.t. nõude tagatisel võetud laenu: nõue kajastatakse finantsseisundi aruandes kuni selle laekumiseni. Regressiõiguseta

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri .....
KPMG, Tallinn

faktooringut kajastatakse kui nõude müüki. Kulu nõuete müügist kajastatakse kas finantskuluna või nõude allahindluse kuluna, sõltuvalt sellest, kas tehing tehti rahavoogude juhtimise või halbade nõuete riski maandamise eesmärgil.

Varud

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

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

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

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

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

Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuna kajastatakse kinnisvara (maa või ehitus, ehitise osa või mõlemad), mida hoitakse (omanikuna või 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 õiglases väärtuses, mille aluseks on litsentseeritud kinnisvarahindajate hinnangud.

Muutused kinnisvarainvesteeringute õiglases 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;

b) otsestest kulutustest, mis on seotud vara juhtkonna poolt ette nähtud asukohta ja tööseisundisse viimisega, näiteks: töötasud, mis tulenevad otseselt materiaalse põhivara objekti ehitamisest või omandamisest, varaobjekti projekteerimiskulud, asukoha ettevalmistamise kulud, transpordikulud seoses vara viimisega tema asukohta, notaritasud, riigilõivud, vara valmistamisel kasutatud põhivara amortisatsioon, paigaldus- ja monteerimiskulud, vara valmistamisega seoses kasutatud materjalid ja

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri .....
KPMG, Tallinn

töövahendid ning vara töökorra testimisega seotud kulud, arvates maha testimise käigus toodetud toodangu müügist saadud tulu.

c) vara demonteerimise ja teisaldamise ning selle asukoha taastamise kulutuste esialgset hinnangut, milleks Kontsern on võtnud kohustuse kas objekti omandamisel või ehitamisel.

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

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

Materiaalse põhivara maksumusele ei lisandu haldus- ja muud üldkulud.

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

Kulumi arvestus

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

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

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

Maa	0 %	Ei amortiseerita
Hooned	2-10 %	10-50 aastat
Rajatised	2-10 %	10-50 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 osasid 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.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri .....
KPMG, Tallinn

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

Kaevanduse läbindustööde käigus tekkivate kulude kajastamine

Arvestuspõhimõtte väljatöötamisel on Kontserni juhtkond kasutanud tõlgenduse IFRIC 20 „Paljanduskulud pealmaakaevanduse tootmisetapis“ analoogiat. Põlevkivikaevanduse tootmisetapis tehtavate läbindustööde käigus rajatakse parem ligipääs põlevkivile ning paremat juurdepääsu saab üldjuhul kasutada kuni kaevanduse eluea lõpuni. Kontsern eristab läbindustööde käigus tekkivat kahte liiki kasu:

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

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

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

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

Ümberhindlus

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

Ümberhindluse meetodi kohaselt kajastatakse materiaalne põhivara pärast esmast arvelevõtmist ümberhinnatud väärtuses, mis on võrdne selle õiglase väärtusega ümberhindluse kuupäeval, millest on maha arvatud akumuleeritud 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 õiglane väärtus erineb oluliselt selle vara jääkmaksumusest, on vajalik põhivara ümberhindlus.

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

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

- turumeetod – kasutatakse hindu ja muud asjakohast teavet, mis saadakse identsete või võrreldavate varade, 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;

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri .....
KPMG, Tallinn

- 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.

Õiglane 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 õiglane väärtus samale tasemele, millele langeb mõõtmisel kasutatud oluliste sisendite madalaim tase. Tulenevalt jälgitavate sisendite vähesusest klassifitseeruvad Kontserni põhivarad üldjuhul õiglase väärtuse 3. tasemele.

Hoonete õiglane väärtus määratakse üldjuhul pädevate litsentseeritud hindajate poolt.

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

Kui vara jääkmaksumust ümberhindluse tulemusel suurendatakse, kajastatakse seda suurendamist kreeditkandega 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 kreeditsaldot.

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.

<u>Väärtuse vähenemine</u>

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

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri .....
KPMG, Tallinn

kasutamisest on võimalik rahavoogusid eristada ning mis on olulises osas sõltumatud teistest varadest või varade gruppidest (raha genereerivatest üksustest) saadavatest rahavoogudest. Väärtuse languse testimise eesmärgil on äriühendusest tekkinud firmaväärtused jagatud Kontserni nendele raha genereerivatele üksustele, mis peaksid saama konkreetsest äriühendusest tekkivast sünergiast majanduslikku kasu.

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

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

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

Kajastamise lõpetamine

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

Kahjum põhivara kajastamise lõpetamisel kajastatakse kasumiaruandes muudes ärikuludes.

Immateriaalne põhivara

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

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

Edaspidi kajastatakse immateriaalset põhivara soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud 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 akumuleeritud amortisatsioon ja võimalikud vara väärtuse langustest tulenevad kahjumid. Selliseid varasid amortiseeritakse lineaarsel meetodil, lähtudes konkreetse vara kasulikust elueast, välja arvatud tasuta eraldatud CO_2 lubatud heitkoguste amortiseerimine, mille kajastamine on kirjeldatud osas "CO_2 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

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri .....
KPMG, Tallinn

suudab tõendada, et immateriaalse vara kasutus- või müügikõlblikuks saamine on tehniliselt võimalik; Kontsern kavatseb immateriaalse vara valmis saada ja seda kasutada või müüa; Kontsernil on võimalik immateriaalset vara kasutada või müüa ning on võimalik hinnata immateriaalsest varast tulevikus tekkivat tulu; Kontsernil on immateriaalse vara arendamise lõpetamiseks ja kasutamiseks või müümiseks olemas piisavad tehnilised, rahalised ja muud vahendid ning arendusprojektiga seotud kulutusi on võimalik usaldusväärselt mõõta.

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

CO_2 lubatud heitkogused

2021. aastal algas neljas kasvuhoonegaaside lubatud heitkoguste kauplemisperiood, mis kestab aastani 2030 ning jaguneb omakorda kaheks 5-aastaseks eraldamisperioodiks. 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 lubatud heitkoguse ühikute kogus käitiste lõikes aastateks 2021-2025 on kättesaadav interneti lingilt:

https://keskkonnaamet.ee/keskkonnakasutus-keskkonnatasu/ohk-ja-kliima/kasvuhoonegaasid

Euroopa Komisjoni poolt kinnitatud kolmanda jaotuskava alusel eraldati Kontsernile tasuta CO_2 lubatud heitkoguseid 4 944 940 tonni, millest 2020. aastaks eraldati 1 292 415 tonni.

Euroopa Komisjoni poolt kinnitatud uue jaotuskava alusel eraldati Kontsernile tasuta CO_2 lubatud heitkoguseid 4 442 474 tonni, millest 2021. aastaks eraldati 1 204 548 tonni.

Heitkoguste arvestus toimub brutomeetodi alusel. 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 soetusmaksumuses. Lubatud heitkoguste allahindluse kulu turuväärtusele kajastatakse muudes ärikuludes.

Vara amortiseeritakse müüdud toodangu kuludesse ja sihtfinantseerimise kohustus muudesse ärituludesse vastavalt heitkoguste kasutamisele igakuuliselt kuulõpu turuhinnas.

Lubatud heitkoguse ületamise korral kajastatakse täiendavate lubatud heitkoguste soetamise kohustus bilansikuupäeval kehtinud turuhinna alusel, antud kohustus kajastatakse eraldisena.

Tasuta saadud lubatud heitkoguste müügi puhul kajastatakse tulu tehingu müügihinnas kasumiaruande real „Muud äritulud".

CO_2 lubatud heitkoguste ostu puhul suurendatakse immateriaalset vara, kasutuselevõtu korral amortiseeritakse kulusse ning vähendatakse heitkoguste soetamise eraldist.

Tasuta eraldatud CO_2 lubatud heitkoguste eraldamine, amortisatsioon, allahindlused ja nende tühistamised ning vastavad muutused sihtfinantseerimise kohustuse kirjel on mitterahalised tehingud ning rahavoogude aruandes ei ole neid avalikustatud.

CO_2 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 koheselt kogu summas kasumiaruandes tuluna (real „Muud äritulud").

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri .....
KPMG, Tallinn

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 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 õiglases väärtuses, kuid need kajastatakse nende raamatupidamislikus jääkmaksumuses omandava äriühingu finantsseisundi aruandes ning omandatud netovara soetusmaksumuse ja raamatupidamisliku 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 realiseerumisaja määramisel tuginetakse juhtkonna või vastava ala ekspertide hinnangutele.

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

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

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

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

Rendiarvestus

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 tasu 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 mõõdetakse algselt soetusmaksumuses, mis koosneb rendikohustuse 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.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri .....
KPMG, Tallinn

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 raamatupidamislikus maksumuses vastav korrigeerimine. Rendikohustuse muudatuse mõju kajastatakse kasumiaruandes, kui kasutusõiguse vara raamatupidamislik 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).

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.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri .....
KPMG, Tallinn

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 kaubaõlisid, koksitoodangut ning fenoolitoodet. Kliendid omandavad kontrolli põlevkiviõli toodangu üle, kui kaup on üle antud kliendile. Sel hetkel arved genereeritakse ning tulu kajastatakse. Müüdud toodangule ei pakuta allahindlusi. Müüdud 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.
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

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri .....
KPMG, Tallinn

		vajalik vastava toimingukohustuse täitmiseks.
Maagaasi ülekanne 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 kaupa tagastada.	Tulu maagaasi ülekandest ja jaotuse müügist kajastatakse hetkel, mil kaup on üle antud kliendile, see tähendab hetkel, mil müügitehing kliendiga on viidud lõpule.
Elektrienergia ülekanne 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, hilinemisega teatatud ning valesti teatatud näitusid.
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 raamatupidamislike 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 ettevõttel edasilükkunud tulumaksuvarasid ega -kohustusi, välja arvatud võimalik edasilükkunud tulumaksukohustus ettevõtte investeeringutelt tütar-, sidus-, ja ühisettevõtetesse 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 ühisettevõtetesse 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 emaettevõte on otsustanud tütarettevõtte kasumit ettenähtavas tulevikus mitte jaotada, ei kajasta ta edasilükkunud tulumaksukohustust. Kui emaettevõte 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 maksusumma moodustab 20/80 netoväljamaksest). Alates 2019. aastast rakendub regulaarselt makstavale dividendile madalam

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

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.

