

2018 majandusaasta aruanne

Majandusaasta algus	1. jaanuar 2018
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2018
Äriühingu nimetus	VKG Oil AS
Äriregistri number	10528765
Aadress	Järveküla tee 14 30328 Kohtla-Järve, Eesti Vabariik
Telefon	+372 334 2319
Faks	+372 334 2717
Elektronpost	vkgoil@vkg.ee
Interneti kodulehekülg	http://www.vkg.ee
Audiitor	KPMG Baltics OÜ
Majandusaasta aruandele lisatud dokumendid	Vandeaudiitori aruanne Kasumi jaotamise ettepanek Müügitulu jaotus vastavalt EMTAK klassifikaatorile

Sisukord

Tegevusaruanne.....	3
Raamatupidamise aastaaruanne.....	10
Finantsseisundi aruanne.....	10
Koondkasumiaruanne.....	11
Rahavoogude aruanne.....	12
Omakapitali muutuste aruanne.....	13
Lisad raamatupidamise aastaaruandele.....	14
Lisa 1. Arvestuspõhimõtted.....	14
Lisa 2. Raha.....	36
Lisa 3. Nõuded.....	36
Lisa 4. Ettemaksed.....	36
Lisa 5. Varud.....	37
Lisa 6. Materiaalne põhivara.....	38
Lisa 7. Immateriaalne põhivara.....	43
Lisa 8. Võlakohustused.....	44
Lisa 9. Võlad tarnijatele.....	45
Lisa 10. Viitvõlad.....	46
Lisa 11. Sihtfinantseerimine.....	46
Lisa 12. Aktsiakapital.....	47
Lisa 13. Reservid.....	47
Lisa 14. Tuletisinstrumendid.....	49
Lisa 15. Müügitulu.....	50
Lisa 16. Müüdud toodangu kulu.....	51
Lisa 17. Turustuskulud.....	52
Lisa 18. Üldhalduskulud.....	52
Lisa 19. Muud äritulud.....	53
Lisa 20. Muud ärikulud.....	53
Lisa 21. Finantstulud ja -kulud.....	53
Lisa 22. Tööjõukulud.....	54
Lisa 23. Kasutusrent.....	54
Lisa 24. Tehingud seotud osapooltega.....	55
Lisa 25. Ettevõtte põhilised finantsriskid.....	56
Lisa 26. Investeeringud tütaretevõtetesse.....	65
Lisa 27. Laenude tagatised ja panditud varad.....	65
Lisa 28. Tingimuslikud kohustused.....	66
Lisa 29. Bilansipäevajärgsed sündmused.....	66
Juhatuse allkirjad 2018. aasta majandusaasta aruandele.....	67
Vandeauditori aruanne.....	68
Kasumi jaotamise ettepanek.....	71
VKG Oil AS-i müügitulu jaotus vastavalt Eesti Majanduse Tegevusalade klassifikaatorile (EMTAK).....	72

Tegevusaruanne

VKG Oil AS on Viru Keemia Grupp AS-i tütarettevõtte. VKG Oil AS on omakorda VKG Energia OÜ aktsiate 100% omanik.

VKG Oil AS-i põhitegevusalaks on põlevkivi termiline töötlemine, mille käigus saadakse põlevkiviõli, fenoolvett, madala ja kõrge kalorsusega gaasi. Põlevkiviõli edasisel töötlemisel saadakse järgmisi tooteid:

- ❖ erinevad madala viskoossusega ja väävlisisaldusega õlid;
- ❖ elektroodkoks, RST ja bituumen;
- ❖ summaarsed põlevkivifenoolid;
- ❖ fenoolitooted - resool, Honeyol, puhtad resortsiinid;
- ❖ resortsiin-formaldehüüdvaigud;
- ❖ antiseptilised puiduimmutusõlid;
- ❖ karbamiid- ja fenoolformaldehüüdvaigud;
- ❖ küttevesi ja aur - Petroter tsehhide liigsoojuse utiliseerimise tulemusel;
- ❖ generaator- ja poolkoksigaas.

Toodang	ühik	2017	2018
Kaubaõlid	tonn	535 458	605 686
Elektroodkoks ja muu koksitoodang	tonn	45 946	42 181
Summaarsed põlevkivifenoolid	tonn	3 812	3 694
Fenoolitooted	tonn	1 255	2 290
Karbamiid-, resortsiin-formaldehüüdvaigud	tonn	292	187
Küttevesi ja aur	MWh	697 007	782 293
Generaator- ja poolkoksigaas	tk	238 832	252 006

Põlevkivitöötlemist alustati 1924. aastal, kui ettevõtte territooriumil anti käiku esimene utteretort.

2018. aastal toimus põlevkivi töötlemine kahel erineval tehnoloogial:

Petroter tehnoloogia (Petroter I, Petroter II, Petroter III tsehhid) kasutab horisontaalset pöörlevat silindrilist retorti, kus toormena kasutatakse peenfraktsioonilist (kuni 25 mm) põlevkivi ja kus orgaanilise aine termilist lagundamist saavutatakse kuuma põlevkivituha otsesel segamisel põlevkiviga. Protsessi tulemusel saadakse õliauru ja kõrge kütteväärtusega gaasi. Kõrvaltoodanguna tekib ka küttevesi ja aur - liigsoojuse utiliseerimise tulemusel.

„**Kiviter**“ tehnoloogia põhineb vertikaalsetel silindrikujulistel retortidel, kus toormena kasutatav põlevkivi on kindla tükisuurusega (25-125 mm). VKG OIL AS-i õlitootmises on kasutusel 53 „Kiviter“ tüüpi retorti aastase kogutootlikkusega 1,65 miljonit tonni tükipõlevkivi. Põlevkivi liigub gravitatsiooni jõul piki retordi keskmist sektsiooni. Põlevkivi orgaanilise aine lagundamiseks juhitakse põlevkivi kihist läbi kuumad suitsugaasid, mis saadakse põlevkivigaasi (generaatorgaasi) põletamisel sama retordi teises sektsioonis. Protsessi tulemusena tekkivad õliaurud ja madala kütteväärtusega gaas juhitakse

kondensatsioonisüsteemi. Pärast nende komponentide kondenseerimist tekkinud gaas antakse energiakandjana tagasi gaasigeneraatorisse eesmärgiga soojendada põlevkivi termiliseks lagunemiseks vajaliku temperatuurini.

Kahe tehnoloogia paralleelne kasutamine võimaldab suurendada paindlikkust tooraine kasutamisel - kasutatakse ära põlevkivi fraktsiooni suuruses 0-125 mm, seejuures Kiviter protsessi toormest väljasõelatud peene fraktsiooniga toorainet saab kasutada Petroter protsessis.

Erinevalt teistest Eesti põlevkivi kasutajatest kasutab VKG kogu põlevkivi potentsiaali. Orgaanilisest osast toodetakse väga kalleid puhtaid kemikaale, mis lähevad nii kosmeetikasse, farmaatsiasse, autokummitööstusesse kui ka elektroonikasse. Lõppkasutajate hulgas on sellised nimekad firmad nagu Schwarzkopf, Lexus, Samsung, LG. Protsessi jääsoojusest toodetakse küttevett, millega köetakse ümbritsevaid linnasid.

VKG Oil AS-i realiseerimise netokäive oli 2018. aastal 214 471 tuh. eurot (2017. aastal 158 379 tuh. eurot), aasta puhaskasum oli 3 655 tuh. eurot (kasum) (2017: -16 740 tuh. eurot (kahjum)). Bilansimaht oli majandusaasta lõpus 463 950 tuh. eurot (2017: 294 373 tuh. eurot). Ekspordi osakaal VKG Oil AS-i netokäibest oli 2018. aastal 81,9 %, 2017. aasta vastav näitaja oli 74,2%.

Põlevkiviõlisid müüakse nii ekspordiks kui ka siseturule. Valmisõlisid kasutatakse väikekatlamajades ja viljakuivatites, kortermajade katlamajades, segatakse laevakütustesse, lisatakse konventsionaalsetesse naftatoodetesse.

Õlikoksi ja -pigi tarbijateks on peamiselt Ukraina ja Venemaa elektrooditootjad. Põlevkivibituumenit kasutavad peamiselt Eestis tegutsevad tee-ehitusfirmad.

Fenooltoodangut - resooli, Honeyoli ja puhtaid resortsiine realiseeritakse peamiselt ekspordiks keemiatööstuse ettevõtetele. Sihtturud on Suurbritannia, India, Itaalia, Belgia, USA.

Vaikude sünteesi osakonnas toodetakse vaike, mida kasutatakse vineeri, puitlaastplaatide, mööbli- ja liimpuidu valmistamisel ning kummitööstuses.

Põlevkivi töötlemisel tekkinud madala kalorsusega generaatorgaasi ja Petroter tsehhide poolkoksigaasi kasutatakse kütusena tootmisprotsessis ning müüakse VKG Energia OÜ-le auru ja elektrienergia tootmiseks. Petroter tsehhides tekkivast liigsoojusest toodetakse auru ja küttevett, mida samuti suunatakse müügiks VKG Energia OÜ-le.

2018. aasta olulisemad sündmused:

- ❖ Saavutati rekordiline põlevkivi ümbertöötlemismaht 4,76 miljonit tonni aastas;
- ❖ Saavutati Petroter tsehhides rekordiline kaalutud keskmine ööpäevane tootlikkus;
- ❖ 1000t gaasigeneraatori käivitamine tänu kokkulepele kivi ostuks Enefit Kaevandused AS-ist;
- ❖ Tsirkulatsiooniõli puhastamise seadme esimese etapi ehitamise lõpetamine ja selle käivitamine;
- ❖ Bensini fraktsiooni kvaliteediomaduste parandamine läbi uue tehnoloogia juurutamise;

- ❖ Jätkati tööprotsesside kaardistamist nende optimeerimise eesmärgil. Tööprotsesside kaardistamine on omakorda uue ERP süsteemi juurutamise ettevalmistuse etapp. Uus ERP programm plaanitakse juurutada vananenud BAAN IV asemel;
- ❖ ERP projekti juurutamise käivitamine;
- ❖ IFS programm kasutuselevõtt Petroter ja Kiviter tootmises põhivarade kasutamise efektiivsuse tõstmise eesmärgil;
- ❖ Oluliselt vähendatud tööõnnetuste arv tänu välja töötatud meetmekavale ja selle kasutusele võtmisele.

2019. aasta suurimad prioriteedid:

- ❖ tsirkulatsiooniõli puhastamise seadme teise etapi ehitamise lõpetamine ja selle käivitamine;
- ❖ tootmise mehhaniseerimise ja automatiseerimise tõstmine valmistoodangu omahinna vähendamise eesmärgil;
- ❖ uurimistööde läbiviimine pigi ja elektroodkoki parandatud tootmistehnoloogia väljatootmise eesmärgil;
- ❖ väävli vähendamise kontseptsiooni koostamine VKG Oili kaubaõlidega seotult;
- ❖ põlevkivist saadavate toodete väljatuleku suurendamine (tooraine kasutamise efektiivsus);
- ❖ IFS rakendamine – põhivarade kasutamise efektiivsuse tõstmine seadmete remondi ja hoolduse andmete analüüsi tulemusena;
- ❖ uurimistööde läbiviimine uue toodangu saamisega seotud tootmistehnoloogia väljatootmiseks põlevkivifenoolide baasil;
- ❖ Uue ERP süsteemi juurutamise lõpetamine ning selle kasutamise alustamine;
- ❖ tootmises toimuvate tööõnnetuste vähendamise meetmekava arendamine ja juurutamine;
- ❖ Abinõudeplaani täitmine töökeskkonnamõjude riskide alandamiseks inimese tervisele (OHSAS- H2S ja sulfiidid) – antud meede on seotud heitmete vähendamisega töökeskkonda ning atmosfääri tervikuna, ning seeläbi vähendada lõhnaprobleemi Kohtla-Järve linnas ning lähiümbruses;
- ❖ Petroter gaaside kompressiooniseadme projekteerimine ja ehitus.

Sotsiaalne vastutus

Kontserni prioriteedid vastutustundlikus ettevõtluses on:

Keskkonnahoid – VKG Oil AS-i prioriteet on tööstuse mõju kõrvaldamine või võimalikult miinimumini viimine. Oma tegevuses lähtume eesmärgist näidata, et ka suurtööstus võib olla vastutustundlik, keskkonnasäästlik ning kasutada ressursse maksimaalse efektiivsusega. Ettevõtte mahukamad investeeringud on suunatud just keskkonnategevustele ja on selles valdkonnas ühed suuremad riigis.

Meie töötajad – Ettevõtte peamine väärtus on siin töötavad inimesed. Regiooni suurema tööpakkujana on meie eesmärgiks luua kaasaegsed töötingimused ja meeldiv keskkond ning pakkuda oma töötajatele arenguvõimalusi. Oleme tänulikud meie töötajatele, kes hindavad ettevõtte tööandjana kõrgelt ning on lojaalsed. Ettevõtte töötajad on kaasatud heategevuslikku ja vabatahtlikku töösse. Ettevõttes töötab tugev ametiühing ja on sõlmitud kollektiivleping. Ettevõtte töötajad osalevad aktiivselt ja hea meelega heategevuses ja vabatahtlikus tegevuses.

VKG Oil AS algatused kohaliku elu edendamiseks:

Ida-Virumaa õpilaste kaasamine Eesti eliitkoolide ajaloolisse nn Viie kooli võistlusse – nagu kogu Eestis nii ka VKG Oilis tuntakse puudust noortest ja haritud spetsialistidest. Me oleme kohustatud kandma hoolt selle eest, et Eestis kasvatataks insener-tehnilist tööjõudu ja et võimekad inimesed saaksid omandada väärikat haridust. Oleme veendunud, et meie ülesandeks on taoliste noorte õpingutes kaasa lüüa ning luua neile võimalus oma võimete näitamiseks. Kui regiooni ettevõtte ei osale antud protsessis, muutub ka elu siin noorte jaoks ebaatraktiivseks. Meie eesmärgiks on eelkõige innustada noori inimesi jääma Eestisse ja Ida-Virumaale, et panustada riigi ja piirkonna arengusse.

Tööstuse dialoog kohaliku kogukonnaga – Ida-Viru piirkonna eripäraks on põlevkivitööstuse integreeritus sotsiaalmajanduslikku arengusse ning nende vastastikune mõju. Põlevkivitööstus on regiooni üks suuremaid tööandjaid – otseselt töötab sektoris ca 7500 inimest, kuid kaudselt on seotud kordades rohkem inimesi. Ettevõtetes töötatakse perekonniti ning põlvkonniti. Samas pakub sektor ka regiooni keskmisest kõrgemat palgataset. Seega tähendab sektori olemasolu ja areng siin elavate inimeste jaoks kindlustunnet tuleviku suhtes ja stabiilset sissetulekut, mis tagab igapäevase toimetuleku ja heaolu.

VKG Oil on regiooni jaoks suur ja tähtis tööandja ning partner. VKG Oili tootmisterritoorium asub Kohtla-Järve linna vahetus läheduses. Seega on eriti suure tähelepanu all suhtlus kohalike elanikega ning nende kursis hoidmine ettevõttes toimuvaga. Selle tagamiseks toimuvad kohtumised kogukonna esindajatega, mille käigus tutvustatakse ettevõtte arengusuundi ja arutatakse keskkonnateemadel. Lisaks toimuvad traditsioonilised avatud uste päevad, mille raames saavad kõik huvilised külastada tootmisterritooriumi ja oma silmaga näha, kuidas on korraldatud tänapäevane suurtööstuse protsess. Meie tootmise uksed on avatud ka koolide ning ülikoolide õpilastele, kellele pakume võimalust teha ettevõttes õppekäike ja ekskursioone.

Võitlus korruptsiooniriskiga

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

- ❖ Altkäemaksu andmine ettevõtte huvide saavutamiseks – VKG Oil on vastutustundlik ja läbipaistev ettevõtte, kus korruptsiooni ja altkäemaksude suhtes on kehtestatud null tolerants. Läbipaistvuse tagamiseks teeme koostööd avalike uurimisorganitega;
- ❖ Altkäemaksu võtmine hankijate ja koostööpartnerite valimisel – ettevõttel on kehtestatud hankepoliitika, mille eesmärk on vältida kallutatud hankeid ja valida alati välja ettevõtte jaoks soodsaim koostööpartner. Hankepoliitika täitmist jälgib sisekontroll regulaarsete seiretega;
- ❖ Juhtivate töötajate huvide konflikt ettevõtte huvide esindamisel – ettevõttel on välja töötatud majanduslike huvide deklaratsiooni esitamise kord, mille raames juhtivad töötajad peavad raporteerima oma osalused ja seosed erinevates ettevõttevälistes äriühingutes. Selle korra täitmist jälgib sisekontroll.

Keskkonnakaitse

Suurtööstusena omab VKG Oil AS olulist keskkonnamõju lähipiirkonnas. Seetõttu on ettevõtte jaoks prioriteetse tähtsusega keskkonnaaspektid. Ettevõtte eesmärk on tagada keskkonnanormide täitmine, keskkonnamõtjude jätkuv vähendamine ja keskkonnariskide maandamine. VKG Oil AS-i 2018. aasta eesmärgiks oli tagada efektiivsem tootmine ning keskkonna ressursside säästvam kasutamine.

