

2015 majandusaasta aruanne

Majandusaasta algus	1. jaanuar 2015
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2015
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	9
FINANTSSEISUNDI ARUANNE	9
KOONDKASUMIARUANNE.....	10
RAHAVOOGUDE ARUANNE	11
OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE.....	12
LISAD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE	13
Lisa1. Raamatupidamise aastaaruane koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted.....	13
Lisa 2. Raha.....	34
Lisa 3. Nõuded	34
Lisa 4. Ettemaksed	34
Lisa 5. Varud.....	35
Lisa 6. Materiaalne põhivara	36
Lisa 7. Immateriaalne põhivara	41
Lisa 8. Võlakohustused.....	43
Lisa 9. Võlad tarnijatele.....	45
Lisa 10. Maksuvõlad	45
Lisa 11. Viitvõlad	45
Lisa 12. Sihtfinantseerimine	46
Lisa 13. Aktsiakapital	47
Lisa 14. Reservid	47
Lisa 15. Eraldised.....	48
Lisa 16. Müügitulu tegevusalade ja geograafiliste piirkondade lõikes	48
Lisa 17. Müüdnud toodangu kulu	49
Lisa 18. Turustuskulud	49
Lisa 19. Üldhalduskulud	49
Lisa 20. Muud äritulud.....	50
Lisa 21. Muud ärikulud	50
Lisa 22. Finantstulud ja –kulud.....	51
Lisa 23. Tööjõukulud	51
Lisa 24. Kasutusrent	52
Lisa 25. Tehingud seotud osapooltega	52
Lisa 26. Ettevõtte põhilised finantsriskid	54
Lisa 27. Investeeringud tütarettevõtetesse.....	59
Lisa 28. Laenude tagatised ja panditud varad.....	59
Lisa 29. Tingimuslikud kohustused	60
Lisa 30. Bilansipäevajärgsed sündmused.....	60
JUHATUSE ALLKIRJAD 2015. A. MAJANDUSAASTA ARUANDELE	61
VANDEAUDIITORI ARUANNE	62
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK.....	63
ETTEVÕTTE MÜÜGITULU JAOTUS VASTAVALT EMTAK KLASSIFIKAATORILE	64

Tegevusaruanne

Üldinfo

VKG Oil AS on Viru Keemia Grupp AS-i tütarettevõte. 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 ja madala kalorsusega gaasi. Põlevkiviõli edasisel töötlemisel saadakse järgmisi tooteid:

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

VKG OIL AS-i toodang 2014-2015 aastadel oli alljärgnev:

Toodang	ühik	2014	2015
Kaubaõlid	tonn	380 622	442 906
Elektroodkoks ja muu koksitoodang	tonn	29 684	39 912
Summaarsed põlevkivifenoolid	tonn	4 584	4 224
Fenoolitooted	tonn	1 106	871
Karbamiid-, resortsiin-formaldehüüdvaigud	tonn	657	751
Küttevesi ja aur	MWh	225 579	504 525
Generaator- ja poolkoksigaas	tk	156 516	177 520

Põlevkivitöötlemist alustati 1924. aastal, kui ettevõtte territooriumil anti käiku esimene utteretort. 2014. aastal pidas õlitööstus oma 90ndat juubelit.

2015. aastal toimus põlevkivi töötlemine kahel erineval tehnoloogial:

- Kiviter tehnoloogia (kokku on neli generaatorvabrikut: GGJ-3, GGJ-4, GGJ-5, 1000-tonnine gaasigeneraator) põhineb vertikaalsetel silindrikujulistel retortidel, kus toormena kasutatav kindla tüksuurusega (25-125 mm) põlevkivi liigub gravitatsiooni jõul piki retordi keskmist sektsiooni. Põlevkivi orgaanilise aine lagundamiseks juhitakse põlevkivi kihist läbi kuuma suitsugaasi, mida saadakse põlevkivigaasi põletamisel sama retordi teises sektsioonis. Protsessi tulemusena tekkinud õliaur ja madala kütteväärtusega gaas juhitakse kondensatsioonisüsteemi;
- Petroter tehnoloogia (Petroter I, Petroter II tsehhid, Petroter III tsehh on käivitatud 2015. aastal) 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.

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 jääksoojusest toodetakse küttevett, millega köetakse ümbritsevaid linnu.

2015. aasta olulisem sündmus oli Petroter III õlitehase plaanikohane käivitamine. Tegu on viimaste aastate kõige suurema investeeringuga erasektoris Eestis. Petroter-tehnoloogial töötavad tehased on praktikas tõestanud investeeringute efektiivsust ning omal ajal VKGs tehtud valikute õigsust. Petroter õlitehase energiaefektiivsus on üle 75% ning tänu keskkonnameetmetele jalajälg on võrreldes seniste tehnoloogiatega kordades väiksem. Petroter III tehase ehitus algas 2013. aasta oktoobris ning käivitamine 2015. aasta septembris. Varasem kogemus ja plaanijärgsed käivitamistööd aitasid kolmanda tehase viia täisvõimsuseni ühe nädalaga.

VKG Oil AS-i 2016. aasta suurimad prioriteedid on:

- ❖ olemasoleva tootmise efektiivsuse suurendamine;
- ❖ optimaalse tootmisrežiimi leidmine nafta- ja naftatoodete maailma turuhindade languse olukorras;
- ❖ kulude kokkuhoid;
- ❖ müügitgevuse poole pealt 2016. aasta suuremateks prioriteetideks on sõlmitud tarnelepingute täpne tähtajaline ja koguseline täitmine.

Äritegevuse ülevaade

VKG Oil AS-i majandusaasta algab 1. jaanuarist ja lõpeb 31. detsembril. Ettevõtte realiseerimise netokäive oli 2015. aastal 106 283 tuh. eurot (2014: 146 395 tuh. eurot), aasta puhaskasum oli -62 078 tuh. eurot (kahjum) (2014: -14 061 tuh. eurot (kahjum)). Bilansimaht oli majandusaasta lõpus 263 993 tuhat eurot.

Ekspordi osakaal VKG Oil AS-i netokäibest oli 2015. aastal 73.6%; 2014. aasta vastav näitaja oli 75,1%.

Põlevkiviõlisisid müüakse ka siseturule. Valmisõlisisid kasutatakse väikekatlamajades ja viljakuivatites, kortermajade katlamajades, segatakse laevakütustesse, lisatakse konventsionaalsetesse naftatoodetesse.

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

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

Vaikude sünteesi osakonnas (endine VKG Resins AS) 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.

VKG Oil AS-i majanduskeskkond on 2015. aastal halvenenud ja prognoosid järgmisteks aastateks on murettekitavad. Kahjumi suurendamise taga on peamiselt 2014. ja 2015. aastatel toimunud nafta ja naftatoodete maailmaturu hinnalangus. Kui 2014. aasta esimesel poolel nafta maailmaturu hinnad olid tasemetel 100-110 dollarit barreli eest (siin ja edaspidi Dated Brent), siis aasta teisel poolel algas hindade liikumine allapoole, saavutades oktoobri lõpuks juba taseme 85 \$/barrel. Novembri viimastel päevadel toimunud OPEC'i nõupidamine ei andnud tuge hindadele vaid vastupidiselt kiirendas kukkumist tasemele 55 \$/barrel aasta lõpuks. 2015. aasta jaanuaris langus jätkus ning fikseerus tasemele 45 \$/barrel. 2015. aasta teises kvartalis õlihinnad kosusid erinevate geopoliitiliste sündmuste mõjul tasemeni 60-65\$/barrel, kuid seda ajutiselt. Alates 2015. aasta teisest poolest nafta- ja naftatoodete hinnad pöördusid taas langussuunda ning näiteks 2015 aasta detsembri brenti keskmine hind kujunes tasemel 38 dollarit ühe barreli eest, jaanuaris 2016 aga juba 30,7 dollarit barreli eest. Alles 2016 aasta veebruaris ja märtsis brenti hinnad stabiliseerusid tasemel 30-40\$/barrel. Maailma õliturul valitseb naftatoodete ülepakkumine, sest uute mittekonventsionaalsete kildagaaside ja kildaõlide pealetulek on oluliselt suurendanud õlituru pakkumist ning enam ei räägita maaõli otsasaamisest.

2015. aasta olulisemad sündmused

- Müügi poole pealt 2015 aasta oluliselt sündmused olid:
 - ❖ õlitoodete ekspordimahtude suurenemine seoses uue tehase käikulaskmisega
 - ❖ maailmaturu hinnalangusest tingitud tootmisrežiimi muutmine ning tooteportfelli proportsioonide muutus
 - ❖ toodete müüginoteeringute diversifitseerimine
 - ❖ fenooltoodete ja peenkeemia müügimahtude kasv ning kliendibaasi arvuline suurenemine ja geograafiline laienemine
- Seoses müügihindade langusega olid GGJ-3 ja 1000. tonnise generaatori vabrikud 2014. aasta lõpus konserveeritud, 2015. aasta jooksul vabrikud seisisid. Kuid suvel oli 1000t GG vabrik lühiajaliselt käivitatud ja töötas suvel kaks kuud. 1000t GG vabriku käivitamine osutus võimalikuks ühelt poolt õlituru turuhindade ajutise taastumisega ja teiselt poolt tänu 15. juunil vastu võetud seadusemuudatusele, mis lubas VKG Kaevanduse AS-il kaevandada varasematel aastatel kasutamata jäänud ressursse;
- Uue Petroter III tehase käivitamine. Petroter tehnoloogias kasutatakse toormena peenfraktsioonilist (kuni 25 mm) põlevkivi, mille tarbimine Petroter I, II tsehhis ei katnud VKG Kaevanduse poolt maksimaalselt võimalikku kaevandatavat põlevkivi kogust. Petroter III tehase ehitus algas 2013. aastal. Tehas käivitati ja saadi

esimene põlevkiviõli 2015. aasta septembris. Kolmanda Petroter tehnoloogial töötava põlevkivitöötlemise tehase pidulik avamine toimus 11. novembril Eesti Vabariigi majandus- ja taristuministri Kristen Michali osavõtul. Uue tehasega loodi Ida-Virumaale 100 uut otsest hästitasustatud töökohta ja ligi 400 kaudset töökohta. Täisvõimsusel töötamisel annab tehas aastas riigile maksutulu 14 miljonit eurot;

- 2015. aastal suurendas VKG Oil AS põlevkivi töötlemist ja valmistoodangu mahtu Petroter I ja Petroter II tehastes. Aasta jooksul paranes pidevalt tsehhide töötulem, protsessi häälestuse tulemusena suurenes töö tootlikkus ja tulemuslikkus, mis omakorda lubas vähendada kasumi langust ebasoodsate turutingimuste olukorras;
- Seoses Kiviteri vabrikute sulgemisega ja üldise kokkuhoiupoliitikaga oli VKG Oil AS sunnitud personali koondama. Koondamised jätkuvad ka 2016. aastal;
- 2015. aasta jooksul kehtis kriisipoliitika, mille järgi on kärbitud või edasilükatud kõik võimalikud remonditööd, muud kulud ja investeeringud, mis käesoleval momendil ei ole seotud otseselt tootmisprotsessi funktsioneerimise tagamisega;
- 2015.a. viidi läbi VKG Oili varade kaetava väärtuse test. Tulenevalt oli langenud maailmaturu hindadest näitas kaetava väärtuse test olulist erinevust VKG Oili varade bilansilise ja kasutusväärtuse vahel. Kuna VKG Oili kõik olulisemad sisendid ja väljundid on hinnastatud vastavalt siirdehindade regulatsioonile, siis ettevõtte varade õiglase väärtuse hindamisel kasutati sama rahavoogude mudelit, mille tulemusena hinnati ettevõtte põhivarasid alla 30,5 mln. EUR ulatuses.