Sihtfinantseerimine

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

Vara sihtfinantseerimisel võetakse toetusega soetatud vara finantsseisundi aruandes arvele tema soetusmaksumuses sarnaselt muule materiaalsele põhivarale. Vara soetamiseks toetusena saadud summa kajastatakse finantsseisundi aruandes kohustusena, mis kajastatakse tuludes soetatud vara kasuliku eluea jooksul.

Mitterahalise toetusena saadud vara võetakse finantsseisundi aruandes arvele tema õiglases väärtuses. 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 emaettevõte 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.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri .....
KPMG, Tallinn

Aruandeperioodi lõpu järgsed sündmused

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

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

Raamatupidamishinnangud ja otsused

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

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

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

Varude neto realiseerimisväärtuse hindamine (lisa 5)

Kontserni arvestuspõhimõtete kohaselt kajastatakse varud soetusmaksumuses või neto realiseerimisväärtuses, sõltuvalt sellest, kumb on madalam. Sellest lähtuvalt tuleb juhtkonnal hinnata varude väärtust, kui esineb indikatsioone, et varude väärtus võib olla langenud alla nende soetusmaksumuse. Sellisel juhul hinnatakse varud alla nende neto realiseerimisväärtuseni, s.o hinnangulise müügihinnani, millest on lahutatud müügivalmidusse viimiseks tehtavad kulutused.

2020. aastal viidi Kontsernis läbi varude allahindlus summas 579 tuhat eurot, sh: valmistoodang 366 tuhat eurot, lõpetamata toodang 194 tuhat eurot, muud varud 19 tuhat eurot. Aruandeperioodi jooksul varude allahindlust ei toimunud.

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

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

Senine kogemus on näidanud, et varade tegelik kasutusaeg on mõnikord osutunud mõnevõrra pikemaks kui varade hinnanguline eluiga. Aruandeperioodi lõpu materiaalse ja immateriaalse põhivara jääkmaksumused ning kulumid on toodud lisas 6 ja 7. Kui kulumimäärad muutuksid 10%, siis muutuks aastane amortisatsioonikulu ca 7 104 tuhat eurot (2020: 7 369 tuhat eurot).

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

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 viidi läbi ümberhindlust, mille tulemusena hinnati alla VKG Kaevanduste põhivarad summas 22 849 tuhat eurot. VKG Oili tootmistegevusega seotud põhivarad hinnati ülesse 358 615 tuhande euro ulatuses. Täpsem info on avalikustatud lisas 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 tuhat eurot diskontomääraga 5% aastas. Eraldise moodustamisel hinnati kaevanduse sulgemiseks vajalikke tegevusi ja nende maksumust eraldise moodustamise hetkel. Alates 2019. aastast diskontomäär on 2%.

Seisuga 31.12.2021 on kaevanduse sulgemise eraldis finantsseisundi aruandes kajastatud summas 4 818 tuhat eurot ning juhtkonna hinnangul kasutatakse eraldist kaevanduse sulgemiseks aastatel 2027-2029.

Eraldise edaspidine ümberhindlus võib olla tingitud järgnevast:

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

Läbinduskulude kapitaliseerimine

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

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri .....
KPMG, Tallinn

Lisa 2. Raha ja raha ekvivalendid

(tuhandetes eurodes)	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Pangakontod	27 628	74 540
Hoiused	0	40 663
Kokku	**27 628**	**115 203**

Lisa 3. Tuletisinstrumendid

Nõuded:

(tuhandetes eurodes)	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Derivatiivsed finantsvarad	0	167
Sh. lühiajalised derivatiivsed finantsvarad	*0*	*167*
Kokku derivatiivsed finantsvarad	**0**	**167**

Kohustused:

(tuhandetes eurodes)	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Derivatiivsed finantskohustused	0	2 256
Sh. lühiajalised derivatiivsed finantskohustused	*0*	*2 256*
Kokku derivatiivsed finantskohustused	**0**	**2 256**

	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

[1]Aruandeperioodi lõpu seisuga riskimaandamistehinguid ei ole sõlmitud. Seisuga 31.12.2020 vedelkütuste müügilepingud olid sõlmitud tuleviku rahavoogude riskimaandamise eesmärgil. Täiendav informatsioon lisas 27.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Lisa 4. Nõuded

(tuhandetes eurodes)	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Ostjatelt laekumata arved	32 788	21 265
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-508	-253
Kokku nõuded ostjate vastu	**32 280**	**21 012**
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	157	140
Makstud tagatised[1]	58 103	100
Muud nõuded	501	27
Kokku muud nõuded	**58 761**	**267**
Ettemaksed	290	253
Kokku ettemaksed	**290**	**253**
Kokku nõuded	**91 331**	**21 533**

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

(tuhandetes eurodes)	**2021**	**2020**
Algsaldo	**-253**	**-262**
Laekunud ebatõenäolised nõuded[2]	44	60
Kuludesse kantud ebatõenäolised nõuded[2]	-307	-59
Lootusetuks tunnistatud ebatõenäolised nõuded	8	8
Lõppsaldo	**-508**	**-253**

[1]Sh Stockmanni tehinguga seotud saldo summas 56 290 eurot. Täpsem info lisas 28.

[2]Lisas 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.

Lisa 5. Varud

(tuhandetes eurodes)	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Valmistoodang	6 501	2 521
Tooraine ja materjal	10 712	9 827
Lõpetamata toodang	13 346	9 616
Ostetud kaubad müügiks	0	70
Kokku	**30 559**	**22 034**

Aruandeperioodil varude allahindlust ei toimunud (2020. aastal kajastati allahindlust summas 579 tuhat eurot).

2021. aastal kanti maha kõlbmatud varud summas 1 182 tuhat eurot (2020: 10 tuhat eurot), mida kajastati muudes ärikuludes.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Lisa 6. Materiaalne põhivara

(tuhandetes eurodes)	Maa	Hooned ja rajatised	Masinad ja seadmed	Muu materiaal-ne põhivara	Lõpetamata ehitised ja ettemaksed[1]	Kokku
Jääkväärtus 31.12.2019	**2 905**	**258 371**	**275 077**	**751**	**7 559**	**544 663**
Soetused ja parendused[1]	0	1 117	2 308	10	9 897	13 331
Ümberklassifitseerimine	0	-1 787	15 889	-30	-14 078	-7
Müük ja mahakandmised	0	-67	-39	-1	-45	-152
Aruandeaasta amortisatsioon[2]	0	-22 861	-50 594	-231	0	-73 686
Jääkväärtus 31.12.2020	**2 905**	**234 773**	**242 641**	**499**	**3 333**	**484 151**
Soetused ja parendused[1]	440	1 356	4 646	87	14 845	21 374
Ümberklassifitseerimine	0	4 483	6 696	275	-11 454	0
Müük ja mahakandmised	-31	0	-68	-10	-10	-119
Ümberhindlus	0	76 049	257 668	0	0	333 717
Aruandeaasta amortisatsioon[2]	0	-21 665	-49 184	-196	0	-71 045
Jääkväärtus 31.12.2021	**3 314**	**294 996**	**462 399**	**655**	**6 714**	**768 078**
Seisuga 31.12.2019						
Soetusmaksumus	2 905	318 041	391 611	4 310	7 559	**724 426**
Akumuleeritud amortisatsioon	0	-59 670	-116 534	-3 559	0	**-179 763**
Seisuga 31.12.2020						
Soetusmaksumus	2 905	318 409	398 092	2 819	3 333	**725 558**
Akumuleeritud amortisatsioon	0	-83 636	-155 451	-2 320	0	**-241 408**
Seisuga 31.12.2021						
Soetusmaksumus	3 314	347 636	538 570	3 081	6 714	**899 315**
Akumuleeritud amortisatsioon	0	-52 640	-76 171	-2 426	0	**-131 237**

[1]Lõpetamata ehitus

Aruandeaasta lõpuks lõpetamata ehituse maksumuseks on 6 714 tuhat eurot (2020: 3 333 tuhat eurot).

Seisuga 31.12.21 olid Kontsernil siduvad lepingulised kohustused põhivarade soetamiseks järgnevatel perioodidel summas 13 223 tuhat eurot (2020: 4 700 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 1 747 tuhat eurot (2020: 1 524 tuhat eurot), kapitaliseeritud kulum 418 tuhat eurot (2020: 438 tuhat eurot).

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Mitterahalised tehingud

Kontserni aruandeperioodil lisandunud põhivara ning rahavoogude aruandest kajastatud materiaalse põhivara soetamisel tasutud summade erinevus 2 988 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 31.12.2021 moodustavad 962 tuhat eurot (31.12.2020: 280 tuhat eurot)

Muu informatsioon

[2]Lisades 16-18 on toodud kulumi jaotus erinevate kulugruppide vahel. Antud lisades toodud kulumi koondsumma erineb lisas 6 esitatud perioodi jooksul arvestatud kulumist 418 tuhande euro võrra (2020: 440 tuhat eurot). Erinevus on tingitud kulumi kapitaliseerimisega põhivara soetusmaksumusse ja varude soetusmaksumusse ning immateriaalse põhivara kulumist.

Amortiseerunud põhivara

Täielikult amortiseerunud, kuid veel kasutuses oleva põhivara soetusmaksumus seisuga 31.12.2021 on 22 390 tuhat eurot (31.12.2020: 20 100 tuhat eurot).