Veevarustus ja vee kvaliteet

2018. aastal vastas vee kvaliteet VKG Oil AS heitvee väljalasus IV002 heitvee kvaliteedi nõuetele.

Tänu tehnoloogilise vee kasutamisele jäätmete ladestamise protsessis on suudetud vähendada reovee regionaalsele puhastile suunamise kogust ning ühtlasi vähendada järvevee tarvet. Järve Biopuhastus OÜ-le antav reovee koguse hulk vähenes võrreldes 2017. aastaga 22% võrra.

Välisõhu kaitse

VKG Oil AS käivitas 2018. aasta teisel poolel tsirkulatsiooniõli puhastusseadme ja tahkejäägi pürolüüsiseadme, mis võimaldab efektiivsemalt väärintada toodangut ning kasutada maksimaalselt ära põlevkiviõli tööstuses tekkivaid sekundaarseid kütuseid. Selle tulemusena suureneb maksimaalselt saadav kasu toormest toodanguna.

2018. aastal kiitis Keskkonnaamet 26.09.2018 korraldusega nr DM-100381-13 VKG Oil AS-i lõhnaaine esinemise vähendamise kava heaks. Lõhnaaine vähendamiseks on kokku planeeritud viis meetet, neist kolm rakendati 2018. aasta lõpuks. Ülejäänud meetmete rakendamise tähtajaks on 31.12.2019. a. Arvutuste kohaselt väheneb lisameetmete rakendamisel lõhnaaine emissioon VKG Oil AS territooriumilt ligi 12% võrra.

VKG Oil AS tootmisterritooriumi piiril on pidevseirejaam välisõhu seireks, millega hinnatakse tootmise mõju. Seirejaamas mõõdetakse SO₂ ja H₂S sisaldust välisõhus, tuule suunda, kiirust ning välisõhu temperatuuri. Aasta keskmised kontsentratsioonid SO₂ osas on vähenenud 0,1 µg/m³ võrra erinevalt H₂S aasta keskmisest kontsentratsioonist, mis on suurenenud 0,5 µg/m³ võrra (Tabel 1). Samas H₂S heide on siiski madalam võrreldes 2014-2017. aasta keskmise kontsentratsiooniga.

Tabel 1. H₂S ja SO₂ näitajad VKG Oil AS pidevseirejaamas perioodil 2014–2018

Saasteaine	Aasta keskmine kontsentratsioon, µg/m ³				
	2014	2015	2016	2017	2018
H ₂ S	3,0	2,5	2,4	1,4	1,9
SO ₂	7,7	9,7	5,3	8,5	8,4

VKG pidevseire andmed on avalikud ja nendega saab tutvuda leheküljel: <http://seirejaam.vkg.ee/>

Jäätmeteke

2018. aasta algusest transporditakse Kiviteri tootmises tekkivat poolkoksi kinnises süsteemis otse ladestusalale. Varasemalt oli juba kasutusel tuhaärastussüsteem, mille eesmärk Petroter tootmises tekkiv tuhk transportida ladestamiseks prügilasse torukonveieri abil. Need süsteemid võimaldavad vähendada autotranspordiga vedude hulka, mis omakorda tingib olukorra, kus oluliselt väheneb nii tolmu kui ka kahjulike heitgaaside heide.

Lähtuvalt VKG Oil AS-i lõhnaaine vähendamise kavast viidi ellu 2018. aastal summutustööde projekt, mis teostati vastavalt VKG Oil AS Kiviteri kompleksloa nõuetele. Seeläbi välditakse prügila heitgaaside heidet atmosfääriõhku, mis omakorda vähendab lõhna emisiooni.

Investeeringud

2018. aastal investeeris VKG Oil AS tootmisesse 8,5 mln. eurot. Suurim osa sellest on plaanilised tööd. 2018. aasta investeeringud puudutavad nii arendust kui ja tootmistegevust toetavaid investeeringuid. Suurimad investeeringud on seotud torukonveieri ehitamisega Kiviter tootmises ja tsirkulatsiooniõli puhastamise seadme ehitamisega.

VKG Oil AS finantsnäitajad (mln. eurodes)

	2015	2016	2017	2018
Käive	106	91	158,4	214,5
Puhaskasum (-kahjum)	-57	-14	-17	3,7
Omakapital	150	159	126	315
Varad kokku	283	322	294	464
Käibe netorentaablus (ROS), %*	-54%	-16%	-10%	2 %
Aktivate tootlikus (ROA), %**	-20%	4,0%	-6%	1 %
Omakapitali tootlikus (ROE), %***	-38%	-9%	-13%	1 %

*ROS – kasumi ja käibe suhe

**ROA – kasumi ja varade suhe

***ROE – kasumi ja omakapitali suhe

Alates 2015.a tütarettevõtte VKG Energia OÜ kajastatakse kapitaliosaluse meetodil.

Võrreldes 2017. aastaga suurenes 2018. aastal netokäive 35% võrra, moodustades 214 471 tuhat eurot. Aruandeaasta kasum moodustas 3 655 tuhat eurot (2017. aastal oli kahjum -16 740 tuhat eurot). Omakapitali osa aktivees moodustas 2018. aasta lõpus 68 %. Maksevõime koefitsient (käibevahendite ja lühiajaliste kohustuste omavaheline suhe) on 0,9.

VKG Oili finantsriskide maandamise põhimõtted ning valuutakursside ja intressimäärade muutumisega seonduvaid riske on kirjeldatud raamatupidamise aruande lisas 25.

Personal

Palgakulud moodustasid aasta tulemuste alusel 12 779 733 eurot (2017: 10 752 828 eurot) (maksudeta), mis on 19 % võrra rohkem kui 2017. aastal. 2018. aastal töötas ettevõttes keskmiselt 679 inimest (2017: 685 inimest), mis on 6 inimese võrra väiksem võrreldes eelmise aastaga. Töötajate arvu vähenemine on seotud tootmisprotsesside optimeerimisega.

Nikolai Petrovitš

juhatuse liige



25. juuni 2019

Priit Pärn

juhatuse liige

25. juuni 2019

Raamatupidamise aastaaruanne

Finantsseisundi aruanne

(eurodes)	Lisa	31.12.2018	31.12.2017
VARAD			
Raha ja raha ekvivalendid	2	16 263 475	6 886 602
Nõuded	3	8 085 457	4 548 197
Nõuded seotud osapoolte vastu			
mitterealiseerunud tuletisinstrumentidest	14	8 913 918	0
Ettemaksed	4	11 585	43 069
Varud	5	17 393 683	15 013 702
Käibevara kokku		50 668 118	26 491 570
 Tütarettevõtte osad	26	85 384 343	81 996 474
Nõuded seotud osapoolte vastu			
mitterealiseerunud tuletisinstrumentidest	14	1 047 596	0
Materiaalne põhivara	6	321 720 915	180 910 948
Immateriaalne põhivara	7	5 129 422	4 974 256
Põhivara kokku		413 282 276	267 881 678
Varad kokku		463 950 394	294 373 248
KOHUSTUSED			
Võlakohustused	8	36 006 853	12 123 310
Ostjate ettemaksed		53 471	75 096
Võlad tarnijatele	9	11 543 525	7 689 931
Maksuvõlad		3 418 914	2 871 951
Viitvõlad	10	3 806 700	8 371 043
Sihtfinantseerimine	11	1 776 252	1 605 223
Võlad seotud osapooltele			
mitterealiseerunud tuletisinstrumentidest	14	0	13 138 078
Lühiajalised kohustused kokku		56 605 715	45 874 632
 Pikaajalised võlakohustused	8	92 352 405	121 682 310
Võlad seotud osapooltele			
mitterealiseerunud tuletisinstrumentidest	14	0	1 214 389
Pikaajalised kohustused kokku		92 352 405	122 896 699
Kohustused kokku		148 958 120	168 771 331
OMAKAPITAL			
Aksiakapital	12	639 116	639 116
Ülekurss		76 694	76 694
Reservid	13	193 511 804	15 082 426
Jaotamata kasum		120 764 660	109 803 681
Omakapital kokku		314 992 274	125 601 917
Kohustused ja omakapital kokku		463 950 394	294 373 248

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....25.06.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Koondkasumiaruanne

(eurodes)	Lisa	2018	2017
Müügitulu	15	214 470 641	158 379 471
Müüdnud toodangu kulud	16	-201 505 670	-163 012 412
Brutokasum (-kahjum)		12 964 971	-4 632 941
Turustuskulud	17	-7 623 656	-6 557 930
Üldhalduskulud	18	-4 268 871	-3 559 190
Muud äritulud	19	6 819 654	3 455 070
Muud ärikulud	20	-160 770	-592 436
Äri kasum (-kahjum)		7 731 328	-11 887 427
Kapitaliosaluse kasum tütarettevõttest	26	3 090 855	2 803 381
Finantstulud	21	115 215	0
Finantskulud	21	-7 282 099	-7 655 770
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)		3 655 299	-16 739 816
Muu koondkasum (-kahjum)			
<i>Muu koondkasumi objektid, mida võidakse klassifitseerida kasumiaruandesse tulevikus</i>			
Rahavoo riskimaandamisinstrumendid õiglase väärtuse muutuse efektiivne osa		-1 574 685	-20 621 213
Rahavoo riskimaandamisinstrumendid ümberklassifitseerimine müügitulusse		28 490 930	3 666 482
<i>Muu koondkasumi objektid, mida ei saa klassifitseerida kasumiaruandesse tulevikus</i>			
Põhivara ümberhindlus	13	158 521 799	0
Muu koondkasum (-kahjum) kokku		185 438 044	-16 954 731
Aruandeaasta koondkasum (-kahjum)		189 093 343	-33 694 547

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 05.06.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Rahavoogude aruanne

(eurodes)	Lisa	2018	2017
Rahavood äritegevusest			
Puhaskasum (-kahjum)		3 655 299	-16 739 816
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	6, 7	26 212 281	36 645 139
Tuletisinstrumendi väärtuse muutus		2 602 264	0
Kahjum põhivara likvideerimisest	20	44 572	53 328
Varude allahindlus	5	321 449	148 481
Sihtfinantseerimise tulu	11	-3 714	-13 578
Kapitaliosaluse kasum			
tütarettevõttest	26	-3 090 855	-2 803 381
Tekkepõhine intressitulu- ja kulu	21	4 619 930	6 398 547
Korrigeerimised kokku		30 705 927	40 428 536
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-16 855 159	5 947 823
Varude muutus	5	-2 701 430	142 411
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		19 827 910	465 399
Kokku rahavood äritegevusest		34 632 547	30 244 293
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara ost	6	-8 369 674	-12 728 906
Immateriaalse põhivara ost	7	-852	-4 275
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-8 370 526	-12 733 181
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenude tagasimaksed		-12 000 000	-15 000 000
Kapitalirendi põhiosa maksed		-126 593	-140 995
Makstud intressid		-4 758 555	-6 457 058
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-16 885 148	-21 598 053
Rahavood kokku		9 376 873	-4 086 941
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	2	6 886 602	10 973 543
Raha ja raha ekvivalentide muutus		9 376 873	-4 086 941
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2	16 263 475	6 886 602

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....15.06.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)	Aktsiakapital	Ülekurss	Riskima- daamise reserv	Kohustuslik reservkapital	Põhivara ümberhind- luse reserv	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 31.12.2016	639 116	76 694	0	63 912	37 813 082	121 000 674	159 593 478
Kanne ümberhindluse reservist	0	0	0	0	-5 839 837	5 839 837	0
Aruandeperioodi koondkasum (-kahjum)							
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)	0	0	0	0	0	-16 739 816	-16 739 816
Muu koondkasum (-kahjum) kokku	0	0	-16 954 731	0	0	0	-16 954 731
Aruandeperioodi koondkasum (kahjum) kokku	0	0	-16 954 731	0	0	-16 739 816	-33 694 547
Saldo 31.12.2017	639 116	76 694	-16 954 731	63 912	31 973 245	110 100 695	125 898 931
Kanne ümberhindluse reservist	0	0	0	0	-7 008 666	7 008 666	0
Aruandeperioodi koondkasum (-kahjum)							
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)	0	0	0	0	0	3 655 299	3 655 299
Muu koondkasum (-kahjum)	0	0	26 916 245	0	158 521 799	0	185 438 044
Aruandeperioodi koondkasum (kahjum) Kokku	0	0	26 916 245	0	158 521 799	3 655 299	189 093 343
Saldo 31.12.2018	639 116	76 694	9 961 514	63 912	183 486 378	120 764 660	314 992 274

Aktsiakapitalist ja reservidest on detailsemalt kirjutatud lisades 12 ja 13.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....25.06.2019

Signature/alkiri.....

KPMG, Tallinn

Lisad raamatupidamise aastaaruandele**Üldinformatsioon**

VKG Oil AS on Eesti suurim keemiatööstusettevõtte, mille põhitegevusalaks on põlevkivikeemia saaduste tootmine ja turustamine. VKG Oil AS on Viru Keemia Grupp AS kontserni 100% tütarettevõtte.

Ettevõttes töötas 2018. a. keskmiselt 692 töötajat (2017: 685).

VKG Oil AS on registreeritud Eestis, Kohtla-Järvel, Järveküla tee 14. Tegutseb põhiliselt Eesti Vabariigis. VKG Oil AS-i aktsiad ei ole noteeritud väärtpaberibörsidel.

Lisa 1. Arvestuspõhimõtted**Koostamise alused**

VKG Oil AS raamatupidamise aastaaruanne on koostatud lähtudes Rahvusvahelisest Finantsaruandluse standarditest (International Financial Reporting Standards), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt (IFRS EL).

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kasutades soetusmaksumuse printsiipi, välja arvatud juhtudel, mis on kirjeldatud järgnevates arvestuspõhimõtetes teisiti.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes, kui ei ole eraldi viidatud mõnele muule mõõtühikule.

Käesoleva aastaaruande kiitis heaks VKG Oil AS-i juhatus 25.06.2019. Eesti Vabariigi äriseadustiku nõuete kohaselt kinnitatakse juhatuse poolt koostatud ja nõukogu poolt heaks kiidetud majandusaasta aruanne aktsionäride üldkoosolekul. Käesolev raamatupidamise aastaaruanne on aktsionäride poolt kinnitatava majandusaasta aruande osaks ning kasumi jaotamise või kahjumi katmise otsustamise üheks aluseks. Aktsionäridel on õigus juhatuse poolt koostatud ja nõukogu poolt heaks kiidetud majandusaasta aruannet mitte kinnitada ning nõuda uue aruande koostamist.

Muudatused arvestuspõhimõtetes ja esitusviisis

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud järjepidevuse ja võrreldavuse põhimõtete alusel, mis tähendab, et ettevõtte 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 raamatupidamispoliitika ja/või esitusviis annab objektiivsema ülevaate ettevõtte finantsseisust, finantstulemustest ja rahavoogudest.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 25.06.2019
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Muudatused arvestuspõhimõtetes

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

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

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

Ettevõtte on alates 1. jaanuarist 2018 rakendanud IFRS 15 ja IFRS 9 arvestuspõhimõtteid. Alates 1. jaanuarist 2018 kehtivad mitmed teised uued standardid, kuid neil ei ole olulist mõju ettevõtte finantsaruannetele.

Ettevõtte poolt standardite IFRS 15 ja IFRS 9 rakendamisel valitud üleminekumeetodite tõttu ei ole finantsaruannete võrdlusandmeid korrigeeritud. Seega võrdlusperioodi andmed ei kajasta endas uute standardite IFRS 15 ja IFRS 9 nõudeid.

IFRS 9 „Finantsinstrumendid“

IFRS 9 asendas standardi IAS 39 „Finantsinstrumendid: kajastamine ja mõõtmine“. Kuigi finantsvarade mõõtmisel lubatud mõõtmisalused – korrigeeritud soetusmaksumus, õiglane väärtus läbi muu koondkasumi ja õiglane väärtus läbi kasumi või kahjumi – sarnanevad standardi IAS 39 mõõtmisalustele, on kriteeriumid, mille alusel finantsvarasid õigesse mõõtmiskategooriasse liigitatakse, oluliselt erinevad.

Finantsvarade ning finantskohustiste esmane arvele võtmine ning edasine kajastamine

IFRS 9 sätestab, et finantsvarasid kajastatakse bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses, õiglases väärtuses läbi muu koondkasumi ja õiglases väärtuses läbi kasumiaruande. Finantsvarade klassifitseerimine IFRS 9 alusel põhineb üldjuhul ärimudelil, milles finantsvara on hallatud, ja selle lepingulistest rahavoogude omadustest. IFRS 9 säilitab suures osas IAS 39-s kehtinud nõuded finantskohustiste liigitamiseks ja mõõtmiseks.

Standardi IFRS 9 rakendamine ei mõjutanud oluliselt ettevõtte finantsvarade ja –kohustuste bilansilisi maksumusi.