Keskkonnakaitse

Suurtööstusena omab VKG Oil AS vaieldamatult laialdast keskkonnamõju ettevõtte lähipiirkonnas. Seetõttu on keskkonnaaspektid ettevõtte jaoks prioriteetse tähtsusega. Ettevõtte eesmärk on töötada vastavuses keskkonnanormidega, keskkonnamõtude jätkuv vähendamine ja keskkonnariskide maandamine.

2015. aasta oli VKG Oil AS jaoks tähtsate suurprojektide lõpule viimise aasta, kus põhifookuses olid kasutatava tehnoloogia moderniseerimine ja protsesside täiustamine. Lisaks pööratakse üha enam tähelepanu energiaefektiivsusele ja säästvatele ressursikasutusele.

Veevarustus ja vee kvaliteet

2015. aastal rajati kolme Petroter tehast teenindav fenoolveepuhastamise sõlm, millega vähendatakse tootmisprotsessis tekkiva fenoolvee väävi- ja lämmastikühendite sisaldust. Puhastatud vesi suunatakse tagasi protsessi, et vähendada vee ressursi kulu.

Lisaks toimusid 2015. aastal überpumpamisjaama nr 6 tiigi puhastustööd. Tööde käigus puhastati süsteem setetest, millega parandati heitvee väljalasku suunatud vee kvaliteeti.

Välisõhu kaitse

2015. augustis valmis VKG Oil AS kolmas analoogne Petroter tehas. Tegemist on moodsaima põlevkivi rafineerimistehasega Eestis. Tehasele on paigaldatud katel-utilisaator jääkgaaside järelpõletamiseks vähendamaks maksimaalselt lõhnaainete heidet. Samuti on paigaldatud tahkete osakeste eemaldamiseks lisaks multitsülonitele

ka elektrifilter, mille efektiivsus on 99,8 %. Protsessi paremaks juhtimiseks ja negatiivsete keskkonnamõjude paremaks vältimiseks on seadme suitsukorstnale paigaldatud pidevseireseadmed.

Tootmises on likvideeritud vabalt atmosfääri hingavaid mahutid. Viimasena varustati 2015. aastal heitveetsehi mahutid ühise hingamissüsteemi ja aktiivsöefiltriga vähendamaks maksimaalselt lenduvate orgaaniliste ühendite heidet tootmises.

Kuigi VKG Oil tootmismahud 2015. aastal kasvasid ei ole halvenenud Kohtla-Järve linna õhukvaliteet.

Jäätmete

2015. aastal valmis VKG Oil AS Petroter seadmetel tekkiva tuha efektiivsemaks käitlemiseks põlevkivituhakonveier. Petroter tootmist teenindav konveiersüsteem transpordib kinnisel lintkonveieril tuha otse ladestusalale. Süsteem võimaldab suuresti vältida autotransporti vähendades seeläbi oluliselt nii tolmu kui ka kahjulike heitgaaside teket. Saadav tuhamass ladestatakse ja tihendatakse rulliga. Uue meetodika juurutamine peaks edaspidi oluliselt vähendama tuhaprügilas tolmamamise riski ka tugeva tuule korral. Samuti võimaldab see taaskasutada tootmisprotsessis tekkinud vett ning säästa puhta vee ressursi.

2015. aastal viidi lõpule vana VKG Energia tuhaladestu korrastamine. Vastavalt korrastuskavale taaskasutati ladestusala korrastamiseks 421894 t poolkoksi ja 465096 t põlevkivituhka. Korrastatud prügila vähendab oluliselt nõrgvee teket. Prügilas tekkinud pinnavesi kogutakse ja suunatakse ühtsesse settebasseini.

Investeeringud

2015. aastal investeeris VKG Oil AS tootmisesse 72 504 tuhat eurot (sealhulgas VKG Oil AS-i Petroter III ja põlevkivi etteande ja tuhaärasuse konveieri investeeringud moodustasid 67,7 mln. eurot). Muude investeeringute eesmärkideks oli seadmete remont ja rekonstrueerimine katkematu tootmisprotsessi tagamiseks, seadmete töökindluse tõstmiseks ning tootmise arendamiseks, tehnoloogilise protsessi kahjulikku mõju vähendamiseks, teostati ka üldehitustöid.

VKG Oil AS finantsnäitajad (mln. eurodes)

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Käive	72,2	92,1	138,0	162,7	163,1	146,4	106,3
Puhaskasum (-kahjum)	3,7	12,2	34,8	31,2	6,2	-14,1	-62,1
Omakapital	95,5	108,8	144,0	190,7	196,8	182,8	116,8
Varad kokku	205,0	202,3	173,0	213,2	210,4	226,2	248,9
Käibe netorentaablus (ROS), %*	5%	13%	25%	19%	4%	-10%	-58%
Aktivate tootlikus (ROA), %**	2%	6%	20%	15%	3%	-6%	-25%
Omakapitali tootlikus (ROE), %***	4%	11%	24%	16%	3%	-8%	-53%

*ROS - kasumi ja käibe suhe

**ROA - kasumi ja varade suhe

***ROE - kasumi ja omakapitali suhe

Võrreldes 2014. aastaga langes 2015. aastal netokäive 27% võrra, moodustades 106 283 tuhat eurot. Aruandeaasta kahjum moodustas -62 078 tuhat eurot (2014. aastal oli kahjum -14 061 tuhat eurot). 2015. aastal olulist negatiivset mõju käibele ja kasumile avaldas maailma toornafta ja naftatoodete turuhindade langus. Negatiivselt mõjutas kasumile ka teostatud ettevõtte põhivarade allahindlus 30,5 mln. EUR ulatuses.

Omakapitali osa aktiivates moodustas 2015. aasta lõpus 47%, maksevõime koefitsient (käibevahendite ja lühiajaliste kohustuste omavaheline suhe) oli 0,56. Kui arvestada ainult VKG kontserniväliseid käibevahendeid ja lühiajalisi kohustusi, siis moodustab kontserniväline maksevõime koefitsient 3,42.

Muud valdkonnad

2015. aasta esimese poole peamiseks personalipoliitika eesmärgiks oli leida ja õpetada välja töötajaid Petroter III tsehi käivitamiseks ja töötamiseks ning säilitada olemasolevat kvalifitseeritud tööjõudu. Toimus olemasoleva personali töötingimuste parendamine ja uute kvalifitseeritud töötajate otsimine. Samas seoses Kiviteri vabrikute sulgemisega ja üldise kokkuhoiupoliitikaga oli VKG Oil AS sunnitud personali koondama. 2014. aasta detsembris koondati 29 töötajat. Alates 01.01.2015.a. kuni 31.12.2015.a. lõpetas VKG Oil AS TLS §89 lõike 1 alusel (koondamine) töölepingud 69 töötajaga. 2016. aasta alguses seoses otsusega konserveerida kõik Kiviter tehnoloogial töötavad vabrikud VKG Oil AS esitas Eesti Töötukassale töölepingute kollektiivse ülesütlemise esimese teate 246 töötaja koondamise kohta. Peale konsultatsioone Keemikute Ametiühingutega sõlmiti 8. veebruaril töölepingute kollektiivse ülesütlemise tingimuste osas kokkulepe ja VKG Oil AS esitas 9. veebruaril Eesti Töötukassale töölepingute kollektiivse ülesütlemise teise teate, mille järgi ettevõtte koondab perioodil märts kuni mai 214 ametikohta.

Palgakulud moodustasid aasta tulemuste alusel 9 027 tuhat eurot, sh tasu juhatuse liikme lepingute alusel juhatuse liikmetele 178 137 eurot. 2015. aastal töötas ettevõttes keskmiselt 660 inimest, mis on 38 inimese võrra vähem kui eelmisel aastal. Personalilangus on seotud ettevõtte kokkuhoiu poliitikaga.

Nikolai Petrovitš

juhatuse liige

06. juuli 2016

Priit Pärn

juhatuse liige

06. juuli 2016

Raamatupidamise aastaaruanne**Finantsseisundi aruanne**

(eurodes)	Lisa	31.12.2015	31.12.2014
Varad			
Raha ja raha ekvivalendid	2	3 129 135	4 270 319
Nõuded	3	11 580 326	19 294 981
Ettemaksed	4	36 172	32 246
Varud	5	4 171 980	8 848 273
Käibevara kokku		18 917 613	32 445 819
Tütarettevõtte osad	27	41 493 444	41 493 444
Materiaalne põhivara	6	185 283 666	147 822 652
Immateriaalne põhivara	7	3 227 780	4 406 044
Põhivara kokku		230 004 890	193 722 140
Varad kokku		248 922 503	226 167 959
Kohustused			
Võlakohustused	8	21 084 611	11 405
Ostjate ettemaksed		470 517	506 115
Võlad tarnijatele	9	8 424 155	27 409 928
Maksuvõlad	10	2 618 415	1 471 297
Viitvõlad	11	978 058	2 475 750
Sihtfinantseerimine	12	49 634	1 151 753
Eraldised	15	158 489	176 290
Lühiajalised kohustused kokku		33 783 879	33 202 538
Pikaajalised võlakohustused	8	98 334 816	10 123 791
Sihtfinantseerimine	12	17 292	66 926
Pikaajalised kohustused kokku		98 352 108	10 190 717
Kohustused kokku		132 135 987	43 393 255
Omakapital			
Aktsiakapital	13	639 116	639 116
Ülekurss		76 694	76 694
Reservid	14	63 912	6 614 611
Jaotamata kasum		116 006 794	175 444 283
Omakapital kokku		116 786 516	182 774 704
Kohustused ja omakapital kokku		248 922 503	226 167 959

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev... 08.07.2016

Signature/allkiri...

KPMG, Tallinn

Koondkasumiaruanne

(eurodes)	Lisa	2015	2014
Müügitulu	16	106 282 898	146 394 964
Müüdnud toodangu kulud	17	-162 537 060	-155 123 764
Brutokasum (-kahjum)		-56 254 162	-8 728 800
Turustuskulud	18	-4 922 891	-4 736 670
Üldhalduskulud	19	-3 911 873	-4 219 660
Muud äritulud	20	4 525 073	4 397 389
Muud ärikulud	21	-28 726	-1 178 678
Äri kasum (-kahjum)		-60 592 579	-14 466 419
Finantstulud	22	0	440 733
Finantskulud	22	-1 560 404	-34 975
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)		-62 152 983	-14 060 661
Muu koondkasum (-kahjum)			
Põhivara ümberhindlus	14	-3 835 205	0
Aruandeaasta koondkasum (-kahjum)		-65 988 188	-14 060 661

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....08.07.2016.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Rahavoogude aruanne

(eurodes)		2015	2014
Rahavood äritegevusest			
Puhaskasum (-kahjum)		-62 152 983	-14 060 661
Korrigeerimised :			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	6, 7	58 903 481	25 085 081
Kahjum põhivara likvideerimisest	21	9 414	374 714
Varude allahindlus	5	6 502 322	6 467 402
Sihtfinantseerimise tulu	12	-57 060	-57 060
Tekkepõhine intressitulu- ja kulu		1 560 404	-176 075
Korrigeerimised kokku		66 918 561	31 694 062
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		7 710 729	-4 633 611
Varude muutus		-1 986 072	-7 351 671
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		-1 488 519	7 992
Kokku rahavood äritegevusest		9 001 716	5 656 111
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara ost		-24 543 063	-35 162 875
Immateriaalse põhivara ost		0	-328
Antud laenud	25	0	-1 000 000
Antud laenude tagasimaksed		0	18 300 000
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-24 543 063	-17 863 203
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	25	15 100 000	11 200 000
Saadud laenude tagasimaksed		0	-700 000
Makstud intressid		-699 837	-53
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		14 400 163	10 499 947
Rahavood kokku		-1 141 184	-1 707 145
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	2	4 270 319	5 977 464
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-1 141 184	-1 707 145
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2	3 129 135	4 270 319

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....08.07.2016.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)	Lisa	Aktsiakapital	Ülekurs	Kohustuslik reservkapital	Põhivara ümberrhindluse reserv	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 31.12.2013		639 116	76 694	63 912	10 746 399	185 309 244	196 835 365
Kanne ümberrhindluse reservist	14	0	0	0	-4 195 700	4 195 700	0
Aruandeperioodi koondkasum (-kahjum)							
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)		0	0	0	0	-14 060 661	-14 060 661
Aruandeperioodi koondkasum (-kahjum) kokku		0	0	0	0	-14 060 661	-14 060 661
Saldo 31.12.2014		639 116	76 694	63 912	6 550 699	175 444 283	182 774 704
Kanne ümberrhindluse reservist	14	0	0	0	-2 715 494	2 715 494	0
Aruandeperioodi koondkasum (-kahjum)							
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)		0	0	0	0	-62 152 983	-62 152 983
Muu koondkasum (-kahjum) kokku	14	0	0	0	-3 835 205	0	-3 835 205
Aruandeperioodi koondkasum (-kahjum) kokku		0	0	0	-3 835 205	-62 152 983	-65 988 188
Saldo 31.12.2015		639 116	76 694	63 912	0	116 006 794	116 786 516

Aktsiakapitalist ja reservidest on detailsemalt kirjutatud lisades 13 ja 14.