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Õiglases väärtuses tasemel 3 kajastatud materiaalse põhivara väärtuse muutused:

(tuhandetes eurodes)

Tegevusala	**Põlevkivi töötlemine**				**Reguleeritud äritegevus**				**Muu tegevus**				**Kokku**
Põhivarade klass	**Hooned**	**Rajatised**	**Transpordi vahendid**	**Muud masinad ja seadmed**	**Hooned**	**Rajatised**	**Transpordi- vahendid**	**Muud masinad ja seadmed**	**Hooned**	**Rajatised**	**Transpordivahendid**	**Muud masinad ja seadmed**	
Põhivarade grupp	**Hooned ja rajatised**		**Masinad ja seadmed**		**Hooned ja rajatised**		**Masinad ja seadmed**		**Hooned ja rajatised**		**Masinad ja seadmed**		**Kokku**
Õiglane väärtus 31.12.2020	**57 876**	**121 499**	**830**	**214 474**	**5 490**	**37 122**	**90**	**20 971**	**3 834**	**8 951**	**4 046**	**2 231**	**477 414**
Kasumid ja kahjumid aruandeperioodi jooksul													
Amortisatsioon (kasumiaruandes)	-2 885	-12 516	-712	-45 839	-137	-1 753	-28	-1 584	-1 348	-3 025	-843	-179	-70 849
Ümberhindlus	0	76 049	0	257 668	0	0	0	0	0	0	0	0	333 717
sh kasumiaruandes	*0*	-15 120	0	-7 596	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	-22 716
sh muus koondkasumis	*0*	91 169	0	265 264	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	356 433
Soetused, müügid ja muud liikumised													
Soetused ja parendused	0	1 105	423	1 388	0	0	0	16	63	188	817	2 002	6 002
Ümberklassifitseerimised	0	3 859	0	6 151	513	111	0	542	0	0	0	3	11 179
Müük ja mahakandmised	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-68	0	-68
Õiglane väärtus 31.12.2021	**54 991**	**189 996**	**541**	**433 842**	**5 866**	**35 480**	**62**	**19 945**	**2 549**	**6 114**	**3 952**	**4 057**	**757 395**

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri .....
KPMG, Tallinn

Tegevusala	Põlevkivi töötlemine				Reguleeritud äritegevus				Muu tegevus				
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 31.12.2019	**60 824**	**143 475**	**911**	**244 968**	**5 747**	**35 386**	**120**	**22 015**	**3 375**	**9 564**	**5 993**	**1 070**	**533 448**
Kasumid ja kahjumid aruandeperioodi jooksul													
Amortisatsioon (kasumiaruandes)	-3 733	-16 100	-225	-47 589	-282	-1 765	-34	-1 585	-371	-611	-934	-228	-73 457
Soetused, müügid ja muud liikumised													
Soetused ja parendused	116	1 062	114	728	53	561	19	589	0	0	159	24	3 425
Ümberklassifitseerimised	685	-6 938	83	16 432	0	2 963	-13	62	830	-2	-594	1 371	14 879
Müük ja mahakandmised	-16	0	-53	-65	-28	-23	-2	-110	0	0	-578	-6	-881
Õiglane väärtus 31.12.2020	**57 876**	**121 499**	**830**	**214 474**	**5 490**	**37 122**	**90**	**20 971**	**3 834**	**8 951**	**4 046**	**2 231**	**477 414**

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Põhivarade õiglase väärtuse hindamine

Kontserni juhtkond hindas majandusaasta lõpu seisuga kõigi olulisemate äritegevuse valdkondadega seotud ettevõtete materiaalse põhivara õiglast väärtust ja jõudis järeldusele, et enamus ettevõtetes põhivarade raamatupidamislik väärtus ei erine oluliselt nende õiglasest väärtusest, mistõttu varade ümberhindlust 2021. aastal ei ole vaja läbi viia. Samas VKG Kaevanduste ja VKG õlitootmisega seotud varade õiglase väärtuse testi tulemus erines raamatupidamislikust väärtusest oluliselt ja tuli läbi viia ümberhindlus.

VKG Kaevanduste põhivara väärtus on oluliselt langenud erinevate piirangute tõttu Ojamaa kaevanduses kaevandatava kivi kättesaadavuse languse tõttu. Kuna sellega kaasnevalt on Ojamaa kaevanduse eeldatav eluiga umbes 2 aasta võrra vähenenud, siis selle tulemusena olime sunnitud erakorraliselt alla hindama Ojamaa kaevandusega seotud põhivarade raamatupidamislikku väärtust kokku summas 22 849 tuhat eurot. Allahindlus summas 22 716 tuhat eurot kajastati puhaskasumis ning 133 tuhat eurot koondkasumis.

VKG õlitootmisega seotud põhivarade väärtus on oluliselt tõusnud tulenevalt turuolukorra paranemisest ja analüütikute positiivsemast vaatest maailmaturu õlihindade arengule tulevikus. Sellega kaasnevalt hinnati varasid ülesse 356 433 tuhande euro ulatuses läbi koondkasumi.

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. Põlevkivi töötlemisega tegelevate ettevõtete põhivarade õiglane väärtus on suuresti sõltuv eeldatavast maailmaturu vedelkütuse tulevikuhinna kurvist. Vedelkütuste müügihindade prognoosi aluseks on usaldusväärsete sõltumatute allikate prognoosid ja Kontserni juhtkonna hinnang erinevate prognooside tõenäosusele.

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

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri .....
KPMG, Tallinn

Kontserni põlevkivi töötlemisega tegelevate ettevõtete VKG Oil, VKG Kaevandused ja VKG Energia põhivarade õiglase väärtuse hindamine 31.12.2021 seisuga[1]

Hindamistehnika	Olulised mittejälgitavad sisendid	Oluliste mittejälgitavate sisendite muutuste mõjud õiglasele väärtusele
Diskonteeritud rahavoogude meetod: hindamismudel arvestab varade poolt toodetavate tuleviku rahavoogude nüüdisväärtust võttes arvesse vedelkütuste maailmaturu müügihindade 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.	1) VKG Kaevanduste tuleviku rahavood baseeruvad 2022. aasta eelarvel ja 31.12.2021 seisuga olemasoleval teadmisel kehtivate lepingute tulevikuhindadest. 2) VKG õlitootmisega seotud tuleviku rahavoogude arvutamisel toetuti samuti 2022. aasta eelarvele, kuid eelarvelise õlihinna asemel kasutati nelja erinevat õlituru tulevikuhindade stsenaariumit, milledele anti juhatuse poolt erinevad kaalud sõltuvalt nende tõenäosuse hinnangutest. 3) Tulevikuhindade stsenaariumitest kolm baseerusid Refinitivi igakuisel õlituru küsitlusel 31.12.2021 seisuga ja üks baseerus Brent'i forward hindadel testi koostamise hetkel. 4) Tulevikuprognoosid koostati tootmis-režiimidel, kus 2022. aasta Petroter I seisab 5 kuud pikema rekonstrueerimise tõttu, kuid sellega kaasnevalt alates 2023. aastast tõuseb tema tootmisvõimsus samale tasemele teiste Petroteridega. Kiviter tehastest on arvestatud 4. ja 5. GGJ-i tööga täismahus, kuid 1000t GG seisab kivi puuduse tõttu. 5) VKG energiatootmisega seotud tuleviku rahavoogude arvestamisel toetuti samuti 2022. aasta eelarvele, kuid lisaks kehtivatele lepingutele mõjutavad rahavoogusid oluliselt ka elektri ja CO_2 turuhinnad. Kuna suurema osas toodetavast elektrist tarbivad ära kontserni enda ettevõtted, siis elektri hinnaks jäi eelarve koostamisel eeldatav parim teadmine tuleviku hindadest. CO_2 tuleviku hinna aluseks sai võetud Refinitivi prognoos 13.12.2021 seisuga. 6) Tasuta eraldatavate CO_2 lubatud heitkoguste osas on tuginetud Fit for 55 ettepanekutele, millega kaasnevalt eeldatakse tasuta eraldatavate kvootide hulga vähenemist 2030. aastaks umbes 25% võrra. Täna ei ole selge, mis on plaanid tasuta kvootide vähendamise osas perioodil 2030-2040, kuid juhtkond on konservatiivselt eeldanud, et 2040. a. katavad tasuta kvoodid ainult kolmandiku emissioonist. 7) Kasutatavad diskontomäärad VKG Kaevandustes 7,95% (2020: 7,95%), VKG õlitootmises 7,95% (2020: 7,95%) ja VKG energiatootmises 7,95% (2020: 7,5%) 8) USD/EUR vaheline valuutakurss 1,15 (2020: 1,20).	VKG Kaevandustes kaasnevad kaevandamisega märkimisväärsed püsikulud, mistõttu tootmismahtude vähendamine omab VKG Kaevanduste põhivarade õiglasele väärtusele olulist mõju. Samuti on VKG Kaevanduste põhivarade õiglane väärtus tundlik diskontomäärale. Diskontomäära tõus ja toodangu mahu langus mõjutaksid õiglast väärtust negatiivselt ja tähendaks seetõttu täiendavat varade allahindlust. VKG õlitootmise 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 metoodika, mille käigus juhatus hindab nende tõenäosust ja annab vastavalt erinevatele stsenaariumitele erinevad kaalud. Suurima 40% tõenäosusega baas-stsenaariumiks kasutati Refinitivi 31.12.2021 õlituru küsitluse mediaani, mille järgi oodatakse lähima 5 aasta keskmiseks Brent'i hinnaks 68 $/bbl. 30% tõenäosusega kasutati teise stabiilsus-stsenaariumina Brent'i forward kurvi testi koostamise hetkel, mille järgi Brent'i keskmine hind kukub 5 aastaga 76 $/bbl pealt tasemele 66 $/bbl ja jääb sellele tasemele püsima. Äärmuslikumad languse ja kasvu prognoosid tuginesid samuti Refinitivi õlituru küsitlusel, vastavalt kõige optimistlikumad 10% ja kõige pessimistlikumad 10% prognoosidest. Langus-stsenaariumi tõenäosuseks hindas juhatus 20% ja selle järgi on 2022. aasta keskmine Brent 65 $/bbl, aga järgmise 4 aastaga langeb tasemele 45 $/bbl ning jääb sinna püsima. Kasvustsenaarium, mille tõenäosust hindas juhatus kõige madalamaks ehk 10%, näeb 2022-2025 Brenti hinna püsimist tasemel 88 $/bbl ja alates 2026 tõusmist tasemele 91 $/bbl. Lisaks mõjutavad varade õiglast väärtust oluliselt ka CO_2 hind, kasutatav diskontomäär, EUR/USD kurss ja Kontserni toodangumaht. Diskontomäära, EUR/USD kursi ja CO_2 hinna tõus ning toodangumahu langus mõjutaksid õiglast väärtust negatiivselt. VKG energiatootmise põhivarade õiglane väärtus sõltub olulisel määral CO_2 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 müügimaht. Kõrgem diskontomäär ja madalam soojusenergia müügikogus või madalam elektri hind vähendaksid varade õiglast väärtus.