Ettevõtte on kasutusele võtnud IFRS 9 arvestuspõhimõtted tagasiulatuvalt, välja arvatud järgnevalt kirjeldatud juhtudel:

- Ettevõtte on kasutanud praktilise abinõu erandit, et mitte korrigeerida eelnevate perioodide võrdlusandmeid klassifitseerimise ja mõõtmise nõuete (sealhulgas väärtuse languse) osas. Finantsvarade ja finantskohustiste bilansilise maksumuse erinevused, mis tulenevad IFRS 9 kasutusele võtust, kajastatakse jaotamata kasumis seisuga 1. jaanuar 2018. Seega ei kajasta 2017. aasta kohta esitatud teave standardi IFRS 9 nõudeid, vaid pigem standardi IAS 39 nõudeid.
- Finantsvara hoidmise ärimudeli määramine on tehtud tuginedes faktidele ja asjaoludele, mis eksisteerisid IFRS 9-le üleminekul.
- Kõik IAS 39 kohaselt 31. detsembril 2017 määratud riskimaandamise suhted vastasid riskimaandamisarvestuse kriteeriumidele IFRS 9 kohaselt 1. jaanuaril 2018 ning seetõttu loetakse neid jätkuvalt riskimaandamissuheteks.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 25.06.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

All olevas tabelis on esitatud 1. jaanuari 2018 seisuga informatsioon finantsvarade ja -kohustiste mõõtmiskategooriate osas vastavalt IAS 39 nõuetele ning uutele IFRS 9-st tulenevatele nõuetele.

IFRS 9 rakendamise mõju finantsvarade bilansilisele maksumusele on tingitud uue väärtuse languse mudeli nõuetest.

Viide	Esialgne klassifikatsioon IAS 39 kohaselt	Uus klassifikatsioon IFRS 9 kohaselt	Bilansiline jääkväärtus IAS 39 kohaselt	Bilansiline jääkväärtus IFRS 9 kohaselt
<i>(eurodes)</i>				
Finantsvarad				
Raha ja raha ekvivalendid	Laenud ja nõuded	Korrigeeritud soetusmaksumus	6 886 602	6 886 602
Nõuded ostjate vastu	Laenud ja nõuded	Korrigeeritud soetusmaksumus	4 548 197	4 548 197
Finantsvarad kokku			11 434 799	11 434 799
<i>(eurodes)</i>				
Finantskohustised				
Emaettevõtte laen	Korrigeeritud soetusmaksumus	Korrigeeritud soetusmaksumus	111 069 371	111 069 371
Kapitalirent	Korrigeeritud soetusmaksumus	Korrigeeritud soetusmaksumus	22 736 249	22 736 249
Võlad tarnijatele	Korrigeeritud soetusmaksumus	Korrigeeritud soetusmaksumus	7 689 931	7 689 931
Kohustis realiseerunud tuletisinstrumentide eest	Korrigeeritud soetusmaksumus	Korrigeeritud soetusmaksumus	14 352 467	14 352 467
Finantskohustised kokku			155 848 018	155 848 018

IFRS 9-le üleminekul ei toimunud muudatusi finantsvarade jääkväärtuses.

Finantsvarade väärtuse langus

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

IFRS 9 väärtuse languse alla jäävate finantsvarade puhul on üldjuhul eeldus, et väärtuse langusest tulenevad kahjumid suurenevad ja muutuvad volatiilsemaks. IFRS 9 väärtuse languse mudeli nõuete rakendamine 1. jaanuaril 2018 ei toonud ettevõttele täiendavalt olulist materiaalse finantsvarade allahindluse vajadust.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Riskimaandamisarvestuse erireeglid

Ettevõtte on otsustanud rakendada IFRS 9 uut üldist riskimaandamisarvestuse mudelit, mis seob riskimaandamisarvestuse tihedamalt riskijuhtimisega. Muudatus nõuab, et ettevõtte tagaks, et riskimaandamisarvestuse suhted oleksid vastavuses riskijuhtimise eesmärkidega ja strateegiaga ning rakendaks riskimaandamise efektiivsuse hindamisel kvalitatiivsemat ja tulevikku suunatud lähenemist.

Ettevõtte on sõlminud tuletisinstrumentide lepinguid vedelkütuse müügihinna muutuse riski maandamiseks. Ettevõtte rahavoo riskimaandamisena määratletud ja selleks kvalifitseeruvate tuletisinstrumentide õiglase väärtuse muutuse efektiivset osa kajastatakse sarnaselt IAS 39 reeglitele.

Täiendav teave selle kohta, kuidas kontsern rakendab riskimaandamisearvestuse erireegleid, on kirjeldatud ettevõtte arvestuspõhimõtete lisas.

IFRS 15 „Tulu kliendilepingutest“

IFRS 15 kehtestab kõikehõlmava raamistiku, et kindlaks määrata, millal ja millises summas tulu kajastada. See standard asendas IAS 18 „Müügitulu“, IAS 11 „Ehituslepingud“ ja nendega seotud tõlgendused. IFRS 15 kohaselt tuleb tulu kajastada siis (või sel ajal), kui ettevõtte annab kliendile üle kontrolli kaupade või teenuste üle ning sellises summas, mida ettevõtte loodab nende kaupade või teenuste eest saada. Sõltuvalt sellest, kas on täidetud teatud kriteeriumid, kajastatakse tulu:

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

Ettevõtte kasutas IFRS 15 rakendamisel kumulatiivset meetodit (ilma praktiliste abinõudeta), mille tulemusena kajastati standardi rakendamise mõju esmakordse rakendamise kuupäeval (st 1. jaanuaril 2018). Seega ei ole 2017. aasta kohta esitatud teavet korrigeeritud ja need on esitatud varasemalt kehtinud standardite IAS 18, IAS 11 ning nendega seotud tõlgenduste järgi. Lisaks ei ole võrdlusandmetele rakendatud IFRS 15 avalikustamise nõudeid.

Lisaks kohustusele avalikustada täiendavat teavet müügitulu aluseks olevate tehingute kohta, ei avaldanud IFRS 15 rakendamine olulist mõju ettevõtte finantsseisundi aruandele seisuga 1. jaanuar 2018 ja 31. detsember 2018 ega koondkasumiaruandele ja rahavoogude aruandele 31. detsembril 2018 lõppenud majandusaasta kohta.

Lisateavet ettevõtte tulude kajastamisega seotud arvestuspõhimõtete kohta vaata lisast 15.

Seni veel jõustumata standardid, tõlgendused ja olemasolevate standardite muudatused**IFRS 16 „Rendilepingud“**

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2019 või hiljem. Lubatud on varasem rakendamine, kui ettevõtte rakendab ka standardit IFRS 15.

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

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....25.06.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

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

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

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

Rendileandja arvestuspõhimõtted uue standardi rakendamisest suures osas ei muutu ja jätkuvalt tehakse vahet kasutus- ja kapitalirendil.

Uue standardi esmakordsel rakendamisel on arvatavasti märkimisväärne mõju raamatupidamise aruandele, sest see nõuab ettevõttelt, et see kajastaks oma finantsseisundi aruandes kasutusrendilepingutega seotud varasid ja kohustusi, mille puhul ettevõtte on rentnik (lisa23).

Seisuga 31.12.2018 oli ettevõtte pikaajalisi kasutusrendi korras sõlmitud rendilepingutest tulenevaid kohustisi summas 3 578 123 eurot (lisa 23). Eeldusel, et IFRS 16 kehtiks aruande kuupäeval kajastataks vastav summa ettevõtte bilansis vara ja kohustisena, mille tulemusel suureneb ettevõtte bilansimaht.

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

Finantsvarad

Finantsvarad - 1. jaanuarist 2018 kohaldatavad põhimõtted.

I. Kajastamine ja esmane mõõtmine

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

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

II. Klassifitseerimine ja edasine mõõtmine

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

Finantsvarasid ei klassifitseerita ümber pärast nende esmast kajastamist, välja arvatud siis kui ettevõtte ei muuda oma finantsvarade haldamise ärimudelit, sellisel juhul klassifitseeritakse kõik mõju omavad finantsvarad ümber ärimudeli muutusele järgneva esimese aruandeperioodi päeval.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 25.06.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

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.

Ettevõtte klassifitseerib korrigeeritud soetusmaksumuses mõõdetavateks finantsvaradeks raha ja raha ekvivalendid, nõuded ostjate vastu, antud laenu ja muud nõuded.

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

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

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

Finantsvarad – edasine mõõtmine ning kasum ja kahjum: põhimõtted, mida kohaldatakse alates 1. jaanuarist 2018

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

Finantsvarad – edasine mõõtmine ning kasum ja kahjum: põhimõtted, mida kohaldatakse enne 1. jaanuari 2018

Ettevõtte liigitas oma finantsvarad järgmisesse kategooriasse:

- laenu ja nõuded, ja
- finantsvarad õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 25.06.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Finantsvarad – edasine mõõtmine ning kasum ja kahjum: põhimõtted, mida kohaldatai enne 1. jaanuari 2018

Laenud ja nõuded	Mõõdeti korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit
Finantsvarad õiglates väärtuses muutusega läbi kasumiaruande	Mõõdeti õiglates väärtuses ning muutused väärtuses, sealhulgas intressitulu või dividenditulu, kajastati kasumiaruandes. See-eest, vaata „Tuletisinstrumentid ja riskimaandamise arvestus“ osa tuletisinstrumentide arvestuspõhimõtete kohta, mille puhul rakendatakse riskimaandamise arvestuse põhimõtteid.

Finantskohustused – klassifitseerimine, edasine mõõtmine ning kasumid ja kahjumid

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

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**

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

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

Finantskohustused

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

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

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 15.06.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Saldeerimine

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

IV. Tuletisinstrumentid ja riskimaandamise arvestus**Tuletisinstrumentid ja riskimaandamise arvestus: põhimõtted, mida kohaldatakse alates 1. jaanuarist 2018**

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

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

Rahavoo riskimaandamisena määratletud ja selleks kvalifitseeruvate tuletisinstrumentide õiglase väärtuse muutuse efektiivset osa kajastatakse muus koondkasumis ja akumuliseeritakse omakapitalis kirjel „riskimaandamise reserv“. Ebaefektiivse osaga seotud kasumit või kahjumit kajastatakse kohe 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 akumuliseeritud kasum või kahjum ümber kasumiaruandesse.

Tuletisinstrumentid ja riskimaandamise arvestus: põhimõtted, mida kohaldatakse enne 1. jaanuari 2018

2017. aasta võrdlusandmetes rakendatud arvestuspõhimõtted on sarnased 2018. aastal rakendatud arvestuspõhimõtetega.

V. Finantsvarade väärtuse langus**Finantsvarade väärtuse langus: põhimõtted, mida kohaldatakse alates 1. jaanuarist 2018**

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

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....15.06.2019.....

Signature/allkiri..........

KPMG, Tallinn

Ettevõtte 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.

Ettevõtte 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.

Ettevõtte 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 ettevõtte poolt oodatavate rahavoogude vahel, mida diskonteeritakse finantsvara efektiivse intressimääraga.

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

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

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

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

Finantsvarade väärtuse langus: põhimõtted, mida kohaldatai enne 1. jaanuari 2018

Finantsvara väärtus loeti langenuks, kui esines objektiivseid tõendeid ühest või enamast sündmusest, mis oli negatiivselt mõjutanud varast saadavaid tulevasi rahavoogusid.

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

Vara väärtuse langemisest tekkinud kahjumid kajastati üldjuhul kasumiaruandes. Kui kahjum vara väärtuse langusest vähenes ja seda vähenemist sai objektiivselt seostada sündmusega, mis toimus pärast väärtuse languse kajastamist, siis eelnevalt kajastatud vara väärtuse langusest tulenev kahjum tühistatakse. Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud

finantsvarade väärtuse langusest tekkinud kahjumi vähenemine kajastati kasumis või kahjumis.

Konsolideerimine

2018. aastal ei koosta VKG Oil AS konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet järgmistel põhjustel:

- VKG Oil AS aktsiad kuuluvad 100 % ulatuses Viru Keemia Grupp AS-ile, kes koostab rahvusvaheliste finantsaruandluse strandarditega (IFRS EL) kooskõlas oleva konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande, mis on avalikult kättesaadav Äriregistrist;
- VKG Oil AS võla- või omakapitaliinstrumendid ei ole avalikul turul kaubeldavad;
- VKG Oil AS ei ole esitanud või ei ole hetkel esitamas oma finantsaruandeid väärtuspaberikomisjonile või mõnele muule järelevalvet teostavale organisatsioonile eesmärgiga emiteerida avalikul turul ükskõik millist liiki instrumente.

Äriühendused ja firmaväärtus

Äriühenduste kajastamisel (nii ühise kontrolli all olevate kui sõltumatute osapoolte vahel toimuvate) kasutatakse üldjuhul ostumeetodit (vastavalt IFRS 3-le).

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 lõpul läbi väärtuse test ja vajadusel hinnatakse firmaväärtus alla kaetava väärtuseni juhul, kui see on väiksem raamatupidamislikust jääkmaksumusest. Firmaväärtuse allahindlust ei tühistata.

Juhul, kui tekib negatiivne firmaväärtus, siis hindab ettevõtte juhtkond veelkord omandatud netovarade õiglased väärtused ning kui endiselt tekib negatiivne firmaväärtus, siis kajastatakse see koheselt kogu summas kasumis või kahjumis tuluna (real „Muud äritulud“).

Investeering tütarettevõtetesse

Ettevõtte finantsaruannetes kajastatakse investeeringud tütarettevõtetesse kapitaliosaluse meetodil. Kapitaliosaluse meetodi kohaselt kajastatakse investeering algselt soetusmaksumuses ehk omandamisel makstud tasu õiglases väärtuses ning hiljem korrigeeritakse investori osalusega muutustes tütarettevõtte omakapitalis ja võimalike allahindlustega.

Väärtuse langemisele viitavate asjaolude ilmnemisel või minimaalselt igal aruandepäeval viib ettevõtte läbi investeeringute kaetava väärtuse hindamise testi. Allahindlused kajastatakse kasumis või kahjumis finantskuluna.

Tütarettevõtete poolt makstud dividendid kajastatakse nõudeõiguse tekkimisel nõudena tütarettevõtte vastu ja vähendatakse kapitaliosaluse meetodil kajastatud ettevõtte väärtust dividendide summa võrra.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....25.06.2019
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Varud

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

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

Valmis-, pool- ja lõpetamata toodang on võetud arvele tootmisomahinnas, mis koosneb nendest otsestest ja kaudsetest tootmisväljaminekutest, millela varud ei oleks praeguses asukohas ja seisundis.

Varud hinnatakse finantsseisundi aruandes lähtudes sellest, kumb on madalam, kas nende soetusmaksumus või neto realiseerimismaksumus. Materjale ja lõpetamata toodangut hinnatakse alla juhul, kui nendest valmistatavate valmistoodete hinnanguline soetusmaksumus ületab samade valmistoodete neto realiseerimismaksumuse.

Varude hindamisel neto realiseerimismaksumusse kajastatakse allahindlusest tulenevad kulud allahindluse perioodil koondkasumiaruande kirjel „müüdud toodangu (kaupade, teenuste) kulu“.

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

Materiaalne põhivaraEsmane kajastamine

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

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

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

Vara soetusmaksumus koosneb:

- a) selle ostuhinnast, mille hulka kuuluvad impordimaksud ja tagastamata maksud, pärast allahindluste ja hinnaalandite mahaarvamist;
- b) otsestest kulutustest, mis on seotud vara juhtkonna poolt ette nähtud asukoha ja tööseisundisse viimisega, näiteks:

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 15.06.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

- töötasud, mis tulenevad otseselt materiaalse põhivara objekti ehitamisest või omandamisest;
- varaobjekti projekteerimiskulud;
- asukoha ettevalmistamise kulud;
- transpordikulud seoses vara viimisega tema asukohta;
- notaritasud;
- riigilõivud;
- vara valmistamisel kasutatud põhivara amortisatsioon;
- paigaldus- ja monteerimiskulud;
- vara valmistamisega seoses kasutatud materjalid ja töövahendid;
- vara töökorra testimisega seotud kulud, arvates maha müügist saadud tulu.

c) vara demonteerimise ja teisaldamise ning selle asukoha taastamise kulutuste esialgset hinnangut, milleks ettevõtte 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“.

Kapitalirendi teel soetatud vara soetusmaksumus määratakse vastavalt antud arvestuspõhimõtetes kirjeldatud osale „Rendid“.

Äriühenduse käigus soetatud põhivara soetusmaksumus määratakse vastavalt antud arvestuspõhimõtetes kirjeldatud osale „Äriühendused“.

Kulumi arvestus

Põhivara objekti arvele võtmisel määratakse tema kasulik eluiga ja selle alusel arvestatakse kulunorm (ehk amortisatsiooninorm). Erandiks on piiramatult 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

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....25.06.2019.....

Signature/allkiri..........