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 08.07.2016

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Lisad raamatupidamise aastaaruande

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 2015. a. keskmiselt 660 töötajat (2014: 671).

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 28.05.2015. 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 raamatupidamispõhimõtetes

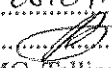
Ettevõtte finantsaruanne on koostatud järjepidevuse ja võrreldavuse põhimõtete alusel, mis tähendab, et ettevõtte järgib alati samu raamatupidamispõhimõtteid ja esitusviisi.

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

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....08.07.2016.....

Signature/alkiri..........

KPMG, Tallinn

Uute standardite, olemasolevate standardite muudatuste ja standardite uute tõlgenduste mõju finantsaruannetele**Standardite muudatused**

Alljärgnevad 1. jaanuaril 2015 kehtima hakanud standardite muudatused ja uued tõlgendused ei mõjutanud ettevõtte finantsaruandeid:

- IFRIC 21 „Lõivud“;
- IFRS-de iga-aastased edasiarendused.

Uute ja muudetud, kuid jõustumata IFRS standardite ja tõlgenduste rakendamine

Uued standardid, olemasolevate standardite muudatused ja tõlgendused, mis ei kehti 31. detsembril 2015 lõppenud majandusaasta kohta ning mida ei ole raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud.

Standard IFRS 9 „Finantsinstrumendid“

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2018 või hiljem. Standard ei ole veel jõustunud Euroopa Liidu poolt. Standardiga IFRS 9 asendatakse standard IAS 39 „Finantsinstrumendid: Kajastamine ja mõõtmine“.

Kuigi finantsvarade mõõtmisel kasutatavad mõõtmisalused – korrigeeritud soetusmaksumus, õiglane väärtus muutustega läbi muu koondkasumiaruande ja õiglane väärtus läbi kasumiaruande – sarnanevad standardi IAS 39 mõõtmisalustele, on oluliselt erinevad kriteeriumid, mille alusel finantsvarasid õigesse mõõtmiskategooriasse liigitatakse.

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

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

Standard IFRS 9 väärtuse languse mudelis asendatakse standardi IAS 39 „tekkinud kahjumi“ mudel „oodatav krediidikahjumi“ mudeliga, mis tähendab, et enne väärtuse languse reservi kajastamist olema toimunud mõni kahjujuhtum.

Seoses ettevõtte riskijuhtimise ja riskimaandamisega tuleb avalikustada hulgaliselt täiendavat informatsiooni.

Ettevõtte hinnangul ei mõjuta standard IFRS 9 oluliselt ettevõtte finantsaruandeid. Tulenevalt ettevõtte äritegevuse olemusest ja talle kuuluvate finantsinstrumentide liikidest ettevõtte finanteinstrumentide liigitamine ja mõõtmine standardi IFRS 9 rakendamisel ei muutu.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....08.07.2016.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Standard IFRS 15 „Tulu kliendilepingutest“

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2018 või hiljem. Standard ei ole veel jõustunud Euroopa Liidu poolt.

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

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

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

Ettevõtte hinnangul ei mõjuta uus standard esmakordsel rakendamisel oluliselt ettevõtte finantsaruandeid. Tulenevalt ettevõtte äritegevuse olemusest ja tema poolt teenitava tulu liikidest ettevõtte tulude ajatamine ja mõõtmine standard IFRS 15 rakendamisel ei muutu.

Standard IFRS 16 „Rendilepingud“

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2019 või hiljem. Standard ei ole veel jõustunud Euroopa Liidu poolt.

Uus standard elimineerib rendilepingute klassifitseerimise kasutus- ja kapitalirentideks nagu seda tegi IAS 17 ning selle asemel kehtestab ühe arvestusmudeli rendilevõtjate jaoks. Rendilevõtjad peavad:

- arvele võtma varad ja kohustused kõikide üle 12-kuuliste rendilepingute osas, v.a. juhul kui renditav vara on väikese väärtusega; ning
- kajastama kasumiaruandes kulumit renditavatelt varadelt ja intressikulu rendikohustustelt.

IFRS 16 põhimõtted rendileandjate jaoks jäävad sisuliselt samaks IAS 17 põhimõtetega, ehk et rendileandja jagab jätkuvalt oma rendilepinguid kasutus- ja kapitalirentideks ning kajastab neid rendiliike erinevalt.

Ettevõtte hinnangul võivad muudatused esmakordsel rakendamisel mõjutada ettevõtte finantsaruandeid, kuna ettevõtte on rendilevõtjana sõlminud rendilepingud, mis praegu kehtiva standardi IAS 17 kohaselt klassifitseeruvad kasutusrendilepinguteks. Ettevõtte ei ole täpsemalt analüüsinud muudatuste mõju.

Standardi IFRS 11 muudatused „Ühises äriüksuses osaluse omandamise arvestus“

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....08.07.2016.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2016 või hiljem; rakendatakse edasiulatuvalt. Lubatud on varasem rakendamine.

Muudatuste kohaselt tuleb osaluste omandamiste suhtes ühises äriüksuses, mille tegevus moodustab äri, rakendada äriühenduse arvestust.

Kuni ühisoperaator säilitab ühise kontrolli, tuleb äriühenduse arvestust rakendada ka täiendavate osaluste omandamise suhtes ühises äriüksuses. Omandatud täiendavaid osalusi mõõdetakse õiglases väärtuses. Varem omandatud osalusi ühises äriüksuses ümber ei hinnata.

Muudatused ei mõjuta esmakordsel rakendamisel ettevõtte finantsaruandeid, kuna ettevõttel puuduvad ühised äriüksused.

Standardi IAS 1 muudatused

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2016 või hiljem. Lubatud on varasem rakendamine.

Standardi IAS 1 muudatustes on kirjas viis täpsustavat edasiarendust standardis esitatud avalikustamisnõuetele.

Muudetud on olulisuse põhimõtet käsitlevaid juhiseid standardis IAS 1. Selgitatakse, et

- ebaoluline informatsioon võib kahandada olulise informatsiooni mõju.
- olulisuse põhimõtte kehtib kogu finantsaruande kohta.
- olulisuse põhimõtte kehtib kõigi avalikustamisnõuete kohta IFRS standardites.

Muudetud on lisade (sh arvestuspõhimõtteid kirjeldavad lisad) järjestust käsitlevaid juhiseid.

- Standardist IAS 1 on eemaldatud sõnastus, mida on tõlgendatud kui ettekirjutuse tegemist finantsaruande lisade järjestuse kohta.
- Selgitatakse, et ettevõtted võivad ise otsustada, kus täpselt nad oma finantsaruannetes arvestuspõhimõtted avalikustavad.

Ettevõtte hinnangul ei mõjuta muudatused esmakordsel rakendamisel oluliselt ettevõtte finantsaruannete esitusviisi.

Standardite IAS 16 ja IAS 38 muudatused „Kulumi- ja amortisatsiooniarvestuse lubatavate meetodite selgitus”

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2016 või hiljem; rakendatakse edasiulatuvalt. Lubatud on varasem rakendamine.

Keelatud on tulupõhine kulumiarvestus materiaalse põhivara puhul

Muudatustes öeldakse selgesõnaliselt, et tulupõhiseid meetodeid ei ole lubatud kasutada materiaalse põhivara kulumi arvestamisel.

Uus kitsendav immateriaalse põhivara test

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....01.07.2016.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Muudatustega kehtestatakse vaidlustatav eeldus, et immateriaalse vara puhul ei ole õige kasutada tulupõhiseid amortisatsioonimeetodeid. Nimetatud eeldus võib kehtivuse kaotada ainult siis, kui tulu ja immateriaalsest varast saadava majandusliku kasu tarbimise vahel on tugev korrelatsioon või kui immateriaalset vara kajastatakse tulu näitajana.

Ettevõtte hinnangul ei mõjuta muudatused esmakordsel rakendamisel oluliselt ettevõtte finantsaruandeid, kuna ettevõtte ei rakenda tulupõhiseid kulumiarvestuse ja amortisatsioonimeetodeid.

Standardi IAS 27 muudatused „Kapitaliosaluse meetodi kasutamine konsolideerimata finantsaruannetes”

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2016 või hiljem. Rakendatakse tagasiulatuvalt. Lubatud on varasem rakendamine.

Standardi IAS 27 muudatuste kohaselt on ettevõttel lubatud investeeringuid tütarettevõtetesse, ühisettevõtetesse ja sidusettevõtetesse kajastada oma konsolideerimata finantsaruannetes kapitaliosaluse meetodil.

Ettevõtte hinnangul ei mõjuta muudatused esmakordsel rakendamisel oluliselt ettevõtte finantsaruandeid, kuna ettevõtte kavatses jätkata tütarettevõtetesse, ühisettevõtetesse ja sidusettevõtetesse tehtavate investeeringute kajastamist [soetusmaksumuses/ vastavalt standardile IAS 39].

IFRS-ide iga-aastased edasiarendused

Edasiarendustega kehtestatakse kümme muudatust kümnes standardis ja neist tulenevad muudatused teistes standardites ja tõlgendustes. Muudatused rakenduvad aruandeperioodidele, mis algavad kas 1. veebruaril 2015 või 1. jaanuaril 2016 või hiljem. Lubatud on ka varasem rakendamine.

Ettevõtte hinnangul ei mõjuta ükski neist muudatustest oluliselt ettevõtte finantsaruandeid.

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

Konsolideerimine

2015. 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 standarditega (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 väärtipaberikomisjonile või mõnele muule järelvalvet teostavale organisatsioonile eesmärgiga emiteerida avalikul turul ükskõik millist liiki instrumente.

Äriühendused ja firmaväärtus

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

Firmaväärtus leitakse uue majandusüksuse omandamisel ostuhinna ja ostetud netovara õiglase väärtuse vahena. Ettevõtte netovara omandamisel tekkinud positiivne 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 kohekselt kogu summas kasumis või kahjumis tuluna (real „Muud äritulud“).

Investeering tütarettevõtetesse

Ettevõtte finantsaruannetes kajastatakse investeeringud tütarettevõtetesse soetusmaksumuse meetodil. Soetusmaksumuse meetodi kohaselt kajastatakse investeering algselt soetusmaksumuses ehk omandamisel makstud tasu õiglases väärtuses ning hiljem korrigeeritakse vajadusel väärtuse langusest tulenevate 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 finantstuluna nõudeõiguse tekkimisel.

Finantsvarad

Ettevõtte finantsvaradeks on investeeringud omakapitali, nõuded ostjate vastu ja muud nõuded, raha ja raha ekvivalendid ja antud laenud.

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

Ettevõtte kajastab laenud, nõuded ja hoiused algselt nende tekke kuupäeval. Kõik muud finantsvarad (sh õiglases väärtuses muutustega läbi kasumi või kahjumi

kajastatavad finantsvarad) kajastatakse algselt tehingupäeval ehk päeval, mil ettevõtte sõlmis instrumenti käsitleva lepingu.