[1]Juhul 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.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri .....
KPMG, Tallinn

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) 31.12.2021 seisuga:

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

Kontserni muu äritegevusega tegelevate ettevõtete transpordivahendite (välja arvatud elektrienergia jaotusteenuse osutamisega seotud põhivarad) õiglase väärtuse hindamine 31.12.2021 seisuga

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

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri .....
KPMG, Tallinn

Elektrienergia jaotusteenuse osutamisega seotud hoonete, rajatiste, transpordivahendite ning muude masinate ja seadmete õiglase väärtuse hindamine 31.12.2021 seisuga:

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

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

(tuhandetes eurodes)	**Maa**	**Hooned ja rajatised**	**Masinad ja seadmed**	**Muu materiaalne põhivara**	**Lõpetamata ehitised ja ettemaksed**	**Kokku**
Seisuga 31.12.2020	2 905	149 860	191 879	498	3 333	**348 475**
Seisuga 31.12.2021	3 314	155 324	180 754	2 819	3 333	**345 544**

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Lisa 7. Immateriaalne põhivara

(tuhandetes eurodes)	CO_2 heitkoguste ühikud[1]	Kaevandamise litsents[2]	Kontsessiooni-lepingud[3]	Muu[4]	Kokku
Jääkväärtus 31.12.2019	**4 479**	**15 667**	**920**	**2 619**	**23 685**
Soetused ja laekumised	34 939	0	0	369	35 308
Amortisatsioon	-31 906	-904	-32	-147	-32 989
Müük	0	0	0	-18	966
Jääkväärtus 31.12.2020	**7 512**	**14 763**	**888**	**2 823**	**25 986**
Soetused ja laekumised	77 791	22	0	675	78 488
Amortisatsioon	-54 564	-1 000	-32	-306	-55 902
Muud korrigeerimised	0	984	0	-984	0
Jääkväärtus 31.12.2021	**30 739**	**14 769**	**856**	**2 208**	**48 572**

Seisuga 31.12.2019

Soetusmaksumus	4 478	22 390	1 110	4 348	**32 326**
Akumuleeritud amortisatsioon ja vara väärtuse langus	-	-6 723	-190	-1 730	**-8 643**

Seisuga 31.12.2020

Soetusmaksumus	7 512	22 372	1 110	4 700	**35 694**
Akumuleeritud amortisatsioon ja vara väärtuse langus		-7 609	-222	-1 877	**-9 708**

Seisuga 31.12.2021

Soetusmaksumus	30 739	23 379	1 110	4 391	**59 619**
Akumuleeritud amortisatsioon ja vara väärtuse langus	-	-8 610	-254	-2 183	**-11 047**

[1]2021. aastal algas neljas kauplemisperiood, mis kestab aastani 2030. Euroopa Komisjoni poolt kinnitatud jaotuskava alusel eraldati Kontsernile tasuta CO_2 lubatud heitkoguseid 4 945 tuhat tonni, millest 2021. aastal laekus 1 204 tuhat tonni (2020: 1 292 tuhat tonni), mis võeti arvele hinnaga 64,58 eurot/t.

Tasuta CO_2 heitkoguse kvootidega samaaegselt on kajastatud sihtfinantseerimise kohustus, mida amortiseeritakse tuludesse vastavalt tasuta CO_2 heitkoguse kvootide kasutamisele ja allahindamisele (vaata lisa 10).

Riikliku jaotuskava alusel Kontsernile eraldatud tasuta CO_2 lubatud heitkoguse jääk on aruandeperioodi lõpu seisuga 574 tuhat tonni (2020: 348 tuhat tonni), mis on kajastatud summas 30 704 tuhat eurot (2020: 7 476 tuhat eurot).

Aruandeperioodi lõpus testis juhatus CO_2 lubatud heitkoguste kaetavat väärtust ja ei tuvastanud allahindluse vajadust.

[2]Kontsern omandas kaevelubade vahetuslepinguga Sompa kaevanduses põlevkivi kaevandamise litsentsi soetusmaksumusega 17 910 tuhat eurot (luba reg. nr. KMIN-066, kehtiv kuni 31.12.2024).

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Kaevandamislitsents lubab selle kehtivuse ajal teatud koguse põlevkivi välja kaevata. Litsentsi amortiseerimist alustati lineaarsel meetodil 2012. aasta juulist ja amortisatsioon lõpeb aastal 2028.

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.

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

[4]Soetusmaksumus sisaldab kapitaliseeritud tööjõukulusid summas 452 tuhat eurot.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Lisa 8. Võlakohustused

(tuhandetes eurodes)	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Kohustus kokku	Efektiivne intressimäär	Lepingute lõpptähtaeg
Krediitkaardi kasutatud osa	1	0	**1**	0%	
Rendikohustused	*1 778*	*1 747*	**3 525**	1,45 % - 2,15%	2022-2025
Võlakohustused kokku seisuga 31.12.2021	**1 779**	**1 747**	**3 526**		
sh maksetähtajaga:					
alla 1 aasta	*1 779*	*0*	*1 779*		
2-5 aastat	*0*	*1 747*	*1 747*		

(tuhandetes eurodes)	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Kohustus kokku	Efektiivne intressimäär	Lepingute lõpptähtaeg
Pangalaenud[1]	20 934	75 069	**96 003**		
Sh sündikaatlaen	*20 934*	*75 069*	***96 003***	6 kuu Euribor +3%	2024
Rendikohustused	*2 441*	*2 328*	**4 769**	1,1 % - 2,15%	2022-2025
Võlakohustused kokku seisuga 31.12.2020	**23 375**	**77 397**	**100 772**		
sh maksetähtajaga:					
alla 1 aasta	*23 375*	*0*	*23 375*		
1-5 aastat	*0*	*77 397*	*77 397*		

Lisa 9. Viitvõlad

(tuhandetes eurodes)	31.12.2021	31.12.2020
Võlad töövõtjatele	7 310	6 047
Intressivõlad	0	8
Kohustus realiseerunud tuletisinstrumentide eest	0	1 041
Muud viitvõlad	3	3
Kokku	**7 313**	**7 099**

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri .....
KPMG, Tallinn

Lisa 10. Sihtfinantseerimine

(tuhandetes eurodes)	**Eraldatud CO_2 heitkogused**	**Põhivarade sihtfinantsee-rimine**	**Kokku**
Saldo seisuga 31.12.2020	**7 477**	**3 351**	***10 828***
Sh lühiajaline	*6 327*	*155*	*6 482*
Sh pikaajaline	*1 150*	*3 196*	*4 346*
CO_2 lubatud heitkoguste ühikute tasuta eraldamine	77 791	0	***77 791***
Amortisatsioon (lisa 7, 17)	-54 564	*0*	***-54 564***
Sihtfinantseerimise teel soetatud põhivarade amortisatsioon (lisa 19)	-	-155	***-155***
Saldo seisuga 31.12.2021	**30 705**	**3 195**	***33 900***
Sh lühiajaline	*29 952*	*155*	*30 107*
Sh pikaajaline	*753*	*3 040*	*3 793*

(tuhandetes eurodes)	**Eraldatud CO_2 heitkogused**	**Põhiarade sihtfinantsee-rimine**	**Kokku**
Saldo seisuga 31.12.2019	**4 478**	**3 492**	***7 970***
Sh lühiajaline	*0*	*136*	*136*
Sh pikaajaline	*4 478*	*3 356*	*7 834*
Müüdud CO_2 heitkoguse ühikute tagastus	1 328	0	***1 328***
CO_2 lubatud heitkoguste ühikute tasuta eraldamine	33 577	0	***33 577***
Amortisatsioon (lisa 7, 16)	-31 906	*0*	***-31 906***
Sihtfinantseerimise eraldamine põhivarade soetamiseks	-	32	***32***
Sihtfinantseerimise teel soetatud põhivarade amortisatsioon (lisa 19)	-	-173	***-173***
Saldo seisuga 31.12.2020[1]	**7 477**	**3 351**	***10 828***
Sh lühiajaline	*6 327*	*155*	*6 482*
Sh pikaajaline	*1 150*	*3 196*	*4 346*

[1]Riikliku jaotuskava alusel Kontsernile tasuta eraldatud CO_2 lubatud heitkoguse ühikute arvele võtmisel tekkinud sihtfinantseerimise kohustuse jääk seisuga 31.12.2021 on 30 705 tuhat eurot (2020: 7 477 tuhat eurot).

Sihtfinantseerimise kohustus amortiseeritakse vastavalt tasuta eraldatud CO_2 lubatud heitkoguste kasutusele. Immateriaalse põhivarana kajastatud tasuta eraldatud CO_2 lubatud heitkoguste amortiseerimine on kajastatud müüdud toodete kuludes ning tulu sihtfinantseerimisest on kajastatud muudes ärituludes võrdsetes summades, mistõttu ei mõjuta tasuta eraldatud CO_2 lubatud heitkoguste kasutamine aruandeperioodi kasumit.