KPMG, Tallinn

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. Muudatused vormistatakse aktiga. Materiaalse põhivara gruppidele on määratud järgmised kasulikud eluead ja amortisatsiooninormid:

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

Hilisemad kulutused

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

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

Juhul, kui materiaalse põhivara objektile vahetatakse välja mõni komponent, lisatakse uue komponendi soetusmaksumus objekti soetusmaksumusele juhul, kui see vastab põhivara mõistele ja vara kajastamise kriteeriumile. Asendatav komponent kantakse maha isegi juhul, kui see ei olnud eelnevalt eraldi komponendina arvel. Juhul kui asendatava komponendi algne maksumus ei ole teada, võib seda hinnata, lähtudes soetusmaksumusest, arvestades maha hinnangulise kulumi.

Ümberhindlus

Materiaalse põhivara edasisel kajastamisel rakendatakse ümberhindluse meetodit, mille kohaselt kajastatakse materiaalne põhivara pärast esmast arvelevõtmist ümberhinnatud väärtuses, mis on võrdne selle õiglase väärtusega ümberhindluse kuupäeval, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja hilisemad (vara) väärtuse langusest tingitud kahjumid.

Meetodit rakendatakse iga materiaalse põhivara liigi suhtes tervikuna.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 25.06.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Ümberhindluse meetodit rakendatakse järgmistele põhivaraklassidele:

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

Ümberhindlusi tehakse piisava regulaarsusega, et põhivara raamatupidamislik väärtus ei erineks oluliselt väärtusest, mis saadakse, kui selle määratlemiseks kasutatakse aruandeperioodi lõpu õiglast väärtust.

Ümberhindluste sagedus sõltub õiglase väärtuse muutustest. Kui õiglane väärtus erineb oluliselt selle vara jääkmaksumusest, on vajalik iga-aastane täiendav ümberhindlus.

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

Ettevõtte kasutab põhivarade õiglase väärtuse määramisel vastavalt olukorrale ühte või mitut järgnevast kolmest laialt kasutatavast hindamistehnikast:

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

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

Õiglane väärtus klassifitseeritakse kolmele erinevale tasemele sõltuvalt sellest, mis sisendeid kasutati õiglase väärtuse määramisel:

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

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

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....25.06.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

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

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

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

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

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

Väärtuse vähenemine

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

Allahindluse summa näidatakse kasumis või kahjumis kuluna. Vara allahindluse tegemiseks kasutatakse eksperthinnanguid.

Kui endine olukord taastub, korrigeeritakse põhivara või immateriaalse vara objekti maksumust. 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 kasumis või kahjumis allahindluse kahjumi vähendamisenä.

Kajastamise lõpetamine

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

Kahjum põhivara kajastamise lõpetamisel kajastatakse kasumis või kahjumis muudes ärikuludes.

Immateriaalne põhivara

Immateriaalseks varaks klassifitseeritakse füüsilise substantsita vara, mida ettevõtte 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.

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 25.06.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

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

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

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

Piiratud kasutuseaga immateriaalne vara hinnatakse alla tema kaetavale väärtusele (kõrgemale kahest – kas õiglane väärtus miinus müügikulutused või kasutusväärtus), kui see on madalam vara raamatupidamislikust jääkväärtusest. Vara väärtuse test hindamaks, kas vara kaetav väärtus on langenud alla selle raamatupidamisliku jääkväärtuse, viiakse läbi siis, kui indikatsioone, et vara väärtus võib olla langenud alla raamatupidamislikku jääkväärtust. Allahindlus kajastatakse perioodi kuluna koondkasumiaruandes real „muud ärikulud“.

Igal aruandeperioodi lõpul 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 igal aruandeperioodi lõpul viia läbi väärtuse test.

Arendusväljaminekud on kulutused, mida tehakse uurimistulemuste rakendamisel uute konkreetse toodete ja teenuste väljatöötamiseks. Arenguväljaminekud kapitaliseeritakse juhul, kui ettevõtte suudab tõendada, et immateriaalse vara kasutus- või müügikõlblikuks saamine on tehniliselt võimalik; ettevõtte kavatseb immateriaalse vara valmis saada ja seda kasutada või müüa; ettevõttel on võimalik immateriaalset vara kasutada või müüa ning on võimalik hinnata immateriaalsest varast tulevikus tekkivat tulu; ettevõttel 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 koolituskulud ei kapitaliseerita.

Saasteõigused

Riikliku jaotuskava alusel eraldati ettevõttele CO₂ lubatud heitkoguste teiseks kauplemisperioodiks, mis kestab aastast 2013 aastani 2020.

2013-2020 eraldati kokku 1 909 330 tonni, sh 2013-2018. a. eraldati ja kanti üle 1 459 714 tonni. Kasutatakse üheaastast arvestusperioodi.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 25.06.2019
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Objektiivsema ülevaate saamiseks riiklikult eraldatud CO₂ lubatud heitkoguste mõjust ettevõtte majandustulemustele käsitleb juhtkond eraldatud kvoote mitterahalise sihtfinantseerimise korras saadud immateriaalse varana.

Heitkoguste arvestus toimub brutomeetodi alusel järgmiselt:

- Sihtfinantseerimise teel saadud tasuta CO₂ lubatud heitkogused võetakse finantsseisundi aruandes eraldamise hetke turuhinnas immateriaalse varana arvele ning samas summas kajastatakse finantsseisundi aruandes kohustusena tulevaste perioodide tulu sihtfinantseerimisest;
- Vara amortiseerimist kajastatakse koondkasumiaruande real „Müüdud toodangu kulud” ja sihtfinantseerimise kohustuse vähenemist real „Muud äritulud” vastavalt CO₂ lubatud heitkoguste kasutamisele turuhinnaga mis kehtis aruandeperioodi lõpus seisuga. Alles jäänud CO₂ lubatud heitkogused kajastatakse finantsseisundi aruandes aruandeperioodi lõpus kehtinud turuhinnas;
- CO₂ lubatud heitkoguste ületamise korral kajastatakse finantsseisundi aruandes täiendavate CO₂ lubatud heitkoguste soetamise kohustus aruandeperioodi lõpu seisuga kehtinud turuhinna alusel, antud kohustus kajastatakse eraldisena;
- CO₂ lubatud heitkoguste müügi puhul kajastatakse tulu tehingu müügihinnas koondkasumiaruande real „Muud äritulud”;
- CO₂ lubatud heitkoguste ostu puhul suurendatakse immateriaalist vara, kasutuselevõtu korral amortiseeritakse kulusse ning vähendatakse CO₂ lubatud heitkoguste soetamise eraldist või sihtfinantseerimise kohustust.

Direktiivi 2003/87/EÜ artikkel 10a (sooja- ja tööstusettevõtted) alusel Eestile tasuta eraldatud CO₂ lubatud heitkoguse ühikute kogus käitiste lõikes 2013-2020 on kättesaadav keskkonnaministeeriumi kodulehelt

<http://www.eex.com/en/market-data/environmental-markets/derivatives-market/european-emission-allowances-futures#!>

Finantskohustused

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

Laenukohustused

Intressikulu laenukohustustelt kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes.

Eraldised

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

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....25.06.2019.....

Signature/allkiri..........

KPMG, Tallinn

Eraldis kajastatakse juhul kui ettevõtte on enne aruandeperioodi lõppu 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 lõpul. Juhul kui eraldis realiseerub tõenäoliselt rohkem kui ühe aasta pärast, kajastatakse seda diskonteeritud nüüdisväärtuses. Diskonteerimisel võetakse aluseks sarnaste kohustuste suhtes turul valitsev intressimäär.

Ettevõtte moodustab eraldised kahjumlike lepingute jaoks. Kahjumlik leping on selline leping, mille täitmisega kaasnevad kulutused ületavad lepingust saadavat majanduslikku kasumit. 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 aastaaruande lisades.

Rendiarvestus

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

Ettevõtte kui rendileandja

Kapitalirendi alusel väljarenditud vara kajastatakse finantsseisundi aruandes nõudena kapitalirenti tehtud netoinvesteeringu summas. Saadavad rendimaksud jagatakse kapitalirendinõude põhiosa makseteks ja finantstuluks. Finantstulu kajastatakse rendiperioodi jooksul.

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

Kontsern kui rentnik

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

Makstavad rendimaksud jagatakse finantskuluks ja kohustuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodide nii, et intressimäär oleks igal osaperioodil kogu rendiperioodi jooksul kohustuse jääkväärtuse suhtes sama.

Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kuluna.

Ettevõtte tulu maksustamine

Vastavalt Eesti Vabariigi seadustele ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Kehtiv maksumäär on 20%; tasumisele kuuluv maksumus moodustab 20/80 netoväljamaksest.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 25.06.2019
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Alates 2019. aastast rakendub regulaarselt makstavatele dividendile madalam maksumäär 14% (14/86 netoväljamaksest). Sealjuures kohaldub madalam maksumäär 2019. aastal makstavatele dividendidele, mille summa moodustab kuni 1/3 aastal 2018 jaotatud ja maksustatud netodividendidest.

Maksustamissüsteemi eripära tõttu ei teki ajutisi erinevusi varade ja kohustuste maksustamisväärtuste ning raamatupidamislike jääkväärtuste vahel ning seetõttu ei teki ka edasilükkunud tulumaksuvarasid ja -kohustusi.

Dividendidelt makstav ettevõtte tulumaks kajastatakse tulumaksukuluna ning -kohustusena dividendide väljakuulutamise hetkel, sõltumata perioodist, mille eest dividendid välja kuulutatakse või millal dividendid tegelikult välja makstakse. Tulumaksu tasumise kohustus tekib dividendide väljamaksmisele järgneva kuu 10. kuupäeval. Maksimaalne tulumaksukohustus, mis tekiks, kui kogu vaba omakapital makstaks välja dividendidena, on avalikustatud raamatupidamise aruande lisas 28.

Tulude arvestus

Ettevõtte on rakendanud IFRS 15 arvestuspõhimõtteid esmakordselt alates 1. jaanuarist 2018. Teave ettevõtte arvestuspõhimõtete kohta, mis on seotud kliendilepingutega, on avalikustatud lisas 15. IFRS 15 esmakordse rakendamise mõju on kirjeldatud muudatused arvestuspõhimõtete osas.

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine

Ettevõtte arvestusvaluuta on euro; kõiki teisi valuutasid loetakse välisvaluutadeks.

Välisvaluutapõhised tehingud arvestatakse eurodesse kehtiva Euroopa Keskpanga kursi alusel tehingupäeval. Finantsseisundi aruandes hinnatakse välisvaluutapõhised monetaarsed varad ja kohustused ümber eurodesse aruandeperioodi lõpul 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 koondkasumiaruandes, kusjuures ärituludes ja -kuludes kajastatakse kasumit ja kahjumit, mis on seotud tarnijate ja ostjate arveldustega; muud välisvaluutatehingust saadud kasumid ja kahjumid on koondkasumiaruandes kajastatud finantstuludes ja -kuludes.

Sihtfinantseerimine

Ettevõtte on lähtunud tegevuskulude ja vara sihtfinantseerimise kajastamisel brutomeetodist. Tegevuskulude sihtfinantseerimise kajastamisel lähtutakse tulude ja kulude vastavuse printsiibist. Saadud summased kajastatakse tuluna kui kontsern aktsepteerib finantseerimisega kaasnevat 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 arvele tema soetusmaksumuses sarnaselt muule materiaalsele põhivarale. Vara soetamiseks toetusena saadud summa kajastatakse finantsseisundi aruandes kohustusena, mis kajastatakse tuludes soetatud vara kasuliku eluea jooksul.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 15.06.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Mitterahalise toetusena saadud vara võetakse finantsseisundi aruandes arvele tema õiglasest 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 kohustuste 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.

Aruandeperioodi lõpu järgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid aruandeperioodi lõpu kuupäeva 31. detsember 2018 ja aruande koostamise kuupäeva vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

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

Tingimuslikud kohustused

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

Kohustuslik reservkapital

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

Võrdlusandmed

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

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....25.06.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

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

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.

Alljärgnevalt on toodud juhtkonna otsused seoses arvestuspõhimõtete valiku ja rakendamisega, mis avaldavad suurimat mõju raamatupidamise aruandele.

Varude netorealiseerimisväärtuse hindamine

Ettevõttes viidi aruandeperioodi lõpus läbi varude allahindlust. Ettevõtte lähtus varude netorealiseerimisväärtuse hindamisel sellest, et tüki- ja peenpõlevkivi varudest toodetav valmistoodang ei müüdaks bilansipäevajärgselt kahjumikult võttes arvesse põlevkivivarude valmistoodanguks töötlemise kiirust, klientidega kokkulepitud müügihindu ja prognoositud müügihindu. Lähtuvalt eelnevast võttis ettevõtte juhatas vastu otsuse hinnata valmis- ja pooltoodangu ning põlevkivivarud alla nende netorealiseerimisväärtuseni. Aruandeperioodil toimus allahindlus summas 321 449 eurot, millest valmistoodang moodustas 187 410 eurot, lõpetamata toodang 134 039 eurot (2017: allahindluse summa oli 148 481 eurot, millest valmistoodang moodustas 40 725 eurot ja lõpetamata toodang 107 756 eurot) (lisa 5).

Materiaalse põhivara kasuliku eluea hindamine

Valdkonnad, mis on seotud olulisemate või keerukamate juhtkonnapoolsete otsuste ja hinnangutega ning mis omavad olulist mõju finantsaruannetele, on materiaalse põhivara eluea hindamine. Juhtkond on hinnanud ehitiste, seadmete ning liitumisega 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 seisuga oli ettevõttel materiaalsel põhivara jääkmaksumuses 321 720 915 eurot (31.12.2017: 180 910 948 eurot) (lisa 6). Aruandeperioodi tegevusvaldkondade amortisatsioonikulu oli 26 185 353 eurot (2017: 36 614 285 eurot) (lisa 6). Kui amortisatsioonimäärad muutuksid 10% võrra, muutuks aastane amortisatsioonikulu 2 618 535 euro võrra (2017: 3 661 428 euro võrra).

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 25.06.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Materiaalse põhivara õiglase väärtuse hindamine

Põhivarade õiglasele väärtusele avaldab olulist mõju nafta maailmaturuhinnad ning EUR/USD vahetuskurss.

VKG Oüi põhivarade õiglase väärtus on suuresti sõltuv eeldatavast maailmaturu vedelkütuse tulevikuhinna kurvist. Vedelkütuste müügihindade prognoosi aluseks on usaldusväärsete sõltumatute allikate prognoosid ja kontserni juhtkonna hinnang.

31.12.2018 seisuga on õiglasel väärtusel kajastatavate põhivarade bilansiline väärtus 319 017 316 eurot (31.12.2017: 171 863 747 eurot) (lisa 6).

Põhivarade õiglase väärtuse hindamisel on kasutatud ettevõtte juhtkonna poolt koostatud tegelikke eelarveid.

Testi tulemusena hinnati 31.12.2018 seisuga põhivarad ülesse 158 521 799 euro ulatuses ning kajastati aruandeperioodi muus koondkasumis.

Ümberhindlusele kuulusid järgmised põhivaragrupid: rajatised, masinad ja seadmed.

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 05.06.2019

Signature/allkiri..... 

KPMG, Tallinn

Lisa 2. Raha

(eurodes)	31.12.2018	31.12.2017
Raha pangakontodel ¹	16 263 475	6 886 602
Kokku	16 263 475	6 886 602

¹ Pangakontodel olev raha on panditud Viru Keemia Grupp AS poolt võetud laenude tagatiseks.

Lisas 27 on avalikustatud täiendavalt informatsioon tagatiste ja panditud varade kohta.

Lisa 3. Nõuded

(eurodes)	31.12.2018	31.12.2017
Ostjate laekumata arved (kolmandad osapooled)	7 789 919	4 269 071
Ostjate laekumata arved (kontsernisisesed)	271 231	260 200
Muud nõuded	24 307	18 926
<i>sh muud lühiajalised nõuded (kolmandad osapooled)</i>	<i>14 574</i>	<i>11 091</i>
<i>sh muud arveldused töötajatega</i>	<i>9 733</i>	<i>7 835</i>
Nõuded kokku	8 085 457	4 548 197

Ettevõtte vallasvarale, sh nõuetele, on seatud kommertspant summas 40 575 703 eurot.

Lisas 27 on avalikustatud täiendavalt informatsiooni tagatiste ja panditud varade kohta.

Lisa 4. Ettemaksed

(eurodes)	31.12.2018	31.12.2017
Lühiajalised ettemaksed sh:	11 585	43 069
<i>tulevaste perioodide ettemakstud lühiajalised kulud</i>	<i>11 585</i>	<i>43 069</i>
Kokku	11 585	43 069

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....25.06.2019
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Lisa 5. Varud

(eurodes)	31.12.2018	31.12.2017
Valmistoodang ¹	11 099 491	8 546 021
Tooraine ja materjal ¹	4 946 980	5 405 781
Lõpetamata toodang ¹	1 278 250	970 383
Ettemaksed tarnijatele	59 657	81 942
Ostetud kaubad müügiks ¹	9 305	9 575
Kokku	17 393 683²	15 013 702²

¹ Seoses toodangu neto realiseerimisväärtuse langemisega 2018. aastal tehti allahindlus summas 321 449 eurot, millest valmistoodang moodustas 187 410 eurot, lõpetamata toodang 134 039 eurot (2017: 148 481 eurot, millest valmistoodang moodustas 40 725 eurot, lõpetamata toodang 107 756 eurot).