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

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

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

Õiglates väärtuses muutustega läbi kasumi või kahjumi kajastatavad finantsvarad

Õiglates väärtuses muutustega läbi kasumi või kahjumi kajastatavad finantsvarad on kauplemiseesmärgil hoitavad finantsvarad ja algsel arvelevõtmisel õiglates väärtuses muutustega läbi kasumi või kahjumi kajastatavateks finantsvaradeks liigitatud finantsvarad. Finantsvarad loetakse õiglates väärtuses muutustega läbi kasumi või kahjumi kajastatavateks kui ettevõtte haldab taolisi investeeringuid ning teeb nende õiglasele väärtusele tuginedes ostu- ja müügiotsuseid vastavalt ettevõtte dokumenteeritud riskide haldamise või investeerimise strateegiale. Algsel kajastamisel investeeringule omistatavad tehingukulud kajastatakse kasumis või kahjumis kuluna. Õiglates väärtuses muutustega läbi kasumi või kahjumi kajastatavaid finantsvarasid mõõdetakse õiglates väärtuses ning selle muutused kajastatakse kasumi või kahjumina.

Laenud ja nõuded

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

Nõuded ostjate vastu

Nõuded ostjate vastu edasisel kajastamisel kasutatakse korrigeeritud soetusmaksumuse meetodit. Korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil hinnatakse nõuded alla juhul, kui on tõenäoline, et nende kaetav väärtus on väiksem kui raamatupidamisväärtus. Seejuures hinnatakse iga konkreetse kliendi laekumata arveid ja muid nõudeid eraldi, arvestades teadaolevat infot kliendi maksevõime kohta. Asjaoludeks, mis viitavad võimalikule nõuete väärtuse langusele, on võlgnikule väljakuulutatud pankrot või olulised finantsraskused ning maksetähtajast

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....08.07.2016.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

mittekinnipidamine (makse hilinemine üle 90 päeva). Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete osas allahindlust kajastatakse finantsseisundi aruandes kontraaktiva kontol ja kasumis või kahjumis ärikuludena (real "üldhalduskulud"). Ostjatelt laekumata arved, mille sissenõudmiseks ei ole võimalik või majanduslikult kasulik meetmeid rakendada (eraisik on surnud, juriidilise isiku pankrot on raugenud või ettevõtte pankrot on lõpule viidud), on hinnatud lootusetuks ning kantud finantsseisundi aruandest välja. Sellised kulud kajastatakse kasumis või kahjumis ärikuludena (real "üldhalduskulud").

Aruandeperioodil laekunud ebatõenäolised nõuded, mis olid eelnevalt samas perioodis kuludesse kantud, kajastatakse ebatõenäoliste nõuete summa korrigeerimisena ja kulu vähendamisena aruandeperioodi kasumis või kahjumis.

Aruandeperioodil laekunud nõuded, mis olid tunnistatud ebatõenäolisteks või lootusetuks eelmistes perioodides, kajastatakse koondkasumiaruandes real "muud äritulud".

Muud nõuded

Muudesse nõuetesse klassifitseeritakse viitlaekumised ja muud lühi- ja pikaajalised nõuded (sh. laenunõuded). Muude nõuete edasisel kajastamisel rakendatakse korrigeeritud soetusmaksumuse meetodit, kus peale algsest arvelevõtmist soetusmaksumuses vajadusel toimub korrigeerimine järgmiste summadega: põhiosa tagasimaksed (näiteks antud laenud); väärtuse langusest või laekumise tõenäosusest tingitud võimalik allahindlus.

Äritegevusega seotud laenude ja nõuete allahindlus kajastatakse kasumis või kahjumis ärikuluna (real "üldhalduskulud") ning investeerimistegevusega seotud laenude ja nõuete allahindlus kajastatakse kasumis või kahjumis finantskuluna.

Intressitulu laenudelt ja lunastustähtajani hoitavatelt investeeringutelt kajastatakse koondkasumiaruandes real "Finantstulud".

Müügivalmis finantsvarad

Müügivalmis finantsvaradeks loetakse ettevõtte investeeringuid omakapitali ja teatud võlainstrumentidesse. Algse kajastamise järel mõõdetakse müügivalmis finantsvara õiglasel väärtusel ning selle muutused, välja arvatud kahjum vara väärtuse langusest ja kursivahed, kajastatakse muu koondkasumi hulgas ja esitatakse omakapitali koosseisus.

Finantsvarade väärtuse langus

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

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

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

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 normaalsest tootmismahjust.

Valmis-, pool- ja lõpetamata toodang on võetud arvele tootmisomahinnas, mis koosneb nendest otsestest ja kaudsetest tootmisväljaminekutest (tootmise otsest ja kaudset kulu), 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 põhivara

Esmane 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.

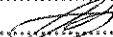
Materiaalne põhivara võetakse arvele soetusmaksumuses, mis on vara omandamiseks makstud raha või raha ekvivalentide summa või muu makstud tasu õiglane väärtus selle omandamisel või ehitamise ajal.

Vara soetusmaksumus koosneb:

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....08.07.2016.....

Signature/alkiri..........

KPMG, Tallinn

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:

- 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, määrares 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

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....03.07.2016.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

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 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 kasulikkust 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

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....08.07.2016.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

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 akumuleeritud kulum ja hilisemad (vara) väärtuse langusest tingitud kahjumid.

Meetodit rakendatakse iga materiaalse põhivara liigi suhtes tervikuna.

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 määramiseks 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;
- tulumetod – 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

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

24

Date/kuupäev.....08.07.2016.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

sisendite vähesusest klassifitseeruvad ettevõtte põhivarad üldjuhul õiglase väärtuse 3. tasemele.

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 kavatses kasutada pikema perioodi jooksul kui üks aasta.

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

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

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

Piiratud elueaga immateriaalne põhivara kajastatakse soetusmaksumuses miinus akumulieeritud amortisatsioon ja võimalikud vara väärtuse langustest tulenevad kahjumid. Selliseid varasid amortiseeritakse lineaarsel meetodil, lähtudes konkreetse vara kasulikust elueast, välja arvatud 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 kavatses 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 koolituskulusid 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 2013-2015. a. eraldati ja kanti üle 750 300 tonni. Kasutatakse üheaastast arvestusperioodi.

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.envir.ee/sites/default/files/nimslistee_16plik_avalik.pdf

Finantskohustused

Finantskohustused kajastatakse algselt õiglasest väärtusest, 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.

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.

Eraldis kajastatakse juhul kui ettevõttel 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 igal 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 kahjumlikke 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 rendimaksed 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 õiglasel väärtuses või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses. Rendimaksete miinimumsumma võrdub rentniku kõigi tasumisele kuuluvate rendimaksete summaga, millele lisandub rendilepingus

fikseeritud soodusoptsiooni hind või rentniku/kolmanda isiku garanteeritud jääkväärtus.

Makstavad 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

Tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis mitte ettevõtte kasumit, vaid väljamakstavaid dividende. Alates 1. jaanuarist 2015. a. väljamakstavate dividendide maksumääraks on 20/80.

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

Finantsseisundi aruandes ei kajastata potentsiaalset tulumaksukohustust ettevõtte vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali väljamaksmisel dividendidena. Maksimaalne tulumaksukohustus, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega, on ära toodud aastaaruande lisades.

Dividendide maksmisega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise hetkel kasumis või kahjumis kuluna.

Tulude arvestus

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

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

Tulu teenuste müügist (sh ehitusteenused) kajastatakse teenuse osutamisel. Intrassitulu kajastatakse lähtudes vara sisemisest intrassimäärast. Dividenditulu kajastatakse vastava nõudeõiguse tekkimisel.

Tulu valmidusastme meetodil

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

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine

Ettevõtte arvestusvaluuta on euro; kõiki teisi valuutasid loetakse välisvaluutadeks.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 08.07.2016

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

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 summasid kajastatakse tuluna kui kontsern aktsepteerib finantseerimisega kaasnevaid tingimusi ja kavatseb neid täita ning finantseerimise summa on usaldusväärselt määratav ja selle laekumine on tõenäoline. Saadud toetus kajastatakse kasumis või kahjumis 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.

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

Rahavoogude aruanne

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

Investeeringu- 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.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....08.07.2016.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

detsember 2015 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.

Põhiaruannete esitusviisi muutmisel korrigeeritakse võrdlusandmeid nii, et need oleks vastavuses esitusviisi 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

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 08.07.2016

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

toodetav valmistoodang ei müüdaks bilansipäevajärgselt kahjumikult võttes arvesse põlevkivivarude valmistoodanguks töötlemise kiirust, klientidega kokkulepitud müügihindu ja prognoositud müügihindu. Lähtuvalt eelnevast võttis ettevõtte juhatuse vastu otsuse hinnata valmis- ja pooltoodangu ning põlevkivivarud alla nende netorealiseerimisväärtuseni. Aruandeperioodil toimus allahindlus summas 6 502 322 eurot, millest valmistoodang moodustas 3 006 637 eurot, lõpetamata toodang 1 002 839 eurot, põlevkivi 2 486 759 eurot ja kaubad müügiks 6 087 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 kasulikkude eluiga arvestades müügi mahte ja tingimusi, ajaloolisi kogemusi antud valdkonnas ning tulevikuperspektiive.

Senine kogemus on näidanud, et varade tegelik kasutusaeg on mõnikord osutunud mõnevõrra pikemaks kui varade hinnanguline eluiga. Aruandeperioodi lõpu seisuga oli ettevõtte materiaalsel põhivara jääkmaksumuses 185 283 666 eurot (31.12.2014: 147 822 652 eurot) (lisa 6). Aruandeperioodi tegevusvaldkondade amortisatsioonikulu oli 32 239 009 eurot (2014: 25 076 509 eurot) (lisa 6). Kui amortisatsioonimäärad muutuksid 10% võrra, muutuks aastane amortisatsioonikulu 3 223 901 euro võrra (2014: 2 507 651 euro võrra).

Materiaalse põhivara kaetava väärtuse hindamine

Ettevõtte juhtkond on aruandeperioodi lõpus selgitanud, kas esineb varade väärtuse languse märke ja kas on vajadust läbi viia põhivarade kaetava väärtuse teste. Põhivarade kaetava väärtuse testid viiakse läbi siis, kui esineb varade väärtuse languse märke.

Põhivara kaetava väärtuse testimisel rakendatakse mitmeid juhtkonna hinnanguid varade kasutamisest ning müügist tulenevate ning varade hoolduseks ja remondiks vajalike rahavoogude, inflatsiooni- ja kasvumäärade kohta. Hinnangute andmisel võetakse aluseks prognoosid üldise majanduskeskkonna. Kui olukord tulevikus muutub, võib see põhjustada täiendavate allahindluste tegemist või varem tehtud allahindluste osalist või täielikku tühistamist.

Varade väärtuse järgnevatel perioodidel avaldab olulist mõju nafta maailmaturu hinnad ning EUR/USD vahetuskurss.

Nafta maailmaturu hindade ja EUR/USD vahetuskursi võimalike muutuste mõju kaetava väärtuse testi tulemusele on avalikustatud lisa 6.

Põhivarade õiglase väärtuse hindamine

31.12.2015 seisuga on õiglasel väärtusel kajastatavate põhivarade bilansiline väärtus 169 708 511 eurot (31.12.2014: 145 380 186 eurot) (lisa 6).

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 08.07.2016

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

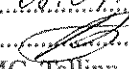
Ettevõtte juhatus hindas aruandeperioodil põhivarade seisuga ja nende väärtust ning kasulikkust eluiga. Hindamise käigus võeti arvesse ettevõtte majandusseisundit, selle prognoosi ning üldist majanduskeskkonna olukorda.