[2]Keskkonnaministeeriumiga sõlmitud saastetasude asendamise lepingu alusel asendatakse saastetasu maksmise kohustus keskkonnameetmete rahastamise kohustusega (väävlitustamisseadme 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.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri .....
KPMG, Tallinn

Lisa 11. Eraldised

(tuhandetes eurodes)	Kaevanduse sulgemise eraldis[1]	Puuduvate CO_2 kvootide eraldis	Muud	Kokku
31.12.2020 seisuga	**4 723**	**0**	**72**	**4 795**
Sh lühiajaline osa	*0*	*0*	*37*	**37**
Sh pikaajaline osa	*4 723*	*0*	*36*	**4 758**
Moodustamine	0	16 990	85	**17 075**
Kasutamine	0	0	-18	**-18**
Diskonteerimine	95	0	1	**96**
31.12.2021 seisuga	**4 818**	**16 990**	**140**	**21 948**
Sh lühiajaline osa	*0*	*16 990*	*116*	*17 106*
Sh pikaajaline osa	*4 818*	*0*	*24*	*4 842*

[1] Kaevanduse sulgemise eraldis on moodustatud Ojamaa Kaevanduse sulgemiseks aastatel 2027-2029. Diskontomäär on 2% aastas.

Lisa 12. Ettemakstud tulevaste perioodide tulud

(tuhandetes eurodes)	31.12.2021	31.12.2020
Ettemakstud tulevaste perioodide tulud:		
Lühiajaline osa	594	393
Pikaajaline osa	8 089	7 752
Kohustus kokku:	**8 683**	**8 145**

Elektriliinide ja kaugküttevõrgu liitumistasud kajastatakse tuluna perioodi jooksul, mil energiateenust ühenduskoha kaudu eeldatavalt osutatakse. 2021. aastal laekus liitujatelt 728 tuhat eurot (2020: 553 tuhat eurot). Tuluna kajastati 340 tuhat eurot (2020: 340 tuhat eurot).

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Lisa 13. Aktsiakapital

(tuhandetes eurodes)	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Aktsiakapital	6 391	6 391

Nimiväärtuseta aktsiate arv aruandeperioodi lõpu seisuga on 9 999 999 tk (31.12.2020: 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. 2021. aastal omandas Viru Keemia Grupp 84 999 omaaktsiat.

Aruandeperioodil maksti välja dividende 8 000 tuhat eurot (2020: 8 000 tuhat eurot).

Viru Keemia Grupp AS aktsiad ei ole noteeritud väärtpaberibörsidel.

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	37,80%
Alvekor OÜ	24,77%
Revellis Invest OÜ	18,97%
Sergos Invest OÜ	15,61%
Viru Keemia Grupp AS	2,85%
Kokku	**100%**

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri .....
KPMG, Tallinn

Lisa 14. Reservid

(tuhandetes eurodes)	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Põhivara ümberhindluse reserv[1]	461 488	135 680
Kohustuslik reservkapital[2]	639	639
Riskimaandamise reserv[3]	0	-2 256
Kokku:	**462 127**	**134 063**

[1]Enamiku 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 kohta täiendav informatsioon on avalikustatud lisas 6.

2021. aastal amortiseeriti ümberhindluse reservi 30 626 tuhat eurot (2020 : 36 104 tuhat eurot)

Põhivara ümberhindluse reservi ei tohi dividendina välja maksta.

Põhivara ümberhindluse reserv 31.12.2019	**171 784**
Reservi amortisatsioon	-36 104
Põhivara ümberhindluse reserv 31.12.2020*	**135 680**
Reservi amortisatsioon	-30 624
Põhivarade ümberhindlus	356 432
Põhivara ümberhindluse reserv 31.12.2021*	**461 488**

[2]Vastavalt Eesti Vabariigi äriseadustikule ja emaettevõtte põhikirjale teeb emaettevõte 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.

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

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Lisa 15. Müügitulu

(tuhandetes eurodes)

Piirkond	**2021**	**2020**
Euroopa Liit, välja arvatud Eesti	47 927	69 805
Eesti	105 793	66 548
Muud riigid	131 803	71 488
Kokku müügitulu	**285 523**	**207 841**

Müügitulu kajastamise ajastus		
Klientidele kindlal ajahetkel üle antud kaubad		
Enda toodetud põlevkiviõli müük	231 669	170 106
Elektrienergia müük	17 262	7 868
Kaugkütte ja kuuma vee müük	15 361	12 823
Kaugkütte ja auru müük	4 629	3 740
Maagaasi ülekanne ja jaotus	0	132
Muu toodangu ja materjali müük	3 271	747
Kindlal ajahetkel kajastatud müügitulu kokku	**272 192**	**195 416**
Klientidele aja jooksul üle antud kaubad ja teenused		
Logistikateenused	636	551
Elektri- ja sidevõrkude ehitus	2 351	1 742
Elektrienergia ülekanne ja jaotus	7 985	7 559
Elektri- ja kaugküttevõrgu liitumisteenus	481	464
Muud teenused	1 878	2 109
Aja jooksul kajastatud müügitulu kokku	**13 331**	**12 425**
Müügitulu kliendilepingutelt kokku	**285 523**	**207 841**

Kliendilepingute saldod

Järgmine tabel annab ülevaate lepingulistest varadest ja lepingulistest kohustustest klientidega:

	2021	**2020**
Kliendilepingu varad	190	16
Kliendilepingu kohustused	8 678	8 144
Kokku	**8 868**	**8 160**

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 31.12.2021 8 678 tuhat eurot (2020: 8 066 tuhat eurot). Kontserni juhtkond eeldab, et liitumisteenusega seotud täitmata toimingukohustustele jaotatud tehinguhind kantakse järgmise 32 aasta jooksul tuludesse.

2021. aastal on kliendilepingu kohustustest müügituludesse kajastatud liitumistasusid kokku summas 341 tuhat eurot (2020: 340 tuhat eurot).

Info nõuded ostjate vastu saldodest on avalikustatud lisas 4.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri .....
KPMG, Tallinn

Lisa 16. Müüdud toodangu kulu

(tuhandetes eurodes)	**2021**	**2020**
Kulum ja väärtuse langus	-70 668	-73 090
Tööjõukulud (lisa 22)	-41 012	-39 775
Tooraine, materjal, kaubad	-56 918	-45 740
Ostetud teenused	-14 126	-18 280
Saastemaksud	-18 918	-15 868
CO_2 lubatud heitkoguste amortisatsioon (lisa 7)	-54 564	-31 906
CO_2 eraldise moodustamise kulud (lisa 11)	-16 990	0
Põhivara allahindlus	-22 716	0
Varude allahindlus (lisa 5)	0	-579
Valmis- ja lõpetamata toodangu varude jääkide muutus	19 975	9 359
Muud kulud	-35	-198
Müüdud toodangu kulu kokku	**-275 972**	**-216 077**

Lisa 17. Turustuskulud

(tuhandetes eurodes)	**2021**	**2020**
Ostetud teenused	-4 520	-4 676
Tööjõukulud (lisa 22)	-612	-627
Kulum	-53	-51
Tooraine, materjal, kaubad	-46	-188
Muud kulud	-1	-6
Turustuskulud kokku	**-5 232**	**-5 548**

Lisa 18. Üldhalduskulud

(tuhandetes eurodes)	**2021**	**2020**
Tööjõukulud (lisa 22)	-6 947	-5 973
Ostetud teenused	-3 743	-3 895
Kulum	-1 243	-1 190
Tooraine, materjal, kaubad	-390	-108
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded (lisa 4)	-271	1
Muud kulud	-37	-14
Üldhalduskulud kokku	**-12 631**	**-11 179**

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Lisa 19. Muud äritulud

(tuhandetes eurodes)	**2021**	**2020**
Tasuta eraldatud CO_2 heitkogused (lisa 10)	54 565	31 906
Kasum valuutakursi muutustest	610	1
Metallijäätmete müük	868	631
Põhivarade sihtfinantseerimine (lisa 10)	155	173
Viivised ja trahvid	32	34
Muud äritulud[1]	9 876[1]	8 197[2]
Muud äritulud kokku	**66 106**	**40 942**

[1]Muudes ärituludes kajastub Tartu Ringkonnakohtu otsuse alusel saadud tulu (hüvitis) tsiviilasjas nr 2-15-505 summas 7 267 tuhat eurot.

[2]Sh VKG Energia CO_2 eraldise tühistamine summas 7 937 tuhat eurot.

Lisa 20. Muud ärikulud

(tuhandetes eurodes)	**2021**	**2020**
Kahjum põhivara likvideerimisest ja realiseerimisest	-119	-48
Kahjum valuutakursi muutustest	0	-966
Viivised, trahvid	-6	-15
Tööjõukulud (lisa 22)	0	-16
Liikmemaksud erialaliitudesse	-45	-34
Varude mahakandmine	-1 182	-10
Muud ärikulud	-264	-143
Muud ärikulud kokku	**-1 616**	**-1 232**

Lisa 21. Finantstulud ja –kulud

Finantstulud

(tuhandetes eurodes)	**2021**	**2020**
Intressitulu	44	203
Finantstulud kokku	**44**	**203**

Finantskulud

(tuhandetes eurodes)	**2021**	**2020**
Intressikulud laenudelt	-1 412	-4 352
Kahjum valuutakursi muutustest	0	-1
Pikaajaliste eraldiste diskonteerimise kulu (lisa 11)	-96	-94
Muud finantskulud	-321	-86
Intressikulu rendikohustustelt	-74	-94
Finantskulud kokku	**-1 903**	**-4 627**

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Lisa 22. Tööjõukulud

(tuhandetes eurodes)	**2021**	**2020**
Töötajate palgad	-36 532	-36 047
sh juhatuse liikmed	*-2 105*	*-1 480*
sh nõukogu liikmed	*-113*	*-61*
Sotsiaalmaksude kulu	-11 764	-11 658
Töötuskindlustusmakse kulud	-274	-272
Tööjõukulud kokku	**-48 570**	**-47 977**

Kontserni keskmine töötajate arv 2021. aastal oli 1 659 töötajat (2020: 1 665), sh emaettevõtja Viru Keemia Grupp AS keskmine töötajate arv 108 töötajat (2020: 93 töötajat).