Allahindlust kajastati kasumiaruandes perioodi müüdud toodete kuludes.

Allahinnatud valmistoodangu toodete bilansiline väärtus 942 626 eurot (2017: 536 772 eurot).

Allahinnatud lõpetamata toodangu bilansiline väärtus 301 671 eurot (2017: 271 923 eurot).

² 2018. aasta jooksul on kajastatud varusid kuludes 80 655 666 eurot (2017: 58 915 551 eurot). Kulud on kajastatud kasumiaruande real „Müüdud toodangu kulud”.

Ettevõtte vallasvarale, sh varudele, on seatud kommertsipant summas 40 575 703 eurot.

Lisas 27 on avalikustatud täiendavalt informatsiooni tagatiste ja panditud varade kohta.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....25.06.2019.....
Signature/allkiri.....*[Signature]*.....
KPMG, Tallinn

Lisa 6. Materiaalne põhivara

(eurodes)	Maa	Hooned ja rajatised	Masinad ja seadmed	Muu põhivara	Lõpetamata ehitised	Ettemaksed	Kokku
Jäakväärtus 31.12.2016	469 688	106 799 491	94 331 831	119 022	2 463 126	0	204 183 158
Ostud ja parendused	0	342 600	388 213	0	5 526 310	7 138 280	13 395 403
Gruppidevaheline ümberklassifitseerimine	0	371 816	6 264 399	44 619	330 185	-7 011 019	0
Müük ja mahakandmised	0	-7 365	-45 963	0	0	0	-53 328
Aruandeaasta amortisatsioon	0	-10 803 424	-25 777 851	-33 010	0	0	-36 614 285
Jäakväärtus 31.12.2017	469 688	96 703 118	75 160 629	130 631	8 319 621	127 261	180 910 948
Ostud ja parendused	6 500	3 716 580	7 977 878	37 288	-4 860 922	1 640 769	8 518 093
Gruppidevaheline ümberklassifitseerimine	0	1 095 797	2 036 666	0	-1 364 433	-1 768 030	0
Ümberhindlus	0	19 914 728	50 910 388	0	0	0	70 825 116
Ümberhinnatud põhivara kulumi elimineerimine	0	21 948 780	65 747 903	0	0	0	87 696 683
Müük ja mahakandmised	0	0	-44 572	0	0	0	-44 572
Aruandeaasta amortisatsioon	0	-7 997 358	-18 153 221	-34 774	0	0	-26 185 353
Jäakväärtus 31.12.2018	476 188	135 381 645	183 635 671	133 145	2 094 266	0	321 720 915
Seisuga 31.12.2016							
Soetusmaksumus	469 688	106 799 491	94 331 831	1 167 223	2 463 126	0	205 231 359
Akumuleeritud amortisatsioon	0	0	0	-1 048 201	0	0	-1 048 201
Seisuga 31.12.2017							
Soetusmaksumus	469 688	116 733 882	123 306 349	1 209 778	8 319 621	127 261	250 166 579
Akumuleeritud amortisatsioon	0	-20 030 764	-48 145 720	-1 079 147	0	0	-69 255 631
Seisuga 31.12.2018							
Soetusmaksumus	476 188	141 459 391	183 648 846	1 229 315	2 094 266	0	328 908 006
Akumuleeritud amortisatsioon	0	-6 077 746	-13 175	-1 096 170	0	0	-7 187 091

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....25.06.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Õiglases väärtuses tasemel 3 kajastatavate materiaalse põhivarade väärtuse muutused:
(eurodes)

Põhivarade grupp	Hooned ja rajatised		Masinad ja seadmed		Kokku
	Hooned	Rajatised	Muud masinad ja seadmed	Transpordivahendid	
Jääkväärtus 31.12.2016	51 521 474	55 278 017	94 300 067	31 764	201 131 322
Kokku kasumid ja kahjumid perioodi jooksul					
Amortisatsioon	-2 242 670	-8 560 754	-25 764 708	-13 143	-36 581 275
Soetused, müügid ja muud liikumised					
Soetused ja parendused	0	342 600	388 213	0	730 813
Gruppidevaheline ümberklassifitseerimine	108 553	263 263	6 264 399	0	6 636 215
Müük ja mahakandmine	0	-7 365	-45 963	0	-53 328
Jääkväärtus 31.12.2017	49 387 357	47 315 761	75 142 008	18 621	171 863 747
Kokku kasumid ja kahjumid perioodi jooksul					
Amortisatsioon	-2 212 656	-5 784 702	-18 142 406	-10 815	-26 150 579
Ümberhindlus kokku					
sh ümberhindlus muus koondkasumis	0	41 863 508	116 658 291	0	158 521 799
Soetused, müügid ja muud liikumised					
Soetused ja parendused	718 426	2 998 154	7 919 628	58 250	11 694 458
Gruppidevaheline ümberklassifitseerimine	321 049	774 748	2 036 666	0	3 132 463
Müük ja mahakandmine	0	0	-30 003	-14 569	-44 572
Jääkväärtus 31.12.2018	48 214 176	87 167 469	183 584 184	51 487	319 017 316

Põhivarade mahakandmisest tekkinud kulud on kajastatud muudes ärikuludes.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identitseerimiseks

Date/kuupäev..... 15.06.2019

Signature/alkiri.....

KPMG, Tallinn

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

Hoonete, rajatiste, transpordivahendite ning muude masinate ja seadmete õiglase väärtuse hindamine:

Hindamistehnika	Olulised mittejälgitavad sisendid	Oluliste mittejälgitavate sisendite muutuste mõjud õiglasele väärtusele
Diskonteeritud rahavoogude meetod: hindamismudel varade poolt toodetavate tuleviku rahavoogude nüdisväärtust arvesse vedelkütuste maailmaturu müügihindade oodatavat kasvu, optimaalseid tootmisrežiime vastavate vedelkütuste müügihindade juures ja muid mõjureid. Oodatav puhasrahavoog diskonteeritakse riskiga kaalutud eeldatavate tulumääradega, mis võtavad arvesse riskivaba tulumäära, Eesti riigi riski, sektori ja ettevõtte riskisust, võla- ja omakapitali eeldatavat suhet antud sektoris.	1) Tuleviku rahavood arvutati kolme erineva õlituru stsenaariumi jaoks, mille tõenäosust hinnati lähtuvalt juhtivate analüüsijade õlituru tulevikuprognoosidest (Maailmapank, SEB AB, IEA) ja juhtkonna nägemusest. 2) Tulevikuprognoosi tootmisrežiimid põhinevad nii Kiviter (4. ja 5. GGJ ning 1000t GG) kui ka Petroter tehnoloogiaga töötavatel seadmetel. VKG Oilis töötavad kõik Petroter tehased ja Kiviter tehnoloogia tehased eeldusel, et põlevkivi ressursitasu jääb sõltuma Brent hindadest nagu on kehtivas seadusandluses. 3) Tasuta eraldatavate CO₂ lubatud heitkoguste osas on perioodil 2021-2030 eeldatud, et rafineerimise sektor jätkab süsinikulekke ohuga ettevõtete hulgas, kellele tasuta eraldatavad CO₂ lubatud heitkoguseid ajas vähenevad 2,2% võrra aastas. 4) Diskontomäär 9,5% (2017: 9,5%). 5) USD/EUR kurss 0,8333.	VKG Oili põhivarade õiglase väärtuse tulemus on kõige tundlikum Brent toornafta tulevikuhindade prognoosile. Kuna Brenti hind on äärmiselt volatiilne, siis õiglase väärtuse volatiilsuse vähendamiseks kasutatakse kolme erinevat tulevikustsenaariumit, mille tõenäosuste hindamisel saadakse kaalutud keskmine stsenaarium. Kasvu stsenaarium baseerus SEB AB 2019 jaanuari prognoosile, et 2019 keskmine Brent on 65 \$/bbl ja alates 2020 on 75 \$/bbl. Stabiilsuse stsenaarium baseerus Maailmapanga nägemusele, et Brenti hind jääb keskmiselt 67 \$/bbl kanti. Langusstsenaarium eeldab, et Brenti hind hakkab stabiilselt langema 1,5% võrra aastas. Juhtkond hindas antud stsenaariumite tõenäosusi vastavalt 40%, 40% ja 20%. Lisaks mõjutavad varade õiglast väärtust oluliselt ka kasutatav diskontomäär EUR/USD kurss ja ettevõtte toodangumaht. Diskontomäära tõus ja EUR/USD kursi tõus ning toodangu mahu langus mõjutaksid õiglast väärtust negatiivselt. Lisaks Brent tulevikuhindade prognoosile omavad VKG Oili põhivarade õiglasele väärtusele olulist mõju nii inflatsioonimäär, diskontomäär kui ka USD/EUR kurss. Inflatsioon- ja diskontomäära tõustes ja USD/EUR kursi alanedes varade õiglane väärtus väheneb. Keskonnatasude aeglasem tõus suurendab põhivarade õiglast väärtust. Kui alates 2021. aastast vähenevad tasuta eraldatavate CO₂ lubatud heitkoguste ühikute arv, siis see vähendab põhivarade õiglast väärtust.

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

Date/kuupäev 25.06.2019

Signature/allkiri

KPMG, Tallinn

Amortiseerunud põhivara

Täielikult amortiseerunud kuid ettevõtte kasutuses oleva põhivara soetusmaksumus aruandeperioodi lõpu seisuga moodustas 24 308 391 eurot (2017: 5 036 008 eurot), kõik põhivarad olid tootmisprotsessis kasutatavad nii 2018. kui ka 2017. aastal.

Lõpetamata ehitus

Aruandeperioodi lõpu seisuga lõpetamata ehituse maksumuseks on 2 094 266 eurot, sh lõpetamata ehitus 2 094 266 ja ettemaks 0 eurot (2017: 8 446 882 eurot, sh lõpetamata ehitus 8 319 621 ja ettemaks 127 261 eurot).

Seisuga 31.12.18 olid ettevõtte siduvad lepingulised kohustised põhivarade soetamiseks järgnevatel perioodidel summas 750 903 eurot (2017: 923 238 eurot).

Mitterahalised tehingud

Käesoleva lisa ja rahavoogude aruande kohase soetamise vaheline erinevus tuleneb põhivara eest tegelikult tasutud summadest. Mitterahaliste tehingutega (sh soetused kapitalirendi tingimustel ning ümberklassifitseerimised erinevate varade gruppide vahel) ja hilisemate tasumistega on rahavoogude aruandes korrigeeritud äritegevusega seotud kohustuste muutust.

Põhivarade õiglase väärtuse hindamine

Ettevõtte viis 31.12.2018 seisuga läbi põhivara ümberhindlus. Ümberhindlusele kuulusid järgmised grupid: rajatised, masinad ja seadmed. Ettevõtte testi tulemusena hinnati põhivara ülesse 158 521 799 euro ulatuses ja kajastati jooksva perioodi koondkasumis.

Ümberhindluste käigus ei kasutatud sõltumatuid hindamisksperte.

VKG Oili põhivarade õiglase väärtus on suuresti sõltuv eeldatavast maailmaturu vedelkütuse tuleviku hinna kurvist. Vedelkütuste müügihindade prognoosi aluseks on usaldusväärsete sõltumatute allikate prognoosid ja kontserni juhtkonna hinnang.

VKG Oili põhivarade õiglase väärtuse hindamisel on kasutatud ettevõtte juhtkonna poolt koostatud tegelikke eelarveid ning on eeldatud, et kontserniettevõtete vahelised tehingud toimuksid sõltumatute osapooltega samadel tingimustel.

Lisas 13 on toodud täiendav informatsioon põhivarade ümberhindluse reservi muutuste osas 2017. ja 2018. aastal.

Kui ettevõtte kasutaks põhivara kajastamisel soetusmaksumuse meetodit oleks põhivara jääkmaksumus:

(eurodes)	Maa	Ehitised ja rajatised	Masinate ja seadmed	Muu põhivara	Lõpetamata ehitus ja ettevõtte	Kokku
Seisuga 31.12.2017	469 688	85 626 477	66 879 466	130 632	8 446 882	161 553 145
Seisuga 31.12.2018	476 188	83 445 139	60 849 663	133 145	2 094 266	146 998 401

Lisas 27 on avalikustatud täiendavalt informatsiooni tagatiste ja panditud varade kohta.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 25.06.2019

Signature/alkiri.....

KPMG, Tallinn

Lisa 7. Immateriaalne põhivara

Immateriaalse põhivara bilansiline jääkmaksumus on 5 129 422 eurot (31.12.2017: 4 974 256 eurot), millest 4 946 820 eurot on CO₂ lubatud heitkoguste ühikute jääkmaksumus (31.12.2017: 4 765 577 eurot) ja 182 602 eurot on muu immateriaalse põhivara jääkmaksumus (31.12.2017: 208 679 eurot).

(eurodes)	Ostetud patendid
Jääkväärtus 31.12.2016	235 258
Soetused	4 275
Aruandeperioodi amortisatsioon	-30 854
Jääkväärtus 31.12.2017	208 679
Soetused	851
Aruandeperioodi amortisatsioon	-26 928
Jääkväärtus 31.12.2018	182 602

Seisuga 31.12.2016:

Soetusmaksumus	277 996
Akumuleeritud amortisatsioon ja vara väärtuse langus	-42 738

Seisuga 31.12.2017:

Soetusmaksumus	276 169
Akumuleeritud amortisatsioon ja vara väärtuse langus	-67 490

Seisuga 31.12.2018:

Soetusmaksumus	277 020
Akumuleeritud amortisatsioon ja vara väärtuse langus	-94 418

VKG Oil AS-i patendid on koormatud pandiga.

Lisas 27 on avalikustatud täiendavalt informatsiooni tagatiste ja panditud varade kohta.

CO₂ lubatud heitkogused¹

(eurodes)	Summa
Seisuga 31.12.2016	4 348 233
CO ₂ lubatud heitkoguste tasuta eraldamine (lisa 11)	3 704 472
Aruandeperioodi amortisatsioon (lisa 16,19)	-3 287 128
Jääkväärtus 31.12.2017	4 765 577
CO ₂ lubatud heitkoguste tasuta eraldamine (lisa 11)	5 777 866
Aruandeperioodi amortisatsioon (lisa 16,19)	-5 596 623
Jääkväärtus 31.12.2018	4 946 820

¹ Vabariigi Valitsuse 07.07.2011. a. määrusega nr. 96 „Kasvuhoonegaaside lubatud heitkoguse ühikutega kauplemise süsteemi kuuluvate käitajate tegevusalade loetelu” eraldati VKG Oil AS-le aastaks 2018 tasuta CO₂ lubatud heitkoguseid 578 365 tonni hinnaga 9,99 eurot tonn. Kvoodid kanti üle 01. märtsil 2017. a. (2017: 708 312 tonni hinnaga 5,23 eurot tonn. Kvoodid kanti üle 28. veebruaril 2017. a.) (lisa 11).

Kvootide jääk 31.12.2018 seisuga 660 516 tonni on kajastatud finantsseisundi aruandes hinnaga 9,99 ja 6,57 eurot tonni eest (2017: 787 686 tonni hinnaga 5,23 ja 6,57 eurot tonni eest). Tasuta eraldatud kvootide bilansiline maksumus 31.12.2018. a. seisuga on 1 776 252 eurot (31.12.2017: 1 595 009 eurot).

Lisas 11 on toodud täiendav informatsioon CO₂ lubatud heitkoguste kohta.

Lisa 8. Võlakohustused

31.12.2018

(eurodes)	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Kohustus kokku	Intressimäär	Lepingu tähtaeg
Emaettevõttelt saadud laen	36 000 000	92 316 568	128 316 568	4,5% aastas 6 kuu	31.07.2022
Kapitalirendikohustus	6 853	35 837	42 690	EURIBOR+1,4 5%	24.05.2023
Võlakohustused kokku	36 006 853	92 352 405	128 359 258		

sh maksetähtajaga:

Alla 1 aasta	36 006 853	0	36 006 853
2-5 aastat	0	92 352 405	92 352 405

31.12.2017

(eurodes)	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Kohustus kokku	Intressimäär	Lepingu tähtaeg
Emaettevõttelt saadud laen	12 000 000	99 069 371	111 069 371	4,5% aastas 3 kuu	31.03.2027
Kapitalirendikohustus	15 537	0	15 537	EURIBOR+1, 3%	15.08.2018
Kapitalirendikohustus	7 960	20 125	28 087	6 kuu EURIBOR+3%	24.08.2020
Emaettevõttele kapitalirendikohustus	107 773	22 612 939	22 720 712	4,5% aastas	30.09.2025
Võlakohustused kokku	12 123 310	121 682 310	133 805 620		

sh maksetähtajaga:

Alla 1 aasta	12 123 310	0	12 123 310
2-5 aastat	0	48 190 735	48 190 735
Üle 5 aasta	0	73 491 575	73 491 575

Võlakohustuste alusvaluuta on EUR.

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 25.06.2019

Signature/allkiri..... 

KPMG, Tallinn

Kapitalirent

Ettevõtte on kapitalirendi tingimustel soetanud hooned, rajatised, masinad ja seadmeid ja transpordivahendid.