Aruandeperioodil hinnati seoses põhivarade ümberhindlusega ettevõtte põhivara alla kogusummas 30 491 000 eurot, sh ümberhindluse kahjum summas 3 835 205 eurot on kajastatud põhivara ümberhindluse reservi vähendusena, allahindlus summas 26 655 795 eurot kajastati aruandeperioodi puhaskasumis. Lisas 6 on täpsemalt kirjeldatud õiglase väärtuse määramisel kasutatud tehnikaid, sisendeid ja olulisi eeldusi.

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....08.07.2016.....

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

KPMG, Tallinn

Lisa 2. Raha ¹

(eurodes)	31.12.2015	31.12.2014
Raha pangakontodel	3 129 135	4 270 319
Kokku	3 129 135	4 270 319

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

Lisas 28 on avalikustatud täiendavalt informatsiooni tagatiste ja panditud varade kohta.

Lisa 3. Nõuded ¹

(eurodes)	31.12.2015	31.12.2014
Ostjate laekumata arved (kolmandad osapooled)	11 560 124	19 261 044
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-438	0
Muud nõuded	20 640	33 937
<i>sh muud lühiajalised nõuded (kolmandad osapooled)</i>	<i>18 018</i>	<i>31 878</i>
<i>sh muud arveldused töötajatega</i>	<i>2 622</i>	<i>2 059</i>
Nõuded kokku	11 580 326	19 294 981

¹ Ettevõtte vallasvarale, sh nõuetele, on seatud kommertsipant summas 40 575 703 eurot.

Lisas 28 on avalikustatud täiendavalt informatsiooni tagatiste ja panditud varade kohta.

Lisa 4. Ettemaksed

(eurodes)	31.12.2015	31.12.2014
Lühiajalised ettemaksed sh:	36 172	32 246
<i>tulevaste perioodide ettemakstud lühiajalised kulud</i>	<i>28 902</i>	<i>22 566</i>
<i>maksude ettemaksed</i>	<i>7 270</i>	<i>9 680</i>
Kokku	36 172	32 246

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....08.07.2016.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Lisa 5. Varud

(eurodes)	31.12.2015	31.12.2014
Tooraine ja materjal ¹	1 641 817	4 763 275
Valmistoodang ¹	1 656 701	3 109 003
Lõpetamata toodang ¹	779 409	900 091
Ettemaksed tarnijatele	82 749	57 700
Ostetud kaubad müügiks ¹	11 304	18 204
Kokku	4 171 980 ²	8 848 273 ²

¹ Seoses toodangu neto realiseerimisväärtuse langemisega 2015. aastal tehti allahindlus summas 6 502 322 eurot, millest valmistoodang moodustas 3 006 637 eurot, lõpetamata toodang 1 002 839 eurot, tooraine 2 486 759 eurot ja kaubad müügiks 6 087 eurot (2014: varude allahindluse summa oli 6 467 402 eurot, millest valmistoodang moodustas 1 696 537 eurot ja lõpetamata toodang 491 838 eurot, tooraine 4 263 898 eurot ja kaubad müügiks 15 129 eurot).

Allahindlust kajastati kasumiaruandes perioodi müüdud toodete kuludes.

Allahinnatud valmistoodangu toodete bilansiline väärtus 1 435 164 eurot (2014: 2 842 733 eurot).

Allahinnatud lõpetamata toodangu bilansiline väärtus 743 363 eurot (2014: 900 091 eurot).

Allahinnatud kaupade müügiks bilansiline väärtus 6 087 eurot (2014: 15 129 eurot).

Allahinnatud tooraine bilansiline väärtus 0 eurot (2014: 3 265 905 eurot).

² 2015. aasta jooksul on kajastatud varusid kuludes 52 392 886 eurot (2014: 84 320 349 eurot). Kulud on kajastatud kasumiaruande real „Müüdud toodangu kulud”.

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

Lisas 28 on avalikustatud täiendavalt informatsiooni tagatiste ja panditud varade kohta.

Lisa 6. Materiaalne põhivara

(eurodes)	Maa	Hooned ja rajatised	Masina- ja seadmed	Muu põhivara	Lõpetamata ehitised	Ettemaksed	Kokku
Jätkuväärtus 31.12.2013	469 688	43 107 250	40 533 186	397 657	1 765 868	31 105 050	117 378 699
Ostus ja parandused	0	0	46 678	0	38 521 161	17 327 337	55 895 176
Gruppidevaheline							
ümbertasistseerimine	0	24 124 134	62 865 658	18 630	-38 576 035	-48 432 387	0
Müük ja mahakandmised	0	-251 697	-122 778	-239	0	0	-374 714
Aruandeaasta amortisatsioon	0	-6 416 866	-18 505 379	-154 264	0	0	-25 076 509
Jätkuväärtus 31.12.2014	469 688	60 562 821	84 817 365	261 784	1 710 994	0	147 822 652
Ostus ja parandused	0	0	0	0	98 695 843	1 504 594	100 200 437
Gruppidevaheline							
ümbertasistseerimine	0	52 140 195	34 829 533	13 512	-86 824 196	-159 044	0
Müük ja mahakandmised	0	0	-9 414	0	0	0	-9 414
Aruandeaasta amortisatsioon	0	-8 499 892	-23 641 097	-98 020	0	0	-32 239 009
Ümberhindlus	0	-16 048 529	-14 442 471	0	0	0	-30 491 000
Jätkuväärtus 31.12.2015	469 688	88 154 595	81 553 916	177 276	13 582 641	1 345 550	185 283 666
Seisuga 31.12.2013							
Soetusmaksumus	469 688	52 154 256	68 054 102	1 154 267	1 765 868	31 105 050	154 703 231
Akumuleeritud amortisatsioon	0	-9 047 006	-27 520 916	-756 610	0	0	-37 324 532
Seisuga 31.12.2014							
Soetusmaksumus	469 688	75 998 347	130 341 282	1 156 528	1 710 994	0	209 676 839
Akumuleeritud amortisatsioon	0	-15 435 526	-45 523 917	-894 744	0	0	-61 854 187
Seisuga 31.12.2015							
Soetusmaksumus	469 688	88 154 595	81 553 916	1 170 040	13 582 641	1 345 550	186 276 430
Akumuleeritud amortisatsioon	0	0	0	-992 764	0	0	-992 764

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 28.07.2016

Signature/alkiri.....

KPMG, Tallinn

Õiglases väärtuses tasemel 3 kajastatavate materiaalse põhivarade väärtuse muutused:

(eurodes)

Põhivarade grupp	Hooned ja rajatised		Masinad ja seadmed		
Varade klass õiglase väärtuse muutuse analüüsimiseks	Hooned	Rajatised	Muud masinad ja seadmed	Transpordivahendid	Kokku
Jääkväärtus 31.12.2013	21 665 485	21 441 765	40 517 320	15 866	83 640 436
Kokku kasumid ja kahjumid perioodi jooksul					
Amortisatsioon	-851 308	-5 565 558	-18 496 854	-8 525	-24 922 245
Soetused, müügid ja muud liikumised					
Soetused ja parendused	3 472 342	20 651 792	62 865 658	46 678	87 036 470
Müük ja mahakandmine	-251 697	0	-122 778	0	-374 475
Jääkväärtus 31.12.2014	24 034 822	36 527 999	84 763 346	54 019	145 380 186
Kokku kasumid ja kahjumid perioodi jooksul					
Amortisatsioon	-1 205 764	-7 294 128	-23 627 027	-14 070	-32 140 989
Ümberhindlus kokku	-8 127 403	-7 921 126	-14 437 048	-5 423	-30 491 000
sh ümberhindlus puhaskahjumis	-6 335 383	-7 510 893	-12 804 096	-5 423	-26 655 795
sh ümberhindlus muus koondkahjumis	-1 792 020	-410 233	-1 632 952	0	-3 835 205
Soetused, müügid ja muud liikumised					
Soetused ja parendused	25 633 603	26 506 592	34 829 533	0	86 969 728
Müük ja mahakandmine	0	0	-9 414	0	-9 414
Jääkväärtus 31.12.2015	40 335 258	47 819 337	81 519 390	34 526	169 708 511

Põhivarade mahakandmisest tekkinud kulud on kajastatud muudes ärikuludes.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....08.07.2016

Signature/allkiri.....

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 arvestab varade poolt toodetavate tuleviku rahavoogude nüüdsväärtust võttes arvesse vedelkütuste maailmaturu müügihindade oodatavat kasvu, optimaalseid tootmisrežiime vastavate vedelkütuste müügihindade juures ja muid mõjureid. Oodatav puhasrahavoog diskonteeritakse riskiga kaalutud eeldatavate tulumääradega, mis võtavad arvesse riskivaba tulumäära, Eesti riigi riski, sektori ja ettevõtte riskisust, võla- ja omakapitali eeldatavat suhet antud sektoris.	1) Prognoositud LSFO (1% Fuel Oil) müügihinnad: <table><tr><th>Aasta</th><th>2016</th><th>2017</th><th>2018</th><th>2019</th><th>2020</th></tr><tr><th>EUR/t</th><td>210</td><td>263</td><td>297</td><td>313</td><td>330</td></tr></table> 2021-2025: kasv keskmiselt 4,5% aastas Alates 2026: kasv keskmiselt 1,2% aastas 2) Tootmisrežiimid 2016-2017 vähendatud tasemel, kus VKG Kaevandused, VKG Oil ja VKG Energia töötavad ainult kolme Petroteri tehnoloogiaga tehase tootmisrežiimis. Alates 1.1.2018 taastatakse normaalrežiim, kus töötavad lisaks kolmele Petroterile ka Kiviter tehnoloogial põhinevad tehased; 3) Tasuta eraldatavate CO₂ lubatud heitkoguste osas on perioodil 2021-2030 eeldatud, et rafineerimise sektor jätkab süsinikulekke ohuga ettevõtete hulgas, kellele tasuta eraldatavaid CO₂ lubatud heitkoguseid ajas ei vähendata; 4) Keskkonnatasude tõus keskmiselt 4% aastas; 5) Diskontomäär 9,9% (2014: 12%) 6) Inflatsioonimäär 1% aastas ja terminalaasta kasvumäär 0% 7) USD/EUR kurss 0,9185	Aasta	2016	2017	2018	2019	2020	EUR/t	210	263	297	313	330	Põhivarade õiglase väärtus on oluliselt sõltuv LSFO tulevikuhindade prognoosist. Madalamate prognoositud hindade puhul oleks ettevõtte põhivarade õiglase väärtus väiksem. Lisaks LSFO tulevikuhindade prognoosile omavad VKG Oili põhivarade õiglasele väärtusele olulist mõju nii inflatsioonimäär, diskontomäär kui ka USD/EUR kurss. Inflatsiooni- ja diskontomäära tõustes ja USD/EUR kursi alanedes varade õiglase väärtus väheneb. Keskkonnatasude aeglasem tõus suurendab põhivarade õiglast väärtust. Kui alates 2021. aastast vähenevad tasuta eraldatavate CO₂ lubatud heitkoguste ühikute arv, siis see vähendab põhivarade õiglast väärtust.
Aasta	2016	2017	2018	2019	2020									
EUR/t	210	263	297	313	330									

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

38

Date/kuupäev..... 08.07.2016

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Amortiseerunud põhivara

Täielikult amortiseerunud kuid ettevõtte kasutuses oleva põhivara soetusmaksumus aruandeperioodi lõpu seisuga moodustas 12 513 007 eurot (2014: 6 598 981 eurot), kõik põhivarad olid tootmisprotsessis kasutatavad nii 2015. kui ka 2014. aastal.

Lõpetamata ehitus

Aruandeperioodi lõpu seisuga lõpetamata ehituse maksumuseks on 14 928 191 eurot, sh lõpetamata ehitus 13 582 641 ja ettemaks 1 345 550 eurot (2014: lõpetamata ehitus 1 710 994 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.