Kontsernis oli 2021. aastal töölepinguga töötajaid 1 613, juhatuse liikmeid 14, nõukogu liikmeid 5, töövõtulepinguga 27 (2020: töölepinguga töötajaid 1 635, juhatuse liikmeid 12, nõukogu liikmeid 5, töövõtulepinguga 18).

Lisades 6, 7, 16, 17, 18 ja 20 on toodud tööjõukulude jaotus erinevate kulugruppide vahel. 2021. aasta vahe summas 2 199 tuhat eurot (2020: 1 587 tuhat eurot) tuleneb tööjõukulude kapitaliseerimisest oma tarbeks põhivara valmistamisel (lisa 6, 7).

Lisa 23. Maksud

(tuhandetes eurodes)	**2021**		**2020**	
	Nõuded	**Kohustused**	**Nõuded**	**Kohustused**
Maksukohustuslase ettemaksukonto (lisa 4)	146	0	32	0
Käibemaks	0	474	108	0
Üksikisiku tulumaks	0	1 073	0	953
Sotsiaalmaks	11	1 965	0	1 783
Ettevõtte tulumaks	0	21	0	11
Töötuskindlustusmaks	0	128	0	124
Kogumispension	0	44	0	78
Kaevandamisõigus	0	3 613	0	422
Aktsiisimaks	0	352	0	156
Keskkonna maksud	0	2 536	0	1 758
Edasilükkunud tulumaksukohustus	0	4 942	0	3 206
Maksud kokku	**157**	**15 148**	**140**	**8 491**

Dividendide tulumaksukulu:

(tuhandetes eurodes)	**2021**	**2020**
Dividendidele rakendatav tulumaksumäär:		
20/80	-990	-1 125
14/86	-516	-570
Edasilükkunud tulumaksukohustus	-1 735	1 451
Tulumaks muudelt omakapitali väljamaksetelt	-1 291	0
Tulumaksukulu makstud dividendidelt kokku	**-4 532**	**-244**

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

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 tuhande euro). 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).

Kasutusõiguse varad

(tuhandetes eurodes)	**Maa ja ehitised**	**Masinad ja seadmed**	**Kokku**
Saldo 31.12.2019 seisuga	**140**	**2 865**	**3 005**
Aruandeaasta amortisatsioonikulu	-44	-761	**-805**
Kasutusõiguse vara lisandumised	59	1 499	**1 558**
Kasutusõiguse vara kajastamise lõpetamine	0	-451	**-451**
Saldo 31.12.2020 seisuga	**155**	**3 152**	**3 307**
Aruandeaasta amortisatsioonikulu	-49	-844	**-893**
Kasutusõiguse vara lisandumised	0	1 457	**1 457**
Kasutusõiguse vara kajastamise lõpetamine	-16	-752	**-768**
Saldo 31.12.2021 seisuga	**90**	**3 013**	**3 103**

Kasumiaruandes kajastatud summad

(tuhandetes eurodes)	**2021**	**2020**
Kõik rendid IFRS 16 arvestuspõhimõtete järgi		
Rendikohustustelt arvestatud intress	67	-62
Lühiajaliste rendilepingute kulud	390	-394
Väikese alusvara väärtusega rentide kulu	-724	-686
Kulu kokku	**-267**	**-1 142**

Rahavoogude aruandes kajastatud summad

(tuhandetes eurodes)	**2021**	**2020**
Kõik rentidega seotud väljaminevad rahavood kokku	**-2 761**	**-2 920**
Sh põhiosamaksed	*-2 687*	*-2 826*
Sh intressimaksed	*-74*	*-94*

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri .....
KPMG, Tallinn

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 *(tuhandetes eurodes)*	**01.01.2021-31.12.2021**	**01.01.2020-31.12.2020**
Ruumide rent	39	23
Seadmete rent	15	40
Muu vara rent	15	26
Kokku	**69**	**89**

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

Järgmiste perioodide kasutusrendimaksed IFRS 16 alusel	**2021**	**2020**
(tuhandetes eurodes)		
Kuni 1 aasta	67	191
1-5 aastat	226	154
Kokku	**293**	**345**

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
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 ärilistele otsustele.

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

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

(tuhandetes eurodes)	**2021**	**2020**
Tehingud juhatuse ja nõukogu liikmetega ja omanikega		
Teenuste ost (juhatuse liikmete lepingu alusel makstud tasu)	2 218	1 474
Teenuste ost (nõukogu liikmetele makstud tasu)	150	61
Kontserni omanikega seotud ettevõtted ja isikud		
Teenuste ja kaupade ost	33	46
Saadud laenu tagasimakse	0	13 400
Varade rendikulud (lisa 24)	144	130
Kaupade ja teenuste müük	104	20
Intressikulud (lisa 21)	0	1 015
Muud seotud osapooled		
Teenuste ost	408	200
Rendikulud	14	13
Nõuded seotud osapooltega		
Kontserni omanikega seotud ettevõtted	2	1
Kohustused seotud osapooltega		
Kohustused juhatuse, omanike ja omanikega seotud poolte vastu	114	120

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri .....
KPMG, Tallinn

Lisa 26. Investeeringud tütarettevõtetesse

Tütarettevõtja nimi	Asukoht	Põhitegevusala	Osalus seisuga 31.12.2021	Osalus seisuga 31.12.2020
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 Invest OÜ[1]	Eesti	Arendustegevus	100%	100%
VKG Energia OÜ	Eesti	Soojuse ja energia tootmine ja müük	100%	100%

[1]Endine VKG Diisel OÜ

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri .....
KPMG, Tallinn

Lisa 27. Finantsriskide juhtimine

A. Finantsinstrumendid klasside ja kategooriate lõikes

Finants-instrumentide klass	Finants-instrumentide kategooria	Viide lisale	Raamatupidamislik väärtus	
			31.12.2021	31.12.2020
Raha ja raha ekvivalendid	Korrigeeritud soetusmaksumus	2	27 628	115 203
Tuletisinstrumendid	Õiglane väärtus – riskimaandamise instrument	3	0	167
Nõuded ostjate vastu	Korrigeeritud soetusmaksumus	4	32 280	21 012
Muud nõuded	Korrigeeritud soetusmaksumus	4	58 761	267
Laenukohustused	Korrigeeritud soetusmaksumus	8	1	96 003
Rendikohustused	Korrigeeritud soetusmaksumus	8	3 525	4 769
Võlad tarnijatele	Korrigeeritud soetusmaksumus		9 347	7 270
Muud kohustused	Korrigeeritud soetusmaksumus	9	7 313	6 583
Kohustus realiseerunud tuletisinstrumentide eest	Korrigeeritud soetusmaksumus	9	0	54
Tuletisinstrumendid (kohustused)	Õiglane väärtus – riskimaandamise instrument	3	0	2 256

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.

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.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri .....
KPMG, Tallinn

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.

(tuhandetes eurodes)	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Nõuded ostjate vastu ning kliendilepingute varade väärtuse langusest tulenevad kahjumid	-508	-253
Kokku	**-508**	**-253**

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 tähtajaks 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 2021 oli nõuete ja kliendilepingute varade krediidiriski geograafiline jaotus järgmine:

(tuhandetes eurodes)	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Euroopa Liit, välja arvatud Eesti	61	7 920
Eesti	16 241	8 096
Muud riigid	15 978	4 996
Kokku	**32 280**	**21 012**

Seisuga 31. detsember 2021 oli Kontserni kõige olulisema kliendi nõuete raamatupidamislik jääkväärtus 8 664 tuhat eurot (2020: 7 840 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.

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.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri .....
KPMG, Tallinn

Ostjatelt laekumata arvete analüüs	Kokku nõuded ostjate vastu seisuga 31.12.2021	Kokku nõuded ostjate vastu seisuga 31.12.2020
Tähtaeg saabumata	21 997	20 262
maksetähtajast möödunud 1-30 päeva	10 225	397
maksetähtajast möödunud 31-90 päeva	32	50
maksetähtajast möödunud üle 91 päeva	26	303
Kokku ostjatelt laekumata arved	**32 280**	**21 012**

Raha ja raha ekvivalendid

31.12.2021 omas Kontsern 27 628 tuhat eurot rahalisi vahendeid (2020: 115 203 tuhat 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.

Maksimaalne krediidirisk, mis tuleneb tagatiseta nõuetest:

Krediidirisk	31.12.2021	31.12.2020
Raha ja pangakontod	27 628	115 203
Nõuded ostjate vastu	32 280	21 012
Muud nõuded	58 761	267
Kokku maksimaalne krediidirisk	**118 669**	**136 482**

Intressirisk

31.12.2021 seisuga oli Kontsernil intressikandvaid kohustusi 3 526 tuhat eurot (2020: 100 772 tuhat eurot), mis moodustab 1% (2020: 15%) kogu varadest. Kuna kõik laenud on ujuva intressiga, siis on laenud avatud intressiriskile. Kui 2022. aastal peaks 3 kuu Euribor tõusma keskmiselt tasemele 1%, siis mõju Kontserni tulumaksueelsele kasumile oleks umbes 35 tuhat eurot. Arvestades selle riski suurust 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, reservide loomine, riski maandavad tulevikutehingud jne. Kontserni maksevõime tase (käibevara/lühiajalised kohustused) aruandeperioodi lõpu seisuga on 2,59 (31.12.2020: 3,11). Aruandeperioodi lõpu seisuga on Kontsernil vabu rahalisi vahendeid 27 628 tuhat eurot (2020: 115 203 tuhat eurot). Sellest tulenevalt hindab juhtkond Kontserni 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 31.12.2021

	kuni 6 kuud	6 kuud kuni 1 aasta	1 kuni 5 aastat	Diskonteerimata maksed kokku	Raamatupidamislik väärtus
Laenukohustused	1	0	0	**1**	**1**
Rendikohustused	1 107	693	1 765	**3 565**	**3 525**
Võlad tarnijatele	9 348	0	0	**9 348**	**9 348**
Viitvõlad	7 313	0	0	**7 313**	**7 313**
Kokku	**17 769**	**693**	**1 765**	**20 227**	**20 187**

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Kohustuste jaotus maksetähtaegade järgi seisuga 31.12.2020

	kuni 6 kuud	6 kuud kuni 1 aasta	1 kuni 5 aastat	Diskonteerimata maksed kokku	Raamatupida-mislik väärtus
Laenukohustused	11 931	11 779	81 337	**105 047**	**96 003**
Rendikohustused	1 224	1 247	2 352	**4 823**	**4 769**
Võlad tarnijatele	6 383	0	0	**6 383**	**6 383**
Viitvõlad	6 058	0	0	**6 058**	**6 058**
Kohustus realiseerunud tuletisinstrumentide eest	1 041	0	0	**1 041**	**1 041**
Tuletisinstrumendid (kohustused)	2 256	0	0	**2 256**	**2 256**
Kokku	**28 893**	**13 026**	**83 689**	**125 608**	**116 510**

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%. 2021. aasta lõpuks oli antud näitaja -3% (2020: -3%), mis viitab Kontserni tugevale kapitaliseeritusele.