Lepingute alusvaluuta on EUR.

2018. a. arvestatud intressikulu on 987 080 eurot (2017: 1 025 494 eurot).

Kapitalirendi intressikulu on kajastatud finantskuludes (lisa 21).

Aruandeaastal soetati kontserniettevõttelt kapitalirendi tingimustel põhivara maksumusega 58 250 eurot (2017: 0 eurot) ning maha kanti 12 277 eurot.

Aruandeperioodi põhiosamaksed on 126 593 eurot (2017: 123 310 eurot).

Renditava vara jääkmaksumus seisuga 31.12.2018 oli 51 487 eurot (31.12.2017: 23 948 699 eurot).

Lisas 27 on avalikustatud täiendavalt informatsiooni tagatiste ja panditud varade kohta.

Kapitalirendi kohustuste miinimummaksed	Miinum-maksete kohustus seisuga 31.12.2017	Miinumsumma nüüdisväärtus seisuga 31.12.2017	Miinum-maksete kohustus seisuga 31.12.2018	Miinumsumma nüüdisväärtus seisuga 31.12.2018
kuni 1 aasta	1 143 537	123 310	7 484	6 853
2. kuni 5. aastat	24 386 320	22 612 939	37 941	35 837
Rendimaksete miinimum kokku	25 529 857	22 736 249	45 425	42 690
Tuleviku intressikulu	-2 793 608	0	-2 735	0
Miinumsumma nüüdisväärtus	22 736 249	22 736 249	42 690	42 690

Lisa 9. Võlad tarnijatele

(eurodes)	31.12.2018	31.12.2017
Kontsernisesed maksmata arved	8 883 481	6 740 993
Kontsernivälised maksmata arved	2 660 044	948 938
Kokku	11 543 525	7 689 931

Lisas 24 on toodud täiendav informatsioon lühi- ja pikaajaliste kohustuste kohta seotud osapooltele.

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 25.06.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Lisa 10. Viitvõlad

(eurodes)	31.12.2018	31.12.2017
Võlad töövõtjatele	2 730 803	1 227 221
Muud viitvõlad	1 075 897	7 143 822
sh võlad seotud osapooltele (tuletisinstrumentide ülevõtmine ning realiseerunud tuletisinstrumentid)	693 641	6 625 091
Kokku	3 806 700	8 371 043

Lisa 11. Sihtfinantseerimine

(eurodes)	Lisa	2018	2017
Raamatupidamislik väärtus aasta alguses, s.h:		1 605 223	1 194 957
CO ₂ lubatud heitkogused		1 595 009	1 177 665
varade sihtfinantseerimine		10 214	17 292
CO ₂ lubatud heitkoguste tasuta eraldamine ¹	7	5 777 866	3 704 472
Vara sihtfinantseerimise ümberklassifitse summad		0	6 500
Tulu sihtfinantseerimise kohustuse amortisatsioonist, s.h:		-5 606 837	-3 300 706
tasuta eraldatud CO ₂ lubatud heitkoguste amortisatsioon	19	-5 596 623	-3 287 128
sihtfinantseerimisega seotud varade amortisatsioon	19	-3 714	-13 578
vara sihtfinantseerimisega seotud mahakandmised		-6 500	0
Raamatupidamislik väärtus aasta lõpuks, s.h:		1 776 252	1 605 223
tasuta eraldatud CO ₂ lubatud heitkogused		1 776 252	1 595 009
varade sihtfinantseerimine		0	10 214
Lühiajaline osa		1 776 252	1 605 223

¹ Vabariigi Valitsuse 07.07.2011. a. määrusega nr. 96 „Kasvuhoonegaaside lubatud heitkoguse ühikutega kauplemise süsteemi kuuluvate käitajate tegevusalade loetelu” eraldati VKG Oil AS-le aastaks 2018 tasuta CO₂ lubatud heitkoguseid 578 365 tonni hinnaga 9,99 eurot tonni eest. Kvoodid kanti üle 01. märtsil 2018. a. (2017: 708 312 tonni hinnaga 5,23 eurot tonni eest. Kvoodid kanti üle 28. veebruaril 2017. a.) (lisa 7).

Riikliku jaotuskava alusel VKG Oil AS-le teiseks kauplemisperioodiks eraldatud tasuta CO₂ lubatud heitkoguste jääk on aruandeperioodi lõpu seisuga 177 803 tonni hinnaga 9,99 eurot tonn (2017: 304 973 tonni hinnaga 5,23 eurot tonn).

Direktiivi 2003/87/EÜ artikkel 10a (sooja- ja tööstusettevõtted) alusel eraldati ettevõttele aastateks 2019-2020 kokku tasuta CO₂ lubatud heitkoguseid 449 616 tonni, sh 2019. a. eraldatud kogus 222 455 tonni.

Ettevõtte kajastab igaks majandusaastaks tasuta eraldatud CO₂ lubatud heitkogused ja vastava sihtfinantseerimise kohustuse vastava majandusaasta alguses; kuna ettevõtte loeb majandusaasta alguse kuupäeva esimeseks kuupäevaks, mil ettevõtte on täitnud kõik tingimused tasuta eraldatud CO₂ lubatud heitkoguste saamiseks.

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 25.06.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Sihtfinantseerimise kohustus amortiseeritakse vastavalt eraldatud kvootide kasutusele. Veel tuluna kajastamata sihtfinantseerimise kohustust kajastatakse finantsseisundi aruandes kohustusena eraldi kirjel.

Lisa 12. Aktsiakapital

(eurodes)	31.12.2018	31.12.2017
Aktsiakapital nimiväärtuses	639 116	639 116
Kokku	639 116	639 116

Aruandeperioodi lõpu seisuga jagunes VKG Oil AS aktsiakapital 2 000 lihtaktsiaks nominaaliga 63,56 eurot ja 800 000 aktsiaks nominaaliga 0,64 eurot (2017: 2 000 lihtaktsiat nominaaliga 63,56 eurot ja 800 000 aktsiat nominaaliga 0,64 eurot). Iga lihtaktsia annab aktsionärile ühe hääle aktsionäride üldkoosolekul ning õiguse osaleda kasumi jaotamisel proportsionaalselt aktsionäri aktsiate arvule.

VKG Oil AS-i aktsiad ei ole noteeritud väärtpapieribörsidel.

VKG Oil AS-i aktsionär osalusega 100% nii 31.12.2018 kui ka 31.12.2017 seisuga on Viru Keemia Grupp AS.

Ainuosaniku otsusega VKG Oil AS maksab 2019. aastal välja dividendid eelmiste aastate jaotamata kasumi arvelt summas 2 000 000 eurot. Dividendid on makstud 21.03.2019.

Lisa 13. Reservid

(eurodes)	31.12.2018	31.12.2017
Põhivara ümberhindluse reserv ¹	183 486 378	31 973 245
<i>sh tütarettevõtte põhivara reserv</i>	8 763 864	12 615 442
Kohustuslik reservkapital ²	63 912	63 912
Riskimaandamise reserv ³	9 961 514	-16 954 731
Kokku:	193 511 804	15 082 426

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 reserv moodustati esmakordselt seisuga 31.12.2007. Järgmine põhivara ümberhindlus toimus 2012. aastal.

Seisuga 31.12.2018 seisuga viidi läbi põhivara ümberhindlus, mille tulemusel suurenes põhivara ümberhindluse reserv 158 521 799 euro võrra. Ümberhindlusele kuulusid järgmised grupid: rajatised, masinad ja seadmed.

Põhivara ümberhindluse reservi ei tohi dividendina välja maksta.

Põhivara ümberhindluse kohta täiendav informatsioon on avalikustatud lisas 6.

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev..... 25.06.2019
 Signature/allkiri.....
 KPMG, Tallinn

Põhivara ümberhindluse reserv 31.12.2016	37 813 082
sh VKG Oil	22 924 284
sh VKG Energia	14 888 798
Reservi amortisatsioon	-5 839 837
sh VKG Oil	-3 566 482
sh VKG Energia	-2 273 355
Põhivara ümberhindluse reserv 31.12.2017	31 973 245
sh VKG Oil	19 357 803
sh VKG Energia	12 615 442
Reservi amortisatsioon	-7 008 666
sh VKG Oil	-3 157 088
sh VKG Energia	-3 851 578
Põhivara ümberhindluse reserv 31.12.2018	183 486 378
sh VKG Oil	174 722 514
sh VKG Energia	8 763 864

² Kohustuslik reservkapital on moodustatud vastavalt Äriseadustikust tulenevatele nõuetele. Kohustuslikku reservkapitali ei tohi dividendidena välja maksta, kuid seda võib kasutada kahjumi katmiseks, kui kahjumit ei ole võimalik katta vabast omakapitalist. Samuti võib kohustuslikku reservkapitali kasutada osakapitali suurendamiseks.

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

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev..... 25.06.2019
 Signature/allkiri.....
 KPMG, Tallinn

Lisa 14. Tuletisinstrumentid ¹**Nõuded:**

(eurodes)	31.12.2018	31.12.2017
Derivatiivsed finantsvarad	9 961 514	0
sh nõuded seotud osapoolte vastu (lühiajaliste mitterealiseerunud tuletisinstrumentide nõuete osa)	8 913 918	0
sh nõuded seotud osapoolte vastu (pikaajaliste mitterealiseerunud tuletisinstrumentide nõuete osa)	1 047 596	0
Kokku derivatiivsed finantsvarad	9 961 514	0

Kohustused:

(eurodes)	31.12.2018	31.12.2017
Derivatiivsed finantskohustused	0	14 352 467
sh võlad seotud osapooltele (lühiajaliste mitterealiseerunud tuletisinstrumentide kohustuse osa)	0	13 138 078
sh võlad seotud osapooltele (pikaajaliste mitterealiseerunud tuletisinstrumentide kohustuse osa)	0	1 214 389
Kokku derivatiivsed finantskohustused	0	14 352 467

Seisuga 31.12.2018 vedelkütuste müügilepingud on sõlmitud tuleviku rahavoogude riskimaandamise eesmärgil. Täiendav informatsioon lisas 25.

Tuletisinstrument	Hindamistehnikad	Õiglase väärtuse hierarhia tase
Vedelkütuste müügi optsioonid	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

¹ Tuletisinstrumentid on sõlmitud pankade ja finantsasutustega, kelle reitingud on vahemiku Aa2 ja Ba1. Reitingute allikaks on Moody's.

Lisa 15. Müügitulu

(eurodes)

	2018	2017
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Euroopa Liit, välja arvatud Eesti	174 821 332	115 883 021
Eesti	38 907 377	41 788 399
Muud riigid	741 932	708 051
Kokku	214 470 641	158 379 471
Müügitulu kajastamise ajastus		
Klientidele kindlal ajahetkel üle antud kaubad		
Kaubaõlid	157 586 244	123 723 010
Gaasitootmine	33 840 060	21 016 443
Aur	12 336 812	6 400 445
Koksitoodang	3 919 307	3 441 172
Muu toodang	3 523 202	2 069 014
Fenoolitooted	2 210 706	914 294
Muud materjalid	197 158	126 030
Muud vahetooted	98 768	146 203
Kindlal ajahetkel kajastatud müügitulu kokku	213 712 257	157 836 611
Klientidele aja jooksul üle antud kaubad ja teenused	758 384	542 860
Muud teenused	758 384	542 860
Aja jooksul kajastatud müügitulu kokku		
Müügitulu kliendilepingutelt kokku	214 470 641	158 379 471

Ettevõttel ei olnud aruandeaastal lepingulisi varasid ega lepingulisi kohustusi klientidega. Võrdlusperioodil ei olnud lepingulisi varasid ega lepingulisi kohustusi klientidega.

Info nõuded ostjate vastu saldodest on avalikustatud lisas 3.

Lisas 24 on toodud täiendav informatsioon müügi kohta seotud osapooltele.

Toimingukohustised ning müügitulu arvestuspõhimõtted

Müügitulu mõõdetakse kliendiga sõlmitud lepingus sätestatud tasu alusel. Ettevõtte 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 IFRS 15 kohaselt (kohaldatav alates 01.01.2018)	Müügitulu arvestuspõhimõtted IAS 18 kohaselt (kohaldatav enne 01.01.2018)
Põlevkiviõli müük	Ettevõtte toodab põlevkiviõlist kaubaõlisid, koksitoodangut ning	Tulu põlevkiviõli toodangu müügist kajastatakse hetkel, mil kaup on üle antud	Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui olulised omandiga seonduvad riskid ja

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....25.06.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

	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 Ettevõtte on müünud kokkulepitud parameetritest erinevat kaupa.	kliendile, see tähendab hetkel, mil müügitehing kliendiga on viidud lõpule.	hüved on läinud üle ostjale ning müügitulu ja tehinguga seotud kulutusi on võimalik usaldusväärselt mõõta.
Kaubaõlide müük	Kliendid omandavad kontrolli kaubaõlide üle hetkel, kui kaup on üle antud kliendile. Sel hetkel arved genereeritakse ning tulu kajastatakse. Kaubaõlile 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.	Tulu kaubaõlide müügist kajastatakse siis, kui olulised omandiga seonduvad riskid ja hüved on läinud üle ostjale ning müügitulu ja tehinguga seotud kulutusi on võimalik usaldusväärselt mõõta.

Lisa 16. Müüdud toodangu kulu

(eurodes)	2018	2017
Tooraine, materjal, kaubad	-80 833 809	-58 737 075
Ostetud teenused	-59 203 327	-38 658 437
Kulum (lisa 6,7)	-26 183 910	-36 612 960
Tööjõukulud (lisa 22)	-16 211 578	-13 714 263
Saastetasud	-7 673 465	-7 065 789
CO ₂ lubatud heitkoguste amortisatsioon (lisa 7)	-5 596 623	-3 287 128
Vesi ja vee puhastus	-5 464 979	-4 693 736
Varude allahindlus (lisa 5)	-321 449	-148 481
Muud kulud	-16 530	-94 543
Kokku	-201 505 670	-163 012 412

Lisas 24 on toodud täiendav informatsioon kulude kohta seotud osapooltele.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....25.06.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Lisa 17. Turustuskulud

(eurodes)	2018	2017
Ostetud teenused, sh:	-7 256 192	-6 303 358
<i>Laadimistööd</i>	-3 572 826	-2 930 443
<i>Transpordi ja mereveod</i>	-3 186 928	-2 987 667
<i>Muud ostetud teenused</i>	-354 650	-303 465
<i>Uurimistööd</i>	-118 292	-49 608
<i>Infoteenused</i>	-23 496	-32 175
Tööjõukulud (lisa 22)	-264 043	-188 486
Tooraine, materjal, kaubad	-62 264	-27 413
Muud kulud	-41 157	-38 673
Kokku	-7 623 656	-6 557 930

Lisa 18. Üldhalduskulud

(eurodes)	2018	2017
Ostetud teenused, sh:	-3 369 643	-2 778 390
<i>Üldhaldusteenused</i>	-3 164 506	-2 554 800
<i>Raamatupidamisteenused</i>	-76 694	-76 694
<i>Uurimistööd</i>	-19 886	-41 358
<i>Autotranspordi remont ja hooldus</i>	-12 898	-12 529
<i>Pangateenused</i>	-4 693	-18 654
<i>Seadmete remont ja hooldus</i>	-4 438	-4 127
<i>Infoteenused</i>	-331	-895
<i>Muud ostetud teenused</i>	-86 197	-69 333
Tööjõukulud (lisa 22)	-746 310	-615 392
Kulum (lisa 6,7)	-28 371	-32 179
Kütus ja energiakulud	-22 862	-23 851
Tooraine, materjal, kaubad	-14 008	-8 942
Muud kulud	-87 677	-100 436
Kokku	-4 268 871	-3 559 190

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....25.06.2019.....

Signature/allkiri..........

KPMG, Tallinn

Lisa 19. Muud äritulud

(eurodes)	Lisa	2018	2017
Sihtfinantseerimise tulu, sh:	11	5 600 337	3 300 706
<i>tasuta eraldatud CO₂ lubatud heitkoguste amortisatsioon</i>		5 596 623	3 287 128
<i>varade sihtfinantseerimine</i>		3 714	13 578
Kasum valuutakursi muutustest		906 204	0
Vanametalli müük		174 469	122 518
Põhivara müük		44 950	0
Viivised ja trahvid		1 286	4 000
Muud äritulud		92 408	27 846
Kokku		6 819 654	3 455 070

Lisa 20. Muud ärikulud

(eurodes)	2018	2017
Mittekõlblike varude mahakandmine	-62 291	-2 230
Kahjum põhivara mahakandmisest (lisa 6)	-44 572	-53 328
Maksud, viivised, trahvid	-5 584	-9 956
Liikmemaksud liitudele	-1 830	-2 750
Kahjum valuutakursi muutustest	0	-509 035
Muud ärikulud	-46 493	-15 137
Kokku	-160 770	-592 436

Lisa 21. Finantstulud ja -kulud

(eurodes)	2018	2017
Finantstulud		
Kasum valuutakursi muutustest	115 215	0
Finantstulud kokku	115 215	0
Finantskulud		
Intressikulud	-4 619 930	-6 396 955
Kahjum valuutakursi muutustest	-59 905	-902 470
Tuletisinstrumentide õiglase väärtuse muutus	-2 602 264	-356 345
Finantskulud kokku	-7 282 099	-7 655 770
Finantstulud ja -kulud kokku	-7 166 884	-7 655 770

Lisa 22. Tööjõukulud

(eurodes)	2018	2017
Töötajate palgad	-12 854 313	-10 787 635
<i>sh töölepinguga töötajate</i>	-12 706 313	-10 661 635
<i>sh juhatuse liikmete</i>	-148 000	-126 000
Sotsiaalmaksu kulud	-4 206 508	-3 546 871
Töötuskindlustusmaksu kulud	-101 102	-85 346
Haigushüvitis	-48 607	-42 423
Erisoodustused	-106 948	-92 630
<i>sh sotsiaalmaks erisoodustustelt</i>	-28 771	-23 381
<i>sh erijuhtude tulumaks</i>	-17 437	-14 333
Kokku	-17 317 478	-14 554 905

Keskmine töötajate arv 2018. a. oli 692 töötajat, sh töölepinguga töötajat 679, töövõtulepinguga 11 töötajat, juhatuse liikmeid 2 (2017: 685 töötajat, sh töölepinguga töötajat 676, töövõtulepinguga 7 töötajat, juhatuse liikmeid 2).