Ümberhindlus

Põhivara ümberhindluse reserv moodustati esmakordselt seisuga 31.12.2007. Järgmine põhivara ümberhindlus toimus 2012. aastal. Seisuga 31.05.2012 viidi läbi põhivara ümberhindlus, mille tulemusel suurenes põhivara ümberhindluse reserv 15 901 935 euro võrra. Ümberhindamisele kuulus kogu põhivara v.a. need põhivara grupid, mis kajastatakse soetusmaksumuse meetodil (täiendav info lisas 1). Tulenevalt vedelkütuste müügihindade langemisest viidi 2015.a. lõpu seisuga läbi kaetava väärtuse test VKG Oüis kasutusväärtuse leidmise teel. VKG Oüi varade kasutusväärtus oli oluliselt väiksem varade bilansilisest väärtusest, mis viitas vajadusele selgitada põhivarade õiglane väärtus ja väärtus vajadusel läbi põhivarade ümberhindlus. Ettevõtte otsustas 2015. aastal põhivarade ümberhindamisel asendada seni kasutatud põhivarade jääktaastamisksumuse meetod diskonteeritud rahavoogude meetodiga. Seda põhjusel, et järsust maailmaturu vedelkütuste hindade langusest tingituna kasutaksid sõltumatud turuosalisel vedelkütuste tootmisel kasutatavate varade hindamisel esmajärjekorras rahavoogude meetodit.

Seisuga 31.12.2015 viidi läbi ettevõtte põhivarade ümberhindlus, mille tulemusel hinnati põhivara alla kogusummas 30 491 000 eurot, sh allahindlus summas 3 835 205 eurot on kajastatud läbi muud koondkasumi ja põhivarade ümberhindluse reservi, allahindlus summas 26 655 795 eurot kajastati puhaskasumis. Peamiseks põhjuseks langenud vedelkütuste müügihinnad. Kui vedelkütuste müügihinnad jäävad tänasele tasemele pikemaks ajaks, siis tähendab see VKG Oüis täiendavat varade väärtuse vähenemist.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identitseerimiseks

Date/kuupäev..... 08.07.2016

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Ümberhindluse käigus ei kasutatud sõltumatu hindamiseksperfe.

VKG Oili põhivarade õiglane 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 14 on toodud täiendav informatsioon põhivarade ümberhindluse reservi muutuste osas 2014. ja 2015. aastal.

Kui ettevõtte kasutaks põhivara kajastamisel soetusmaksumuse meetodit oleks põhivara jääkmaksumus:

(eurodes)	Maa	Ehitised ja rajatised	Masinad ja seadmed	Muu põhivara	Lõpetamata ehitus ja ettevõtte	
					ettevõtte	Kokku
Seisuga 31.12.2014	469 688	57 965 930	80 863 770	261 571	1 710 994	141 271 953
Seisuga 31.12.2015	469 688	88 154 595	81 553 916	177 276	14 928 191	185 283 666

Lisas 28 on avalikustatud täiendavalt informatsiooni tagatiste ja panditud varade kohta.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....08.07.2016

Signature/alkiri.....

KPMG, Tallinn

Lisa 7. Immateriaalne põhivara

Immateriaalse põhivara bilansiline jääkmaksumus on 3 227 780 eurot (31.12.2014: 4 406 044 eurot), millest 3 170 568 eurot on CO₂ lubatud heitkoguste ühikute jääkmaksumus (31.12.2014: 4 340 156 eurot) ja 57 211 eurot on muu immateriaalse põhivara jääkmaksumus (31.12.2014: 65 888 eurot).

(eurodes)	Ostetud patendid
Jääkväärtus 31.12.2013	74 131
Soetused	329
Aruandeperioodi amortisatsioon	-8 572
Jääkväärtus 31.12.2014	65 888
Soetused	0
Aruandeperioodi amortisatsioon	-8 677
Jääkväärtus 31.12.2015	57 211
Seisuga 31.12.2013:	
Soetusmaksumus	87 274
Akumuleeritud amortisatsioon ja vara väärtuse langus	-15 143
Seisuga 31.12.2014:	
Soetusmaksumus	89 603
Akumuleeritud amortisatsioon ja vara väärtuse langus	-23 715
Seisuga 31.12.2015:	
Soetusmaksumus	89 603
Akumuleeritud amortisatsioon ja vara väärtuse langus	-32 392

VKG Oil AS-i patendid on koormatud pandiga.

Lisas 28 on avalikustatud täiendavalt informatsiooni tagatiste ja panditud varade kohta.

CO₂ lubatud heitkogused ¹

(eurodes)	Summa
Seisuga 31.12.2013	3 939 246
CO ₂ lubatud heitkoguste tasuta eraldamine (lisa 12)	1 255 587
Aruandeperioodi amortisatsioon (lisa 17)	-1 679 850
Varem tehtud allahindluse tühistamine (lisa 20)	825 173
Jääkväärtus 31.12.2014	4 340 156
CO ₂ lubatud heitkoguste tasuta eraldamine (lisa 12)	1 726 709
Aruandeperioodi amortisatsioon (lisa 17)	-2 896 297
Jääkväärtus 31.12.2015	3 170 568

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....08.07.2016.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

¹ Vabariigi Valitsuse 7. juuli 2011. a. määrusega nr. 96 „Kasvuhoonegaaside lubatud heitkoguse ühikutega kauplemise süsteemi kuuluvate käitajate tegevusalade loetelu” eraldati VKG Oil AS-le aastaks 2015 tasuta CO₂ lubatud heitkoguseid 245 620 tonni hinnaga 7,03 eurot tonn. Kvoodid kanti üle 24. märtsil 2015. a. (2014: 250 117 tonni hinnaga 5,02 eurot tonn. Kvoodid kanti üle 27. veebruaril 2014. a.) (lisa 12).

Seoses CO₂ kvootide turuhinna tõusuga CO₂ lubatud heitkoguste allahindlust aruandeperioodil ei teostatud (2014: seoses CO₂ kvootide turuhinna tõusuga tehti CO₂ lubatud heitkoguste varem tehtud allahindluse tühistamine summas 825 173 eurot).

Kvootide jääk 31.12.2015. aasta seisuga 482 713 tonni on kajastatud finantsseisundi aruandes hinnaga 6,57 eurot tonni eest (2014: 712 182 tonni hinnaga 5,02 ja 6,57 eurot tonni eest). Tasuta eraldatud kvootide bilansiline maksumus 31.12.2015. a. seisuga on 0 eurot (31.12.2014: 1 094 694 eurot).

Lisas 12 on toodud täiendav informatsioon CO₂ lubatud heitkoguste kohta.

Lisa 8. Võlakohustused

31.12.2015

(eurodes)	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Kohustus kokku	Intressimäär ²	Lepingu tähtaeg
Emaettevõttelt saadud laen ¹	20 957 142	50 297 142	71 254 284	3% aastas	31.12.2019
Muud emaettevõttelt saadud laenud	0	25 188 517	25 188 517	3% aastas	31.12.2018
Kapitalirendikohustus	9 868	25 406	35 274	3 kuu EURIBOR+3%	15.08.2017
Emaettevõttele kapitalirendikohustus	117 601	22 823 751	22 941 352	3% aastas	30.09.2025
Võlakohustused kokku	21 084 611	98 334 816	119 419 427		

sh maksetähtajaga:

alla 1 aasta	21 084 611	0	21 084 611
2-5 aastat		75 912 612	75 912 612
Üle 5 aastat		22 422 204	22 422 204

¹ VKG Oil AS sai emaettevõttelt laenu õlitöötlemistehase Petroter III ostmiseks.² Vastavalt aruandeperioodijärgselt sõlmitud kokkuleppele tõuseb saadud laenu intressimäär alates 1.1.2016 4,5%-ni.

31.12.2014

(eurodes)	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Kohustus kokku	Intressimäär	Lepingu tähtaeg
Kontsernisisesed laenud	0	10 088 517	10 088 517	3% aastas	31.12.2018
Kapitalirendikohustus	11 405	35 274	46 679	3 kuu EURIBOR+3%	15.08.2017
Võlakohustused kokku	11 405	10 123 791	10 135 196		

sh maksetähtajaga:

alla 1 aasta	11 405	0	11 405
2-5 aastat		10 123 791	10 123 791
Üle 5 aastat		0	0

Võlakohustuste alusvaluuta on EUR.

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev... 08.07.2016

Signature/allkiri...

KPMG, Tallinn

Kõik laenud on tagatud järgmiselt:

- ühishüpoteek summas 439 014 067 eurot;
- kommertsant summas 40 575 703 eurot;
- hüpoteek Eesti Vabariigi kasuks summas 71 709 eurot.

Panditud vara	31.12.2015
Raha (lisa 2)	3 129 135
Nõuded ostjate vastu (lisa 3)	11 559 686
Varud (lisa 5)	4 171 980
Materiaalne põhivara (lisa 6)	185 283 666
Patendid (lisa 7)	57 211
Investeeringud tütarettevõttesse (lisa 27)	41 493 444
Kokku	245 695 122

Kapitalirent

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

Lepingute alusvaluuta on EUR.

2015. a. arvestatud intressikulu on 172 338 eurot (2014: 326 eurot).

Kapitalirendi intressikulu on kajastatud finantskuludes (lisa 22).

Aruandeaastal soetati emaettevõttelt kapitalirendi tingimustel põhivara maksumusega 22 941 352 eurot (2014: 46 678 eurot).

Aruandeperioodi põhiosamaksed on 127 469 eurot (2014: 46 678 eurot).

Renditava vara jääkmaksumus seisuga 31.12.2015 oli 22 772 668 eurot (2014: 45 705 eurot).

Lisas 28 on avalikustatud täiendavalt informatsiooni tagatiste ja panditud varade kohta.

Kapitalirendi kohustuste miinimummaksed	Miinimum-maksete kohustus seisuga 31.12.2014	Miinimum-summa nüüdisväärtus seisuga 31.12.2014	Miinimum-maksete kohustus Seisuga 31.12.2015	Miinimum-summa nüüdisväärtus seisuga 31.12.2015
kuni 1 aasta	11 827	11 405	1 157 224	127 469
2. kuni 5. aasta	35 637	35 274	23 277 972	22 849 157
Rendimaksete miinimum kokku	47 464	46 679	24 435 196	22 976 626
Tuleviku intressikulu	-785	0	-1 458 570	0
Miinimumsumma nüüdisväärtus	46 679	46 679	22 976 626	22 976 626

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 08.07.2016.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Lisa 9. Võlad tarnijatele

(eurodes)	31.12.2015	31.12.2014
Kontsernisiseseid maksmata arved	7 171 481	25 051 868
Kontserniväliseid maksmata arved	1 252 674	2 358 060
Kokku	8 424 155	27 409 928

Lisas 25 on toodud täiendav informatsioon lühi- ja pikaajaliste kohustuste kohta seotud osapooltele.

Lisa 10. Maksuvõlad

(eurodes)	31.12.2015	31.12.2014
Keskkonna saastetasud	1 636 861	436 782
Sotsiaalmaks ¹	570 048	601 070
Kinnipeetud tulumaks ¹	292 093	321 971
Aktsiisimaks	52 263	37 873
Töötuskindlustusmakse ¹	39 416	45 595
Kogumispensionimakse ¹	27 004	27 445
Erisoodustuse maksud	730	561
Kokku	2 618 415	1 471 297

Lisa 11. Viitvõlad

(eurodes)	31.12.2015	31.12.2014
Võlad töövõtjatele	973 962	2 473 480 ¹
Muud viitvõlad	4 096	2 270
Kokku	978 058	2 475 750

¹ Võlad töötajatele 31.12.2014. aasta seisuga sisaldasid boonustasu töötajatele summas 1 602 975 eurot.