	31.12.2021	**31.12.2020**
Intressikandvad võlakohustused (lisa 8)	3 526	100 772
Miinus: raha ja raha ekvivalendid (lisa 2)	27 628	115 203
Netovõlg	-24 102	-14 430
Omakapital	912 017	516 705
Kogukapital (netovõlg + omakapital)	887 915	502 275
Netovõla suhe kogukapitali	**-3%**	**-3%**

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 tulevikutehingute. Madalamatel turuhindadel kasutatakse peamiselt lihtsaid *swap*-tehinguid, kus tuleviku müügihind fikseeritakse konkreetsel 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 emaettevõte 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.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

2021. aasta jooksul müüdud õlidest oli tuletistehingutega kaetud 45 tuhat tonni, mis moodustas aasta õlimüügist 8% (2020: 408 tuhat tonni ehk 64%). Aruandeperioodi lõpu seisuga vedelkütuste tulevikutehinguid ei ole sõlmitud.

Valuutarisk

2021. aastal Kontserni käibest 76% (2020: 69%) 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.

Kontserni valuutapositsioonid (tuhandetes eurodes):

Finantsvarad	**EUR**	**USD**	**Muu**	**31.12.2021**
Raha ja raha ekvivalendid (lisa 2)	27 628	0	0	27 628
Nõuded ostjate vastu	13 089	19 191	0	32 280
Kokku	**40 717**	**19 191**	**0**	**59 908**

Finantskohustused	**EUR**	**USD**	**Muu**	**31.12.2021**
Võlakohustused (lisa 8)	3 526	0	0	3 526
s.h. pikaajalised	*1 747*	*0*	*0*	*1 747*
Võlgnevus tarnijatele	9 276	53	18	9 347
Kokku	**12 802**	**53**	**18**	**12 873**
Netopositsioonid	**27 915**	**19 138**	**-18**	**47 035**

CO_2 risk

Tulenevalt Euroopa Liidu (EL) kliimapoliitikast on CO_2 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 CO_2 risk on poliitilisest agendast juhitud regulatsioon, mille otsene eesmärk on vähendada Euroopa Liidus emiteeritavaid kasvuhoonegaase, kuid mille kaasnev mõju on teatud ettevõtluse muutmine EL-is konkurentsivõimetuks ja selle sulgemine või kolimine Euroopa Liidu piirest väljapoole.

Ka põlevkiviõli tootmine on üks nendest tegevustest, mille konkurentsivõimet EL-i kliimapoliitika otseselt kahjustab. 2021. aasal vähenes Kontserni CO_2 emissioon 4% ja oli kokku 1 338 tuhat tonni (2020: 1 391 tuhat tonni). Emissioonide katmiseks saadud tasuta kvootide hulk samas vähenes 7% tasemele 1 205 tuhat tonni (2020: 1 292 tuhat tonni). Seega tasuta kvootidega oli kaetud 90% emissioonist. Ülejäänud emissiooni 134 tuhat tonni katmine turult ostetavate kvootidega keskmise hinnaga 80 €/tonn oleks tähendanud täiendavat kulu 10,7 miljonit eurot. Kuna varasemate aastate emissioonide arvelt on VKG-l õnnestunud tasuta kvoote kokku hoida, siis 2021. aastal CO_2 kvoote turult siiski juurde ei ostetud.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri .....
KPMG, Tallinn

Lisa 28. Müügiootel varad

2021. aasta detsembris tegi Kontsern esimene suurema investeeringu kinnisvarasektorisse ostes Stockmann OY-lt kaubanduspinnad nii Tallinna kui Riia kesklinnades. Antud investeering on tehtud edasimüügi eesmärgil ning ei mõjuta Kontserni põhitegevust. Investeeringu võõrandamine on plaanitud 2022. aastaks.

Müügiootel varad

(tuhandetes eurodes)	**Saldo 31.12.2021**
Makstud tagatised	56 290
Müügiootel varad	48 510
Varad kokku	**104 800**

Rahavoogude aruandes kajastatud summad

(tuhandetes eurodes)	**2021**
Muude investeeringute ost	-104 800
Rahavood kokku	**-104 800**

Lisa 29. Tingimuslikud kohustused

Kontserni jaotamata kasum aruandeperioodi lõpu seisuga moodustas 460 810 tuhat eurot (31.12.2020: 388 428 tuhat eurot). Maksimaalne võimalik tulumaksu kohustuste summa, mis võib kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena (madalamat maksumäära rakendamata) on 92 162 tuhat eurot (31.12.2020: 77 680 tuhat eurot), seega netodividendina oleks võimalik välja maksta 368 648 tuhat eurot (31.12.2020: 310 719 tuhat eurot).

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavate netodividendide ja 2022. aasta kasumiaruandes kajastatava dividendide tulumaksu summa (madalamat maksumäära rakendamata) ei või ületada jaotuskõlbliku kasumit aruande perioodi lõpu seisuga ning juba tasutud tulumaksu tütarettevõtete poolt.

Lisa 30. Aruandeperioodi järgsed sündmused

Peale aruandeperioodi lõppu 31.12.2021 kuni majandusaasta aruande koostamise kuupäevani toimusid järgmised olulised sündmused:

- 24. veebruaril 2022 alustas Venemaa laialdast sõjalist rünnakut Ukrainale. Selle tulemusena on Euroopa Liidu, Ameerika Ühendriikide, Suurbritannia ja teiste riikide poolt kehtestatud mitmeid sanktsioone Venemaale ja Valgevenele. Kontsern käsitleb sõjalisest konfliktist, kasvanud geopoliitilistest pingetest ning sanktsioonidest põhjustatud olukorda ja selle võimalikke mõjusid aruandekuupäevajärgse mittekorrigeeriva sündmusena. Võimalikud finantsmõjud kajastatakse Kontserni finantsaruannetes 2022. aastal. Hetkeolukord on ebakindel ja kiiresti muutuv, millest tulenevalt ei ole juhtkonnal käesoleva konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kinnitamise ajal võimalik anda kvantitatiivseid hinnanguid võimaliku mõjukohta Kontsernile.

  Kontserni juhtkond analüüsis seoseid sanktsioneeritud ja sõjalise piirkonnaga ning hindas tõenäolisi riskistsenaariume, mis võivad mõjutada Kontserni tootmistegevust ja tarneahelaid. Aruande koostamise ajal teostatud analüüside ja hetkel valitseva olukorra põhjal hindab juhtkond, et sõjast tingitud majandusmuudatused ei avalda olulist mõju Kontserni tegevuse jätkuvusele. Kontsernil ei ole varasid ega olulisi lepingupartnereid sanktsioneeritud riikides.

- 11. märtsil 2022 maksti aktsionäridele 2021. majandusaasta eest dividende 8 000 tuhat eurot.

- 16. veebruaril 2022 võeti vastu Viru Keemia Grupp AS-i jagunemisotsus. Viru Keemia Grupp AS on otsustanud eraldumise teel asutada ühe uue äriühingu, mille osanikeks saavad VKG

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri .....
KPMG, Tallinn

aktsionärid. Eraldumisel antakse müügiootel hoitavad varad (vaata lisa 28), õigused ja kohustused üle omandavale ühingule vastavalt jagunemiskavas kokku lepitule.

- 9. mail 2022 kinnitati Äriregistris Viru Keemia Grupp AS aktsiakapitali vähendamine. Jaanuaris 2022 otsustasid aktsionärid vähendada aktsiaseltsi aktsiakapitali, tühistades 284 999 aktsiaseltsile kuuluvat nimiväärtuseta oma aktsiat. Aktsiakapitali uus suurus pärast registreerimist äriregistris on 6 209 tuhat eurot.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri .....
KPMG, Tallinn

Lisa 31. Finantsinformatsioon emaettevõtja kohta

Emaettevõtja informatsiooni avalikustamine on nõutud raamatupidamise seadusega.