Lisas 16, 17 ja 18 on toodud tööjõukulude jaotus erinevate kulugruppide vahel. 2018. a. vahe summas 95 547 eurot on seotud tööjõukulude kapitaliseerimisega põhivarade maksumusse seoses oma tarbeks põhivarade valmistamisega (2017: vahe summas 36 764 eurot, sh 26 957 eurot on seotud tööjõukulude kapitaliseerimisega põhivarade maksumusse seoses oma tarbeks põhivarade valmistamisega ja 2016. aasta tulemustasude korrigeerimisega summas 9 807 eurot).

Lisas 24 on toodud täiendav informatsioon palgakulude kohta seotud osapooltele.

Lisa 23. Kasutusrent**Ettevõtte kui rentnik**

2018. aastal kajastati koondkasumiaruandes kuludes kasutusrendimakseid summas 1 000 731 eurot (2017: 1 596 483 eurot). Rendisummad on lepingulised. Tulevaste perioodidel tasumisele kuuluvad miinimumrendimaksed mittekatkestatavatest kasutusrendilepingutest jagunevad järgmiselt:

(eurodes)	31.12.2018	31.12.2017
maksetähtajaga kuni 1 aasta ¹	1 164 501	1 164 717
maksetähtajaga 2-5 aastat ¹	2 411 604	2 412 469
üle 5 aastat ¹	1 643 605	1 644 469
Kokku	5 219 710	5 221 655

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....25.06.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

¹ VKG Oil AS-il on sõlmitud kasutusrendilepingud:

- Viru Keemia Grupp AS-iga "Poolkoksi prügila üür" asukohaga Keemia 2-E Kohtla-Järve. Lepingu tähtaeg - tähtajatult;
- Viru Keemia Grupp AS-iga "Seadmete ja vara üür". Lepingu tähtaeg - tähtajatult. Leping lõppeb poolte kokkuleppel, vara hävimisel või kasutamiskõlbmatuks muutumisel;
- Viru Keemia Grupp AS-iga "Ruumide rent pääslahoones". Lepingu tähtaeg - tähtajatult. Leping lõppeb poolte kokkuleppel, ruumide või hoone hävimisel või kasutamiskõlbmatuks muutumisel;
- VKG Transport AS-iga "Vara üür". Lepingu tähtaeg - tähtajatult. Leping lõppeb poolte kokkuleppel, vara hävimisel või kasutamiskõlbmatuks muutumisel;
- Viru RMT OÜ-iga „Ruumide rent“. Lepingu tähtaeg - tähtajatult. Leping lõppeb poolte kokkuleppel;
- VKG Energia OÜ-iga "Ruumide rent". Lepingu tähtaeg - tähtajatult. Leping lõppeb poolte kokkuleppel, äriruumide või hoone hävimisel või kasutamiskõlbmatuks muutumisel;
- Eesti AGA AS-iga "Lämmastikugeneraatori rent". Lepingu tähtaeg – 31.12.2018;
- Rail Trans Invest OÜ-ga "Kaubavagunite rent". Lepingu tähtaeg – tähtajatult;
- Baltic Tank AS-iga "Mahutide rent". Lepingu tähtaeg – 31.12.2018.

Lisa 24. Tehingud seotud osapooltega

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

- emaettevõtte omanikud
- tütar- ja sidusettevõtted ja 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

(eurodes)	Lisa	2018	2017
Tehingud emaettevõttega			
Kaupade ja teenuste ost		3 285 470	2 910 251
Renditeenuste ost		399 586	1 037 252
Kaupade ja teenuste müük		42 208	42 407
Muud saadud laenud ¹	8	29 247 197	0
Saadud laenude tagasimaksed		12 000 000	15 000 000
Tuletisinstrumendide ost	10,14	693 641	20 977 558
Arvestatud kapitalirendi intressid		986 294	1 024 961
Arvestatud laenuintressid saadud laenudelt		3 632 850	5 373 052
Tehingud teiste konsolideerimisgruppi kuuluvate ettevõtetega			
Kaupade ja teenuste ost		82 099 461	67 086 088
Kaupade ja teenuste ost tütarettvõttelt		52 851 862	32 205 253
Kaupade ja teenuste müük		150 052	143 671
Kaupade ja teenuste müük tütarettvõttele		49 774 142	29 566 280

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 25.06.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

(eurodes)	Lisa	2018	2017
Tehingud juhatuse liikmetega			
Tasu teenistuslepingu alusel	22	148 000	126 000
Teenuste müük		6 051	10 184
Tehingud kontserni omanike kontrolli all olevate ettevõtetega			
Teenuste ost		228 581	257 402
Teenuste müük		7 736	0
Äritegevusega seotud nõuded ja kohustused seotud osapooltega			
	Lisa	31.12.2018	31.12.2017
Nõuded kontserniettevõtetele		10 232 745	260 187
sh tuletisinstrumendid		9 961 514	0
sh muu		271 231	260 187
Kohustused emaeettevõttele		129 697 626	155 975 727
sh saadud laenud	8	128 316 568	111 069 371
sh põhivara kapitalirendikohustus	8	0	22 720 712
sh tuletisinstrumendid	10,14	693 641	20 977 558
sh muu		687 417	1 208 086
Kohustused kontserniettevõtetele		7 351 274	5 833 323
Kohustused tütarettevõttele		1 264 484	230 750
Kohustused juhatuse liikmetele		10 053	8 304
Kohustused kontserni omanike kontrolli all oleva ettevõtte vastu		0	24 412

¹ VKG Oil AS sai emaeettevõttelt laenu Petroter III kapitalirendil oleva vara välja ostmiseks.

VKG Oil AS varad on panditud emaeettevõtte Viru Keemia Grupp AS poolt võetud pangalaenude tagatiseks.

Lisas 27 on avalikustatud täiendavalt informatsiooni tagatiste ja panditud varade kohta.

Lisa 25. Ettevõtte põhilised finantsriskid

VKG Oil AS-i peamised finantsriskid on:

- **Krediidirisk** on risk, kus muutused laenuvõtja krediitkvaliteedis muutuvad positsiooni turuväärtust. Krediidirisk tuleneb nii antud laenudest kui arveldustest. Krediidirisk on ettevõtluse ja VKG Oil AS-i paratamatu osa.
- **Intressirisk** seisneb ohus, et intressimäärade muutmine mõjutab VKG Oil AS-i tegevuse investeerimiseks saadud laenu teenindamise kulu ja vähendab väljaantud laenude tulu.
- **Valuutarisk** seisneb ohus, et valuutakursside muutmine mõjutab VKG Oil AS-i välisvaluutades müüdud toodangust saadavat tulu.
- **Likviidsusrisk** seisneb ohus, et VKG Oil AS-il ei ole piisavalt likviidseid varasid, et täita õigel ajal oma kohustusi.
- **Muu hinnarisk** on risk, kus muutused turuhindades vähendavad firma varasid või suurendavad kohustuste väärtust.

Nimetatud riskid hindab VKG Oil AS-i juhtkond oluliseks ja kasutab nende juhtimiseks ja maandamiseks erinevad meetmed, mis on kirjeldatud allpool.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 25.06.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

VKG Oil AS

2018 a. majandusaasta aruanne

A. Finantsinstrumendid klasside ja kategooriate lõikes

(eurodes)

Finantsinstrumentide klass	Finantsinstrumentide kategooria	Lisa	Raamatupidamislik väärtus 31.12.2018	Õiglase väärtus 31.12.2018	Raamatupidamislik väärtus 31.12.2017	Õiglase väärtus 31.12.2017
Raha ja raha ekvivalendid	Korrigeeritud soetusmaksumuses	2	16 263 475	16 263 475	6 886 602	6 886 602
Nõuded osijate vastu	Korrigeeritud soetusmaksumuses	3	8 061 150	8 061 150	4 529 271	4 529 271
Muud nõuded	Korrigeeritud soetusmaksumuses	3	24 307	24 307	18 926	18 926
Nõuded seotud osapoolte vastu mitterealiseerunud tuletisinstrumentidest	Korrigeeritud soetusmaksumuses	14	9 961 514	9 961 514	-	-
Tütarettevõtete osad	Müügivalmis finantsvara	26	85 384 343	85 384 343	81 996 474	81 996 474
Võlad tarnijatele	Korrigeeritud soetusmaksumuses	9	11 543 525	11 543 525	7 689 931	7 689 931
Võlakohustused	Korrigeeritud soetusmaksumuses	8	128 359 258	128 359 258	133 805 620	133 805 620
Tuletisinstrumendid (kohustused)	Õiglase väärtus – riskimaandamise instrument	14	-	-	14 352 467	14 352 467
Kohustus realiseerunud tuletisinstrumentide eest	Korrigeeritud soetusmaksumuses	10	693 641	693 641	3 666 482	3 666 482
Võlad seotud osapooltele (realiseerunud tuletisinstrumentide üle võtmise emaaettevõttelt)	Õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande kajastatavad finantskohustused	10	-	-	2 958 609	2 958 609
Viiivõlad	Korrigeeritud soetusmaksumuses	10	3 112 430	3 112 430	1 745 952	1 745 952

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....25.06.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

B. Õiglane väärtus

Ettevõtte kõik finantsvarad ja -kohustused on kajastatud finantsseisundi aruandes või potentsiaalsete varade või kohustustena raamatupidamisaruande lisades. Finantsseisundi aruande kirjete raha ja raha ekvivalendid, nõuded ostjate vastu, muud nõuded, võlad tarnijatele ja muud kohustused raamatupidamislikud väärtused on nende õiglase väärtuse mõistlik lähiväärtus, mistõttu ei ole kontsern nende õiglast väärtust avalikustanud.

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

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

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 15.06.2019

Signature/alkiri.....

KPMG, Tallinn

C. Finantsriskide juhtimine

I. Krediidirisk

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

Finantsvarade ja kliendilepingute varade bilansilised jääkmaksumused peegeldavad Kontserni maksimaalset krediidiriski.

Nõuded ostjate vastu ja kliendilepingute varad

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

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

Seisuga 31. detsember 2018 oli nõuete ja kliendilepingute varade krediidiriski geograafiline jaotus järgmine:

(eurodes)	31.12.2018	31.12.2017
Euroopa Liit, välja arvatud Eesti	6 504 318	3 085 310
Eesti	1 539 787	1 230 781
Muud riigid	41 352	232 106
Kokku	8 085 457	4 548 197

Seisuga 31. detsember 2018 oli ettevõtte kõige olulisema kliendi nõuete raamatupidamislik jääkväärtus 6 290 tuhat eurot (2017: 3 049 tuhat eurot).

Nõuded ostjate vastu ja kliendilepingute varad: IAS 39 võrdlusinfo

Ostjatelt laekumata arved, mille maksetähtaeg ei ole saabunud, ning ostjatelt laekumata arved, mille maksetähtaeg on saabunud, aga mida ei ole hinnatud ebatõenäoliselt laekuvateks 31. detsembril 2018, oli järgmine.

Erikokkulepete sõlmimine on juhatuse pädevuses.

Ostjatelt laekumata arvete analüüs (eurodes)	31.12.2018	31.12.2017
Ostjatelt laekumata arved, mille maksetähtaeg ei ole saabunud	7 824 066	4 182 769
Ostjatelt laekumata arved, mille maksetähtaeg on saabunud, aga mida ei ole hinnatud ebatõenäoliselt laekuvateks:		
maksetähtajast möödunud 1-30 päeva	111 496	217 713
maksetähtajast möödunud 31-90 päeva	54 608	61 936
maksetähtajast möödunud üle 91 päeva	70 980	66 853

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 05.06.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Kokku ostjatelt laekumata arved, mille maksetähtaeg on saabunud:, aga mida ei ole hinnatud ebatõenäoliselt laekuvateks	237 084	346 502
Kokku ostjatelt laekumata arved, mida ei ole hinnatud ebatõenäoliselt laekuvateks	8 061 150	4 529 271
Ostjatelt laekumata arved, mis on hinnatud ebatõenäoliselt laekuvateks:		
maksetähtajast möödunud üle 6 kuu	0	0
Ostjatelt laekumate arvete allahindlus	0	0
Kokku ostjatelt laekumata arved (lisa 3)	8 061 150	4 529 271

Nõuded ostjate vastu ja kliendilepingute varad: nõuded ostjate vastu eeldatava krediitkajumise hinnang seisuga 1. jaanuar ning 31 detsember 2018.

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

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

Raha ja raha ekvivalendid

Ettevõtte omas 31. detsembril 2018 16 263 475 eurot rahalisi vahendeid (2017: 6 886 602 eurot).

Raha ja raha ekvivalente hoitakse finantsinstitutsioonides, kelle reitingud on vahemikus Aa2 ja Ba1 vahel. Finantsinstitutsioonide reitingute allikas on Moody's.

Raha ja raha ekvivalentide väärtuse langust on hinnatud 12 kuu jooksul eeldatava krediitkajumise summas ja see kajastab riskipositsioonide lühiajalisi tähtaegu. Ettevõtte on seisukohal, et ettevõtte raha ja raha ekvivalentide krediitrisk on madal, tuginedes finantsinstitutsioonide krediitireitingutele.

IFRS 9 esmakordsel rakendamisel ei kajastanud ettevõtte väärtuse langusest tulenevaid allahindlusi raha ja raha ekvivalentidele.

Maksimaalne krediitrisk, mis tuleneb tagatiseta nõuetest:

Krediitrisk	31.12.2018	31.12.2017
Raha ja pangakontod	16 263 475	6 886 602
Nõuded ostjate vastu	8 061 150	4 529 271
Muud nõuded	9 985 821	18 926
Kokku maksimaalne krediitrisk ¹	34 310 446	11 434 799

¹ sh nõuded kontserniettevõtetele 10 232 745 eurot (2017: 260 200 eurot).

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on risk, et VKG Oil AS-il ei ole piisaval hulgal likviidseid rahalisi vahendeid vajalike kulude ja investeringute katmiseks. VKG Oil AS maksevõime tase aruandeperioodi lõpu seisuga 0,9 (2017: 0,6). See tähendab, et 2018. aasta bilansi lühiajalised kohustused ületavad käibevarasid. Sellegipoolest on VKG Oil AS-i jaoks likviidsusrisi hindamine oluliseks riskiteguriks. Ettevõtte rahavoo juhtimine ja käibevahendite hankimine on VKG Oil AS-i juhtimise seisukohalt väga olulise tähtsusega.

Likviidsusrisi aitab maandada kontsernipoolne finantstugi, kes jälgib kontserni ettevõtte rahavoogusid ja vajadusel toetab ettevõtteid rahaliste vahendite hankimisel, laenude pikendamisel ja refinantseerimisel.

Aruandeperioodi lõpu seisuga oli VKG Oil AS-i vabu rahalisi vahendeid 16 263 475 eurot (2017: 6 886 602 eurot).

Alljärgnevas likviidsusanalüüsis on esitatud ettevõtte lühi- ja pikaajaliste kohustuste jaotus kohustuste realiseerumistähtaegade lõikes. Kõik tabelis esitatud summad on lepingute alusel tasumisele kuuluvad diskonteerimata rahavood.