Lisa 12. Sihtfinantseerimine

(eurodes)	Lisa	2015	2014
Raamatupidamislik väärtus aasta alguses, s.h:		1 218 679	1 458 951
CO ₂ lubatud heitkogused		1 094 694	1 277 906
varade sihtfinantseerimine		123 985	181 045
CO ₂ lubatud heitkoguste tasuta eraldamine ¹		1 726 709	1 255 588
Tulu sihtfinantseerimise kohustuse amortisatsioonist, s.h:		-2 878 462	-1 495 860
tasuta eraldatud CO ₂ lubatud heitkoguste amortisatsioon	20	-2 821 402	-1 438 800
sihtfinantseerimisega seotud varade amortisatsioon	20	-57 060	-57 060
Raamatupidamislik väärtus aasta lõpuks, s.h:		66 926	1 218 679
tasuta eraldatud CO ₂ lubatud heitkogused		0	1 094 694
varade sihtfinantseerimine		66 926	123 985
Lühiajaline osa		49 634	1 151 753
Pikaajaline osa		17 292	66 926

¹ Vabariigi Valitsuse 7. juuli 2011. a. määrusega nr. 96 „Kasvuhoonegaaside lubatud heitkoguse ühikutega kauplemise süsteemi kuuluvate käitajate tegevusalade loetelu” eraldati VKG Oil AS-le aastaks 2015 tasuta CO₂ lubatud heitkoguseid 245 620 tonni hinnaga 7,03 eurot tonni eest. Kvoodid kanti üle 24. märtsil 2015. a. (2014: 250 117 tonni hinnaga 5,02 eurot tonni eest. Kvoodid kanti üle 27. veebruaril 2014. a.) (lisa 7).

Riikliku jaotuskava alusel VKG Oil AS-le teiseks kauplemisperioodiks eraldatud tasuta CO₂ lubatud heitkoguste jääk on aruandeperioodi lõpu seisuga 0 tonni (2014: 218 066 tonni hinnaga 5,02 eurot tonn).

Direktiivi 2003/87/EÜ artikkel 10a (sooja- ja tööstusettevõtted) alusel eraldati ettevõttele aastateks 2016-2020 kokku tasuta CO₂ lubatud heitkoguseid 1 159 030 tonni, sh 2016. a. eraldatud kogus 241 076 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.

Sihtfinantseerimise kohustus amortiseeritakse vastavalt eraldatud kvootide kasutusele. Veel tuluna kajastamata sihtfinantseerimise kohustust kajastatakse finantsseisundi aruandes kohustusena eraldi kirjel. Sihtfinantseerimise kohustust on korrigeeritud koos immateriaalse vara allahindlusega.

Lisa 13. Aktsiakapital

(eurodes)	31.12.2015	31.12.2014
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 (2014: 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 väärtpaberibörsidel.

VKG Oil AS-i aktsionär osalusega 100% nii 31.12.2015 kui ka 31.12.2014 seisuga on Viru Keemia Grupp AS.

Lisa 14. Reservid

(eurodes)	31.12.2015	31.12.2014
Põhivara ümberhindluse reserv ¹	0	6 550 699
Kohustuslik reservkapital ²	63 912	63 912
Kokku:	63 912	6 614 611

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 31.05.2012 viidi läbi põhivara ümberhindlus, mille tulemusel suurenes põhivara ümberhindluse reserv 15 901 935 euro võrra. Ümberhindamisele kuulus kogu põhivara v.a. need põhivara grupid, mis kajastatakse soetusmaksumuse meetodil (täiendav info lisas 1).

2015. aastal amortiseeriti ümberhindluse reservi 2 715 494 eurot (2014: 4 195 700 eurot) samuti vähendati seoses põhivarade ümberhindlusegasummas 3 835 205 eurot (2014: 0 eurot) kuni nullini. Ülejäänud ümberhindluse kahjum kajastati puhaskahjumis.

Põhivara ümberhindluse reservi ei tohi dividendina välja maksta.

Põhivara ümberhindluse reserv 31.12.2014	6 550 699
Reservi amortisatsioon	-2 715 494
Põhivarade ümberhindlus	-3 835 205
Põhivara ümberhindluse reserv 31.12.2015	0

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....08.07.2016.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

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.

Põhivara ümberhindluse kohta täiendav informatsioon on toodud lisas 6.

Lisa 15. Eraldised

(eurodes)	Vana mahutipargi likvideerimise eraldis ¹	Kokku
Lühiajalised eraldised 31.12.2014 seisuga	176 290	176 290
Eraldise kasutamine	17 801	17 801
Lühiajalised eraldised 31.12.2015 seisuga	158 489	158 489

¹ 2011. aastal moodustati vana mahutipargi 2015. aastal likvideerimiseks eraldis summas 300 000 eurot. Aruandeperioodi lõpu seisuga on kasutatud 17 801 eurot. Oletatav realiseerimise aeg on detsember 2016. a.

Lisa 16. Müügitulu tegevusalade ja geograafiliste piirkondade lõikes

(eurodes)

Tegevusala	2015	2014
Toodangu ja materjalide müük, sh:	105 813 380	145 563 138
Kaubaõlid	87 097 918	127 894 023
Gaasitootmine	9 623 609	8 555 021
Koksitoodang	2 914 548	3 295 044
Fenoolitooted	1 305 859	2 393 611
Aur	3 227 754	1 362 806
Muu toodang	992 881	1 277 924
Muud vahetooted	439 756	402 416
Muud materjalid	211 055	382 293
Teenused, sh:	469 518	831 826
Muud teenused	469 518	831 826
Kokku	106 282 898	146 394 964

(eurodes)

Piirkond	2015	2014
Euroopa Liit, välja arvatud		
Eesti	76 826 596	108 535 214
Eesti	28 059 716	36 343 859
Muud riigid	1 396 586	1 515 891
Kokku	106 282 898	146 394 964

Lisas 25 on toodud täiendav informatsioon müügi kohta seotud osapooltele.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....08.07.2016.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Lisa 17. Müüdnud toodangu kulu

(eurodes)	2015	2014
Tooraine, materjal, kaubad	-48 744 532	-77 145 512
Kulum (lisa 6)	-32 197 761	-25 037 282
Ostetud teenused	-27 449 212	-27 311 221
Põhivara ümberhindluse kahjum (lisa 6)	-26 655 795	0
Tööjõukulud (lisa 23)	-10 877 429	-12 793 606
Varude allahindlus (lisa 5)	-6 502 322	-6 467 402
Vesi ja vee puhastus	-3 761 358	-1 741 326
Saastetasud	-3 123 272	-2 266 498
CO ₂ lubatud heitkoguste amortisatsioon (lisa 7)	-2 896 297	-1 679 850
Muud kulud	-329 082	-681 067
Kokku	-162 537 060	-155 123 764

Lisas 25 on toodud täiendav informatsioon kulude kohta seotud osapooltele.

Lisa 18. Turustuskulud

(eurodes)	2015	2014
Ostetud teenused, sh:	-4 674 119	-4 382 716
<i>Transpordi ja mereveod</i>	-2 589 253	-2 392 000
<i>Laadimistööd</i>	-2 015 025	-1 687 931
<i>Muud ostetud teenused</i>	-48 426	-189 219
<i>Infoteenused</i>	-21 415	-14 785
<i>Uurimistööd</i>	-0	-98 781
Tööjõukulud (lisa 23)	-202 431	-265 281
Tooraine, materjal, kaubad	-34 144	-34 701
Muud kulud	-12 197	-53 972
Kokku	-4 922 891	-4 736 670

Lisa 19. Üldhalduskulud

(eurodes)	2015	2014
Ostetud teenused, sh:	-2 721 349	-2 843 384
<i>Üldhaldusteenused</i>	-2 554 800	-2 554 800
<i>Raamatupidamisteenused</i>	-76 694	-76 694
<i>Autotranspordi remont ja hooldus</i>	-34 058	-60 773
<i>Uurimistööd</i>	-11 720	-80 355
<i>Pangateenused</i>	-10 166	-15 460
<i>Seadmete remont ja hooldus</i>	-4 923	-6 170
<i>Infoteenused</i>	-1 454	-1 847
<i>Muud ostetud teenused</i>	-27 534	-47 285

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 08.07.2016

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

VKG OÜ AS

2015 a. majandusaasta aruanne

Tööjõukulud (lisa 23)	-1 038 416	-1 195 877
Kulum (lisa 6)	-49 924	-39 227
Kütus ja energiakulud	-6 832	-7 815
Tooraine, materjal, kaubad	-2 896	-33 931
Muud kulud	-92 456	-99 426
Kokku	-3 911 873	-4 219 660

Arenguväljaminekute summa moodustas 2015. a. jooksul 19 859 eurot, sh kajastatud kuludes täiendõppekulud 19 859 eurot (2014: 255 101 eurot, sh REACH projekti kulud 179 136 eurot, täiendõppekulud 75 965 eurot).

Lisa 20. Muud äritulud

(eurodes)	Lisa	2015	2014
Kasum valuutakursi muutustest		1 387 565	1 772 459
Sihtfinantseerimise tulu, sh:	12	2 878 462	1 495 860
<i>tasuta eraldatud CO₂ lubatud heitkoguste amortisatsioon</i>		2 821 402	1 438 800
<i>varade sihtfinantseerimine</i>		57 060	57 060
Vanametalli müük		167 582	175 486
Ostetud CO ₂ lubatud heitkoguste allahindluse tühistamine	7	0	825 173
Viivised ja trahvid		0	37 000
Renditulu		0	192
Muud äritulud		91 464	91 219
Kokku		4 525 073	4 397 389

Lisa 21. Muud ärikulud

(eurodes)	2015	2014
Kahjum põhivara mahakandmisest (lisa 6)	-9 414	-374 714
Mittekõlblike varude mahakandmine	-6 193	-4 423
Liikmemaksud liitudele	-5 230	-5 230
Maksud, viivised, trahvid	-2 561	-500
Ettemakstud kulu mahakandmine	0	-761 172
Muud ärikulud	-5 328	-32 639
Kokku	-28 726	-1 178 678

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....01.07.2016.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Lisa 22. Finantstulud ja -kulud

(eurodes)	2015	2014
Finantstulud		
Kasum valuutakursi muutustest	0	229 682
Muud finantstulud, sh:	0	211 051
<i>sh laenuintress</i>	0	211 050
<i>sh likviidsusfondi ja pangaintressid</i>	0	1
Finantstulud kokku	0	440 733
Finantskulud		
Intressikulud	-1 387 287	-34 975
Kahjum valuutakursi muutustest	-173 117	0
Finantskulud kokku	-1 560 404	-34 975

Lisa 23. Tööjõukulud

(eurodes)	2015	2014
Töötajate palgad	-9 335 675	-10 617 894
<i>sh juhatuse liikmete</i>	-178 137	-139 089
Sotsiaalmaksu kulud	-3 085 346	-3 500 949
Töötuskindlustusmaksu kulud	-71 838	-102 063
Haigushüvitis	-33 398	-33 858
Erisoodustused	-11 181	0
<i>sh sotsiaalmaks erisoodustustelt</i>	-3 338	0
<i>sh tulumaks erisoodustustelt</i>	-2 023	0
Kokku	-12 537 438	-14 254 764

Keskmine töötajate arv 2015. a. oli 660 töötajat (2014: 671 töötajat).

Lisades 17, 18 ja 19 on toodud tööjõukulude jaotus erinevate kulugruppide vahel. 2015. a. vahe summas 419 162 eurot (2014: 0 eurot) on seotud tööjõukulude kapitaliseerimisega põhivarade maksumusse seoses oma tarbeks põhivarade valmistamisega.

Lisas 25 on toodud täiendav informatsioon palgakulude kohta seotud osapooltele.

Lisa 24. Kasutusrent**Ettevõtte kui rentnik**

2015. aastal kajastati koondkasumiaruandes kuludes kasutusrendimakseid summas 1 323 075 eurot (2014: 1 201 156 eurot). Rendisummad on lepingulised. Tulevaste perioodidel tasumisele kuuluvad miinimumrendimaksed mittekatkestatavatest kasutusrendilepingutest jagunevad järgmiselt:

(eurodes)	31.12.2015	31.12.2014
maksetähtajaga kuni 1 aasta ¹	1 158 141	1 201 156
maksetähtajaga 2-5 aastat ¹	5 460 979	4 017 068
üle 5 aastat ¹	3 360 979	3 295 565
Kokku	9 980 099	8 513 789

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 "Vara üür". Lepingu tähtaeg - viis aastat, kuni 01.09.2017. a. 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;
- 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 - kuni 01.03.2016. a. kaasa arvatud;
- Rail Trans Invest OÜ-ga "Kaubavagunite rent". Lepingu tähtaeg - kuni 15.02.2016. a. kaasa arvatud.