Emaettevõtte konsolideerimata finantsseisundi aruanne

(tuhandetes eurodes)	31.12.2021	31.12.2020
VARAD		
Raha ja raha ekvivalendid	3 174	59 218
Nõuded ostjate vastu	935	596
Muud nõuded	74 052	24 857
Ettemaksed	83	54
Varud	0	16
Müügiootel varad	48 510	0
Käibevara kokku	**126 754**	**84 741**
Investeeringud tütarettevõtetesse (lisa 26)	177 095	424 032
Mitmesugused pikaajalised nõuded	28 553	108 409
Materiaalne põhivara	643 621	12 549
Immateriaalne põhivara	1 875	1 435
Kinnisvarainvesteeringud	897	897
Põhivara kokku	**852 041**	**547 322**
Varad kokku	**978 795**	**632 063**
KOHUSTUSED		
Võlakohustused	48 079	21 057
Võlad tarnijatele	1 690	392
Maksuvõlad	1 238	729
Viitvõlad	1 065	1 704
Tuletisinstrumendid (lisa 3)	0	2 256
Lühiajalised kohustused kokku	**52 072**	**26 138**
Pikaajalised laenukohustused	68	75 178
Muud pikaajalised kohustused	5 124	3 900
Pikaajalised kohustused kokku	**5 192**	**79 078**
Kohustused kokku	**57 264**	**105 216**
OMAKAPITAL		
Aktsiakapital	6 391	6 391
Kohustuslik reservkapital	639	639
Põhivara ümberhindluse reserv	436 103	1 424
Ümberhindluse reserv kapitaliosaluse meetodil arvestatavatelt tütarettevõtetelt	2 426	117 066
Riskimaandamise reserv tütarettevõttelt	0	-2 256
Jaotamata kasum	493 283	415 731
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital kokku	**938 842**	**538 995**
Omaaktsiad	**-17 311**	**-12 148**
Omakapital kokku	**921 531**	**526 847**
Kohustused ja omakapital kokku	**978 795**	**632 063**

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri .....
KPMG, Tallinn

Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne

(tuhandetes eurodes)	**2021**	**2020**
Müügitulu	29 210	9 612
Müüdud toodangu kulud	-13 766	-503
Brutokasum	**15 444**	**9 110**
Üldhalduskulud	-8 860	-7 846
Muud äritulud	872	52
Muud ärikulud	-212	-21
Ärikasum	**7 244**	**1 295**
Kapitaliosaluse kasum (-kahjum) tütarettevõtetest	43 778	-98
Finantstulud	3 399	5 601
Finantskulud	-1 745	-4 449
Kasum/-kahjum enne maksustamist	**52 676**	**2 349**
Tulumaksukulu	-1 535	-244
Aruandeaasta puhaskasum(-kahjum)	**51 141**	**2 104**

Emaettevõtte konsolideerimata koondkasumiaruanne

(tuhandetes eurodes)	**2021**	**2020**
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)	**51 141**	**2 104**
Muu koondkasumi objektid, mida võidakse klassifitseerida kasumiaruandesse tulevikus		
Rahavoo riskimaandamisinstrumendid – õiglase väärtuse muutuse efektiivne osa	2 256	1 342
Muu koondkasumi objektid, mida ei saa klassifitseerida kasumiaruandesse tulevikus		
Kapitaliosaluse kasum tütarettevõtetelt – põhivarade ümberhindlus	-133	0
Põhivara ümberhindlus	350 000	0
Aruandeaasta koondkasum (-kahjum)	**403 264**	**3 447**

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne

(tuhandetes eurodes)	**2021**	**2020**
Rahavood äritegevusest		
Puhaskasum	**51 141**	**2 104**
Korrigeerimised:		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	*14 401*	*887*
Kasum(-)/kahjum (+) põhivara müügist ja likvideerimisest	*33*	*0*
Kinnisvarainvesteeringute õiglase väärtuse muutus	*74*	*0*
Tekkepõhine finantstulu- ja kulu	*-1 976*	*-1 239*
Tuludena kajastatud liitumistasud	*-5*	*0*
Muud korrigeerimised	1 535	244
Korrigeerimised kokku	**14 062**	**-108**
Kapitaliosaluse kasum (-kahjum) tütarettevõtetest	-43 778	98
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	814	773
Varude muutus	16	66
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-2 471	-1 725
Kokku rahavood äritegevusest	**19 784**	**1 208**
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse põhivara ost	-1 472	-242
Immateriaalse põhivara ost	-658	-319
Muude investeeringute ost	-104 800	0
Laekumised kinnisvarainvesteeringute müügist	12	6
Antud laenud tütarettevõtetele	-2 700	-1 000
Antud laenude tagasimaksed, tütarettevõtted	88 190	46 473
Saadud intressid, kontsernisisesed	3 588	5 114
Saadud intressid kontsernivälised	24	142
Laekunud dividendid	6 500	6 500
Laekunud rendilepingute maksed	57	630
Kokku rahavood investeerimistegevusest	**-11 259**	**57 304**
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud tütarettevõtetelt	48 000	0
Saadud laenude tagasimaksed	-96 325	-34 420
Krediitkaardi laen	1	0
Rendikohustuse põhiosa maksed	-124	-699
Makstud intressid laenudelt	-1 412	-4 762
Makstud intressid rendikohustustelt	-11	-10
Makstud dividendid	-8 000	-8 000
Makstud ettevõtte tulumaks	-1 535	-244
Omaaktsiate ost (-)/ müük (+)	-5 163	0
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	**-64 569**	**-48 135**
Rahavood kokku	**-56 044**	**10 377**
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	59 218	48 841
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-56 044	10 377
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	3 174	59 218

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne

(tuhandetes eurodes)	Aktsiakapital	Kohustuslik reservkapital	Põhivara ümber-hindluse reserv	Riskimaandamise reserv tütarettevõttelt	Põhivarade ümberhindluse reserv tütarettevõttelt	Omaaktsiad	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 31.12.2019	**6 391**	**639**	**1 808**	**-3 598**	**151 081**	**-12 148**	**393 284**	**537 457**
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)	0	0	0	0	0	0	2 104	2 104
Tütarettevõttele kuuluv muu koondkasum kokku	0	0	0	1 342	0	0	0	1 342
Aruandeaasta koondkasum (-kahjum) kokku	**0**	**0**	**0**	**1 342**	**0**	**0**	**2 104**	**3 446**
Muutused reservides	0	0	-384	0	-34 015	0	34 399	0
Makstud dividendid	0	0	0	0	0	0	-8 000	-8 000
Muud muutused omakapitalis	0	0	0	0	0	0	-6 056	-6 056
Saldo 31.12.2020	**6 391**	**639**	**1 424**	**-2 256**	**117 066**	**-12 148**	**415 731**	**526 847**
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)	0	0	0	0	0	0	51 141	51 141
Tütarettevõttele kuuluv muu koondkasum kokku	0	0	350 000	2 256	-133	0		352 123
Aruandeaasta koondkasum (-kahjum) kokku	**0**	**0**	**350 000**	**2 256**	**-133**	**0**	**51 141**	**403 264**
Muutused reservides	0	0	-14 630	0	-22 327		36 957	0
Makstud dividendid	0	0		0	0	0	-8 000	-8 000
Muud muutused omakapitalis	0	0	99 309	0	-92 180	-5 163	-2 546	-580
Saldo 31.12.2021	**6 391**	**639**	**436 103**	**0**	**2 426**	**-17 311**	**493 283**	**921 531**

Aktsiakapitalist ja reservidest on detailsemalt kirjutatud lisades 13 ja 14.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Emaettevõtte korrigeeritud konsolideerimata omakapital seisuga 31. detsember on järgmine:

(tuhandetes eurodes)	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital	938 842	538 995
Tütarettevõtete väärtus emaettevõtte konsolideerimata finantsseisundi aruandes (miinus)	177 095	424 032
Tütarettevõtete väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil (pluss)	177 095	424 032
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital kokku	**938 842**	**538 995**
Omaaktsiad	-17 311	-12 148
Omakapital kokku	**921 531**	**526 847**

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
21. 06. 2022
Signature / allkiri .....
KPMG, Tallinn

JUHATUSE ALLKIRJAD 2021. A MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Viru Keemia Grupp AS juhatus on koostanud 2021. aasta tegevusaruande ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande.

Juhatus:

Ahti Asmann	juhatuse esimees	……	21.06.2022
Meelis Eldermann	juhatuse aseesimees	……	21.06.2022
Jaanis Sepp	juhatuse liige	……	21.06.2022
Margus Kottise	juhatuse liige	……	21.06.2022
Nikolai Petrovitš	juhatuse liige	……	21.06.2022

KPMG Baltics OÜ
Narva mnt 5
Tallinn 10117
Estonia

Telephone +372 6 268 700
Fax +372 6 268 777
Internet 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 2021, konsolideeritud kasumi- ja muu 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 eespool mainitud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt grupi konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2021 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu Euroopa Liit on need vastu võtnud.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meie kohustusi vastavalt nendele standarditele kirjeldatakse täiendavalt meie aruande osas „Vandeaudiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga". Me oleme grupist 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. Lisaks on meie kohustus avaldada, kas tegevusaruandes esitatud informatsioon on vastavuses kohalduvate seaduses sätestatud nõuetega.

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 ning avaldame, et tegevusaruandes esitatud informatsioon on olulises osas kooskõlas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega ning kohalduvate seaduses sätestatud nõuetega.

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

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 Euroopa Liit on need vastu võtnud 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 alusprintsiipi, 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 auditiprotseduurid 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 alusprintsiibi 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.

Tallinn, 21. juuni 2022

Indrek Alliksaar

Vandeaudiitori number 446

KPMG Baltics OÜ
Audiitorettevõtja tegevusluba nr 17

KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

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

Kokku jaotuskõlbulik kasum seisuga 31.12.2021:	460 810 tuhat eurot

Juhatus teeb üldkoosolekule ettepaneku jaotada jaotamata kasum järgnevalt:

Dividendideks:	8 000 tuhat eurot
Jaotamata kasumi jääk peale kasumi jaotamist:	452 810 tuhat eurot

Ahti Asmann	juhatuse esimees	.....	21.06.2022
Meelis Eldermann	juhatuse aseesimees	.....	21.06.2022
Jaanis Sepp	juhatuse liige	.....	21.06.2022
Margus Kottise	juhatuse liige	.....	21.06.2022
Nikolai Petrovitš	juhatuse liige	.....	21.06.2022

EMAETTEVÕTTE MÜÜGITULU JAOTUS VASTAVALT EMTAK KLASSIFIKAATORILE

(tuhandetes eurodes)

Tegevusala	EMTAK	2021
Peakontoritegevused	70101	9 834
Muu mujal liigitamata masinate, seadmete jm materiaalse vara rentimine ja kasutusrent	77399	18 730
Sorteeritud materjali taaskasutusele võtmine	38321	646
Kokku		**29 210**