Kohustuste jaotus maksetähtaegade järgi 31.12.2018 seisuga

(eurodes)	kuni 6 kuud	6 kuud kuni 1 aasta	2-5 aastat	üle 5 aasta	Diskontee- rimata maksed kokku
Võlad tarnijatele (lisa 9)	11 543 525	0	0	0	11 543 525
Võlakohustused	18 003 426	18 003 427	92 352 405	0	128 359 258
Viitvõlad (lisa 10)	3 806 700	0	0	0	3 806 700
	33 353 651	18 003 427	92 352 405	0	143 709 483

Kohustuste jaotus maksetähtaegade järgi 31.12.2017 seisuga

(eurodes)	kuni 6 kuud	6 kuud kuni 1 aasta	2-5 aastat	üle 5 aasta	Diskontee- rimata maksed kokku
Võlad tarnijatele (lisa 9)	7 689 931	0	0	0	7 689 931
Võlakohustused	8 342 816	8 278 521	59 844 801	77 226 307	153 692 445
Deriatiivsed finantskohustused (lisa 14)	8 836 472	4 301 606	1 214 389	0	14 352 467
Viitvõlad (lisa 10)	8 371 043	0	0	0	8 371 043
	33 240 262	12 580 127	61 059 190	77 226 307	184 105 886

Ettevõtte käibevarad on väiksemad kui lühiajalised kohustused 5 937 597 euro võrra. Samas lühiajalistest kohustustest 37 381 058 eurot moodustavad kohustused emaettevõtte Viru Keemia Grupp AS suunal, mille sissenõudmisel emaettevõtte arvestab VKG Oili võimalustega. Kui elimineerida emaettevõttega seotud nõuded ja kohustused, siis käibevarad ületavad lühiajalisi kohustusi 31 443 461 euro võrra.

Diskonteerimata maksed kokku sisaldavad intressikandvate kohustuste puhul põhiosa tagasimakseid ning tulevikus arvestatavaid intressikulusid.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 25.06.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Kapitali juhtimine

Iga ettevõtte esmaseks kapitali juhtimise eesmärgiks on kindlustada tugev kapitali struktuur, mis toetaks ettevõtte äritegevuse kasumlikkust ning ainuaktsionäri huve. VKG Oil AS võime oma kapitali struktuuri juhtida on piiratud ja sõltub suuresti emaettevõtte otsustest. Aruandeaastal moodustab VKG Oil AS-i võõrkapitali osakaal kogukapitalis 35% (intressikandvate kohustuse osakaal 30%). Suur osa VKG Oil AS võõrkapitalist on emaettevõtte VKG ja teiste kontserni ettevõtete peal. VKG Oil AS-i kohustuste üldsumma seisuga 31.12.2018. a. moodustab VKG Oil AS bilansis 148 958 120 eurot, sealhulgas võlgnevus kontserni ettevõtete ees 138 313 384 eurot. Seega kontsernivälise võõrkapitali osa moodustab VKG Oil AS bilansis vaid 2,49% kogukapitalist. Nimetatud asjaolu tõestab ettevõtte kapitali tugeva struktuuri.

eurodes	31.12.2018	31.12.2017
Intressikandvad võlakohustused (lisa 8)	128 359 258	133 805 620
Miinus: raha ja raha ekvivalendid (lisa 2)	16 263 475	6 886 602
Netovõlg	112 095 783	126 919 018
 Omakapital	 314 992 274	 125 601 917
Kogukapital (netovõlg + omakapital)	427 088 057	252 520 935
Netovõla suhe kogukapitali	26%	50%

Tururiskid

Intressirisk

Intressiriski juhtimise eesmärgid ja meetodid

Intressiriski juhtimisega tegeleb peamiselt emaettevõtte Viru Keemia Grupp AS ja võtab sellega endale intressiriski. Hinnates kontserni ja tütarettevõtete rahavajadusi, laenude ning intresside tagastamise võimalusi, Viru Keemia Grupp AS, kui emaettevõtte, tegeleb ise laenude juhtimisega, sõlmib lepinguid pankadega ja finantsinstitutsioonidega. Vastavalt tütarettevõtete kapitalivajadustele Viru Keemia Grupp AS väljastab nendele laenud, fikseerides laenude intressimäära 4,5%.

31.12.2018 seisuga oli ettevõttel intressikandvaid kohustusi 128 359 258 eurot (31.12.2017: 133 805 620 eurot), mis moodustab 28% (2017: 45%) bilansimahust. Intressikandvaid nõudeid seisuga 31.12.2018. a. ei olnud (31.12.2017. a. ka ei olnud). Intressikandvad kohustused peamiselt koosnevad laenudest emaettevõttelt Viru Keemia Grupp AS 128 316 568 eurot (2017: 111 069 371 eurot) fikseeritud intressimääraks 4,5% ja kapitalirendikohustustest kontserniettevõttele kokku 42 690 eurot. Tulenevalt intressikandvate kohustuste keskmisest osakaalust ja asjaolust, et laen on võetud emaettevõttelt fikseeritud intressimääraga, hindab juhtkond rahaturu intresside tõusust tulenevalt otsest riski ettevõtte tegevusele ebaoluliseks.

Valuutarisk

2018. aastal VKG Oil AS-i käibest 81,9% (2017: 74,2%) moodustab ekspordimüük ja olulisemad müügivaluutatud on USD ja EUR. VKG Oil AS-i kulud on põhiliselt eurodes. Lepingud sõlmitakse valdavalt asukohamaa valuutas ning igapäevase tegevuse korraldamisel püütakse vältida avatud valuutaposisioone. Olulisemad välislepingud on sõlmitud eurodes ja USD-s.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 25.06.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Valuutariski maandamiseks ei ole VKG Oil AS-is sõlmitud tuletisinstrumentide lepinguid. VKG Oil AS-is teostatakse pidevalt riski monitooringuid eesmärgiga analüüsida kasumi tundlikkust USA dollari kursimuutusele. Ettevõtte eelarve koostamisel vaadatakse üle tooted, mille müük toimub USD-s. Eelarvestamisel arvestatakse prognoositavaid hindasid ja mahtusid ning hinnatakse potentsiaalselt USD kursimuutuste mõju käibele ja kasumile. USD-EUR vahetuskursi muutus suuruses 0,02 USD EUR suhtes (kursi muutus 2,4%) mõjutaks 2018. aastal kasumit 0,9 mln. euro ulatuses (nafta hinna juures 53 USD/barrel). Mida kõrgem nafta hind, seda suurem on dollari kursi muutuse mõju ja vastupidi, mida madalam nafta hind, seda väiksem dollari kursi muutuse mõju.

Ettevõtte valuutaposisitsioonid

31.12.2018

Finantsvarad (eurodes)	EUR	USD	GBP	Kokku
Rahakontod (lisa 2)	16 263 447	28	0	16 263 475
Nõuded ostjate vastu (lisa 3)	1 770 940	6 290 210	0	8 061 150
Muud nõuded (lisa 3,14)	9 985 821	0	0	9 985 821
Kokku	28 020 208	6 290 238	0	34 310 446
Finantskohustused (eurodes)				
Võlakohustused (lisa 8)	128 359 258	0	0	128 359 258
Võlad tarnijatele (lisa 9)	11 536 900	3 802	2 823	11 543 525
Viitvõlad (lisa 10)	3 806 700	0	0	3 806 700
Kokku	143 702 858	3 802	2 823	143 709 483

31.12.2017

Finantsvarad (eurodes)	EUR	USD	GBR	Kokku
Rahakontod (lisa 2)	6 884 922	1 680	0	6 886 602
Nõuded ostjate vastu (lisa 3)	1 477 418	3 051 853	0	4 529 271
Muud nõuded (lisa 3)	18 926	0	0	18 926
Kokku	8 381 266	3 053 533	0	11 434 799
Finantskohustused (eurodes)				
Võlakohustused (lisa 8)	133 805 620	0	0	133 805 620
Võlad tarnijatele (lisa 9)	7 683 941	3 143	2 847	7 689 931
Derivatiivsed finantskohustused (lisa 14)	14 352 467	0	0	14 352 467
Viitvõlad (lisa 10)	8 371 043	0	0	8 371 043
Kokku	164 213 071	3 143	2 847	164 219 061

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....25.06.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Hinnarisk

Nafta ja nafta toodete maailma turuhindade muutuse risk on VKG Oil AS-i tegevuse paratamatu osa.

Osa VKG Oil AS-i põlevkiviõlide müügilepingutest on sõlmitud tingimustel, et toote müügihind otseselt sõltub naftatoodete börsi noteeringutest, teine osa põlevkiviõlide hindadest (müük siseturul) sõltub maailmaturu hindadest kaudselt. Samuti nafta hinnad maailmaturul avaldavad mõju ka ettevõtte kulude poolele: mujalt ostetavate toorõlide hindadele ja tootmises kasutatavale maagaasi hinnale.

Nimetatud riski monitooritakse kontsernis pidevalt ja teostatakse võimaliku kasumi tundlikkuse analüüsi nafta ja naftatoodete maailmaturu hindade muutusele. Ka toornafta „Brent” väike muutus avaldab olulist mõju VKG Oil AS-i ja kontserni kasumile. Näiteks, kui langeb aasta keskmine toornafta „Brent”i hind kolme dollari võrra mõjutab VKG Oil AS-i kasumlikkust umbes 8 miljoni euro võrra (USD kursi juures 0,83 eurot 1 USD eest ning teistel 2019. aasta eelarvelistel tingimustel).

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

2018. aasta jooksul müüdud õldest oli tuletistehingutega kaetud 394 500 tonni keskmise hinnaga 309 €/tonn, mis moodustas antud aasta õlimüügist 66%. 2019. aastaks on tuletistehingutega kaetud 309 000 tonni, millest 64 500 tonni SWAP lepingud ja 244 500 tonni PUT/CALL lepingud. 31.12.2018 seisuga on antud tehingute õiglane väärtus ehk eeldatav mõju kasumile järgmine:

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

31.12.2018

(eurodes)	kuni 6 kuud	6 kuud kuni 1 aasta	Üle 1 aasta	Kokku
Vedelkütuste müügi optsioonid				
Nõuded	3 378 082	5 535 836	1 047 596	9 961 514

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

(eurodes)	kuni 6 kuud	6 kuud kuni 1 aasta	Üle 1 aasta	Kokku
Vedelkütuste müügi optsioonid				
Nõuded	3 378 082	5 535 836	1 047 596	9 961 514

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 25.06.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

31.12.2017

(eurodes)	kuni 6 kuud	6 kuud kuni 1 aasta	Üle 1 aasta	Kokku
Vedelkütuste müügi swaplepingud				
Kohustused	8 661 723	5 031 490	1 892 122	15 585 335

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

(eurodes)	kuni 6 kuud	6 kuud kuni 1 aasta	Üle 1 aasta	Kokku
Vedelkütuste müügi swaplepingud				
Kohustused	8 661 723	5 031 490	1 892 122	15 585 335

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

Lisa 26. Investeeringud tütarettevõtetesse

2007. aastal ostis VKG Oil AS kontserni emaettevõttelt Viru Keemia Grupp AS 100% osaluse tütarettevõttes OÜ VKG Energia ostuhinnaga 41 493 444 eurot.

Tütarettevõtte on registreeritud Eestis, Kohtla-Järvel, Järveküla tee 14. Tegutseb põhiliselt Eesti Vabariigis.

Ettevõtte finantsaruannetes kuni 2013. a. kajastati investeeringud tütarettevõtetesse soetusmaksumuse meetodil. Alates 2014. aasta kajastatakse kapitaliosaluse meetodil.

Arvestuspõhimõtte muudatus kajastati tagasiulatuvalt, muudatuse mõju on kirjeldatud lisa 1.

Lisa 27. Laenude tagatised ja panditud varad

Ettevõtte on registreeritud kommertspant 40 575 703 eurot (2017: 40 575 703 eurot), pandipidaja on AS SEB Pank. VKG Oil AS emaettevõtte Viru Keemia Grupp AS on sõlminud kommertspankadega ja EBRD-ga (European Bank for Reconstruction and Development) laenulepingud, mille tagatiseks ja pantideks on seatud tütarettevõtete, sh VKG Oil AS-i, varad. VKG Oil AS-i varasid on panditud sündikaatlaenu tagatiseks AS SEB Pank kasuks jääkmaksumuses 458 967 682 eurot (2017: 289 564 602 eurot). Ettevõtte kinnistutele on seatud hüpoteek summas 439 014 067 eurot SEB Pank kasuks (2017: 439 014 067 eurot) ja hüpoteek Eesti Vabariigi kasuks summas 71 709 eurot (2017: 71 709 eurot). Hüpoteek on seatud tootmismaale aadressil Keemia väikekoht 1J-11J.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....25.06.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Panditud varad jääkväärtuses

(eurodes)

Varade liik	31.12.2018	31.12.2017
Materiaalne põhivara (lisa 6)	321 720 915	180 910 948
Investeeringud tütarettevõtetesse (lisa 26)	85 384 343	81 996 474
Varud (lisa 5)	17 393 683	15 013 702
Nõuded (lisa 3,14)	18 022 664	4 548 197
Raha (lisa 2)	16 263 475	6 886 602
Patendid (lisa 7)	182 602	208 679
Kokku	458 967 682	289 564 602

Lisa 28. Tingimuslikud kohustused

VKG Oil AS-i jaotamata kasum aruandeperioodi lõpu seisuga moodustas 120 764 660 eurot (2017: 109 803 681 eurot).

Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võib kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendina on 24 152 932 eurot (2017: 21 960 736 eurot), seega netodividendina oleks võimalik välja maksta 96 611 728 eurot (2017: 87 842 945 eurot).

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

Lisa 29. Bilansipäevajärgsed sündmused

Ainuosaniku otsusega VKG Oil AS maksab 2019. aastal välja dividendid eelmiste aastate jaotamata kasumi arvelt summas 2 000 000 eurot. Dividendid on makstud 21.03.2019. a.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....25.06.2019

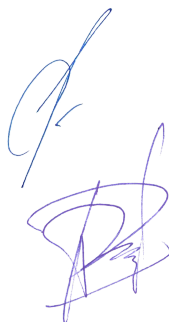
Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Juhatuse allkirjad 2018. aasta majandusaasta aruandele

VKG Oil AS juhatus on koostanud 2018. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.

Nikolai Petrovitš juhatuse liige



25. juuni 2019

Priit Pärn juhatuse liige

25. juuni 2019



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

VKG Oil AS aktsionäridele

Arvamus

Oleme auditeerinud VKG Oil AS (ettevõtte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2018, koondkasumiaruannet, rahavoogude aruannet ja omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas märkimisväärsete arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab lehekülgedel 10 kuni 66 esitatud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2018 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja 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 raamatupidamise aastaaruande auditiga”. Me oleme ettevõttest sõltumatud kooskõlas kutseliste arvestuseksperptide eetikakoodeksiga (Eesti) (eetikakoodeks (EE)), ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt eetikakoodeksi (EE) nõuetele. Me usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie arvamusele.

Muu informatsioon

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

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

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

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

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

Juhtkond vastutab 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 raamatupidamise aastaaruande koostamist.

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

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

Vandeaudiitori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

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

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

- teeme kindlaks ja hindame raamatupidamise aastaaruande kas pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid, kavandame ja teostame 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 ettevõtte sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhtkonna arvestushinnangute ja nendega seoses avalikustatud info põhjendatust;
- teeme järelduse juhtkonna poolt tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi kasutamise asjakohasuse kohta ja saadud auditi tõendusmaterjali põhjal selle kohta, kas esineb olulist ebakindlust sündmuste või tingimuste suhtes, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust ettevõtte suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima vandeaudiitori aruandes tähelepanu raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad vandeaudiitori aruande kuupäevani saadud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski kahjustada ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana;



- hindame raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas raamatupidamise aastaaruanne esitab aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.

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

Tallinn, 25. juuni 2019

Eero Kaup

Vandeauditori number 459

KPMG Baltics OÜ

Audiitorettevõtja tegevusluba nr 17

KPMG Baltics OÜ

Narva mnt 5

Tallinn 10117

Estonia

Tel +372 626 8700

www.kpmg.ee

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

Kasumi jaotamise ettepanek

Eelmiste perioodide jaotamata kasum	110 100 695 eurot
Põhivarade ümberhindluse reserviga korrigeerimine	7 008 666 eurot
Aruandeaasta kasum	3 655 299 eurot
Kokku	120 764 660 eurot

Juhatuse teeb üldkoosolekule ettepaneku jaotada jaotamata kasumit järgnevalt:

Dividendideks	0
Kokku	0

Jaotamata kasumi jääk peale kasumi jaotamist	120 764 660 eurot
--	-------------------

Nikolai Petrovitš juhatuse liige

Priit Pärn juhatuse liige



25. juuni 2019

25. juuni 2019

VKG Oil AS-i müügitulu jaotus vastavalt Eesti Majanduse Tegevusalade klassifikaatorile (EMTAK)

(eurodes)

Tegevusala	EMTAK	2018
Puhastatud naftatoodete tootmine	19201	157 586 244
Gaasitootmine	35211	33 840 060
Koksitootmine	19101	3 919 307
Muu teenindus	96099	19 125 030
Kokku		214 470 641

Nikolai Petrovitš

juhatuse liige

25. juuni 2019

Priit Pärn

juhatuse liige

25. juuni 2019

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Puhastatud naftatoodete (sh turbabriketi) tootmine	19201	157586244	73.48%	Jah
Gaasitootmine	35211	33840060	15.78%	Ei
Muu teenindus	96099	19125030	8.92%	Ei
Koksitootmine	19101	3919307	1.83%	Ei

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 3342319
Telefon	+372 3342739
Faks	+372 3342717
E-posti aadress	vkgoil@vkg.ee
E-posti aadress	jekaterina.maksimov@vkg.ee
Veebilehe aadress	http://www.vkg.ee