Lisa 25. Tehingud seotud osapooltega

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

- emaettevõtte omanikud
- 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	2015	2014
Tehingud emaettevõttega			
Kaupade ja teenuste ost		97 283 776	80 200 683
sh põhivarade ost		94 195 636	77 400 000
sh finantseeritud kapitalirendiga	8	22 941 352	0
sh finantseeritud saadud laenuga	8	71 254 284	0
sh kõik muud tehingud		3 088 140	1 715 171
Renditeenuste ost		1 077 970	1 085 512
Kaupade ja teenuste müük		257 266	340 796
Antud laenud		0	1 000 000
Antud laenude tagasimaksed		0	18 300 000
Muud saadud laenud	8	25 188 517	11 200 000
Saadud laenude tagasimaksed		0	1 111 483
Arvestatud laenuintressid antud laenudelt		0	211 050
Arvestatud laenuintressid saadud laenudelt		1 386 962	34 922
Tehingud teiste konsolideerimisgruppi kuuluvate ettevõtetega			
Kaupade ja teenuste ost		57 131 256	61 768 098
Kaupade ja teenuste ost tütarettevõttelt		18 917 795	16 749 561
Kaupade ja teenuste müük		132 016	223 284
Kaupade ja teenuste müük tütarettevõttele		13 914 929	10 464 971
Tehingud juhatuse liikmetega			
Tasu teenistuslepingu alusel	23	178 137	139 089
Teenuste müük		14 089	5 704
Tehingud kontserni omanike kontrolli all olevate ettevõtetega			
Teenuste ost		729 883	881 363
Äritegevusega seotud nõuded ja kohustused seotud osapooltega			
	Lisa	31.12.2015	31.12.2014
Kohustused emaettevõttele		120 567 602	29 069 719
sh saadud laenud	8	96 442 801	10 088 517
sh põhivara kapitalirendikohustus	8	22 941 352	0
sh põhivara ostuvõlg		0	18 400 000
Kohustused kontserniettevõtetele		4 978 788	5 722 153
Kohustused tütarettevõttele		1 044 517	395 192
Kohustused juhatuse liikmetele		8 338	8 314
Kohustused kontserni omanike kontrolli all oleva ettevõtte vastu		73 827	79 139

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

Lisas 28 on avalikustatud täiendavalt informatsiooni tagatiste ja panditud varade kohta.

Lisa 26. 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.

Finantsintrumendid klasside ja kategooriate lõikes

(eurodes)

Finantsinstru- mentide klass	Finantsinstru- mentide kategooria	Lisa	Raamatu- pidamislik väärtus 31.12.2015	Õiglane väärtus 31.12.2015	Raamatu- pidamislik väärtus 31.12.2014	Õiglane väärtus 31.12.2014
Raha ja raha ekvivalendid	Laenud ja nõuded	2	3 129 135	-	4 270 319	-
Nõuded ostjate vastu	Laenud ja nõuded	3	11 559 686	-	19 261 044	-
Muud nõuded	Laenud ja nõuded	3	20 640	-	33 937	-
Tütarettevõtete osad	Müügivalmis finantsvara	27	41 493 444	-	41 493 444	-
Võlad tarnijatele	Finantskohustused korrigeeritud soetusmaksu- muses	9	8 424 155	-	27 409 928	-
Võlakohustused	Finantskohustused korrigeeritud soetusmaksu- muses	8	119 419 427	119 419 427	10 135 196	10 135 196
Viitvõlad	Finantskohustused korrigeeritud soetusmaksumu- ses	11	978 058	-	2 475 750	-

Ettevõtte kõik finantsvarad ja -kohustused on kajastatud finantsseisundi aruandes või potentsiaalsete varade või kohustustena raamatupidamisaruande lisades. Finantsseisundi

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....08.07.2016.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

aruande kirjete raha ja raha ekvivalendid, nõuded ostjate vastu, muud nõuded, võlad tarnijatele ja viitvõlad bilansilised maksumused on nende õiglase väärtuse mõistlik lähiväärtus, mistõttu ei ole ettevõtte nende õiglast väärtust avalikustanud.

Tütarettevõtte VKG Energia OÜ osade õiglast väärtus ei ole avalikustatud, kuna tütarettevõtte osad ei ole noteeritud börsil ning puuduvad usaldusväärsed andmed, mille abil tütarettevõtte osade õiglast väärtust hinnata.

Fikseeritud intressimääraga nõuete ja kohustuste õiglast väärtust ei loeta nende raamatupidamislikust väärtusest oluliselt erinevaks seetõttu, et fikseeritud intressimäär ei erine oluliselt hetkel turul kehtivatest intressimääradest.

Krediidirisk

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

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

Ostjatelt laekumata arvete analüüs (eurodes)	31.12.2015	31.12.2014
Ostjatelt laekumata arved, mille maksetähtaeg ei ole saabunud	5 855 036	10 348 947
Ostjatelt laekumata arved, mille maksetähtaeg on saabunud, aga mida ei ole hinnatud ebatõenäoliselt laekuvateks:		
maksetähtajast möödunud 1-30 päeva	5 018 189	8 169 204
maksetähtajast möödunud 31-90 päeva	678 212	742 743
maksetähtajast möödunud üle 91 päeva	8 249	150
Maksetähtaega ületanud nõudeid	5 704 650	8 912 097
Kokku ostjatelt laekumata arved, mida ei ole hinnatud ebatõenäoliselt laekuvateks	11 559 686	19 261 044
Ostjatelt laekumata arved, mis on hinnatud ebatõenäoliselt laekuvateks	438	0
Ostjatelt laekumata arvete allahindlus	-438	0
Kokku ostjatelt laekumata arved (lisa 3)	11 559 686	19 261 044

VKG Oil AS-i arvestuspõhimõtete kohaselt hinnatakse kõik nõuded, mille maksetähtajast on möödunud üle 90 päeva ning kui ei ole sõlmitud erikokkulepet, alla täies ulatuses. Aruandeperioodi lõpu seisuga ettevõtet ebatõenäoliselt laekuvaid nõudeid summas 438 eurot (2014: ei olnud).

VKG Oil AS-i vabu rahalisi vahendeid hoitakse kõrge krediitireitingutega pankade lühiajalistes deposiitides.

Maksimaalne krediidirisk, mis tuleneb tagatiseta nõuetest, on aruandeperioodi lõpu seisuga 14 709 461 eurot, sh nõuded kontserniettevõtetele 0 eurot (2014: 23 565 300 eurot, sh kontserniettevõtetele 0 eurot).

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on risk, et VKG Oil AS-il ei ole piisaval hulgal likviidseid rahalisi vahendeid vajalike kulude ja investeeringute katmiseks. VKG Oil AS maksevõime tase aruandeperioodi lõpu seisuga 0,47 (2014: 0,98). Kui arvestada ainult VKG kontserniväliseid käibevahendeid ja lühiajalisi kohustusi, siis kontserniväline maksevõime koefitsient moodustab 3,42, mis on täiesti vastuvõetaval tasemel. 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 3 129 135 eurot (2014: 4 270 319 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 31.12.2015 seisuga

	kuni 6 kuud	6 kuud kuni 1 aasta	kuni 5 aastat	üle 5 aasta	Diskonteerimata maksed kokku
(eurodes)					
Võlad tarnijatele (lisa 9)	8 424 155	0	0	0	8 424 155
Võlakohustused	15 312 833	10 242 559	83 164 028	22 506 320	131 225 740
Viitvõlad (lisa 11)	978 058	0	0	0	978 058
	24 715 046	10 242 559	83 164 028	22 506 320	140 627 953

Kohustuste jaotus maksetähtaegade järgi 31.12.2014 seisuga

	kuni 6 kuud	6 kuud kuni 1 aasta	kuni 5 aastat	üle 5 aasta	Diskonteerimata maksed kokku
(eurodes)					
Võlad tarnijatele (lisa 9)	27 009 928	400 000	0	0	27 409 928
Võlakohustused	11 827		11 334 812	0	11 346 639
Viitvõlad (lisa 11)	2 475 750	0	0	0	2 475 750
	29 497 505	400 000	11 334 812	0	41 232 317

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

Kapitali juhtimine

Iga ettevõtte esmaseks kapitali juhtimise eesmärgiks on kindlustada tugev kapitali struktuur, mis toetaks ettevõtte äritegevuse kasumlikkust ning ainuaktsionäri huve. VKG Oil võime oma kapitali struktuuri juhtida on piiratud ja sõltub suuresti emaettevõtte otsustest. Aruandeaastal moodustab VKG Oil AS-i võõrkapitali osakaal kogukapitalis 53% (intressikandvate kohustuse osakaal 50%). Suur osa VKG Oil AS võõrkapitalist on emaettevõtte VKG ja teiste kontserni ettevõtete peal. VKG Oil AS-i võlgnevuse üldsumma seisuga 31.12.2015.a. moodustab VKG Oil AS bilansis 132 135 987 eurot, sealhulgas võlgnevus kontserni ettevõtete ees 126 608 200 eurot. Seega kontsernivälise võõrkapitali osa moodustab VKG Oil AS bilansis vaid 2% kogu kapitalist. Nimetatud asjaolu tõestab ettevõtte kapitali tugeva struktuuri.

eurodes	31.12.2015	31.12.2014
Intressikandvad võlakohustused (lisa 8)	119 419 427	10 135 196
Miinus: raha ja raha ekvivalendid (lisa 2)	3 129 135	4 270 319
Netovõlg	116 290 292	5 864 877
 Omakapital	 116 786 516	 182 774 704
Kogukapital (netovõlg + omakapital)	233 076 808	188 639 581
Netovõla suhe kogukapitali	50%	3%

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 3%.

31.12.2015 seisuga oli ettevõttel intressikandvaid kohustusi 119 419 427 eurot (31.12.2014: 10 135 196 eurot), mis moodustab 48% (2014: 5%) bilansimahust. Intressikandvaid nõudeid seisuga 31.12.2015. a. ei olnud (31.12.2014. a. ka ei olnud). Intressikandvaid kohustusi peamiselt koosnevad laenudest emaettevõttelt Viru Keemia Grupp AS 96 442 801 eurot (2014: 10 088 517 eurot) ja kapitalirendikohustustest emaettevõttele 22 941 352 eurot, mille oli fikseeritud intressimääraks oli 3% (alates 01.01.2016. a. 4,5%). 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

2015. aastal VKG Oil AS-i käibest 73,6% (2014: 75,1%) moodustab ekspordimüük ja olulisemad müügivaluutad on USD ja EUR. VKG Oil AS-i kulud on põhiliselt Euros. Lepingud sõlmitakse valdavalt asukohamaa valuutas ning igapäevase tegevuse korraldamisel püütakse vältida avatud valuutapositsioone. Olulisemad välislepingud on sõlmitud eurodes ja USD-s.

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 -2,3%) mõjutaks 2015. aastal kasumit 1,4 mln. euro ulatuses (nafta hinna juures 46 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 valuutapositsioonid

(eurodes)				31.12.2015
Finantsvarad (eurodes)	EUR	USD	GBP	Kokku
Rahakontod (lisa 2)	1 469 807	1 659 328	0	3 129 135
Nõuded ostjate vastu (lisa 3)	1 505 649	10 054 037	0	11 559 686
Muud nõuded (lisa 3)	20 640	0	0	20 640
Kokku	2 996 096	11 713 365	0	14 709 461
Finantskohustused (eurodes)				
Võlakohustused (lisa 8)	119 419 427	0	0	119 419 427
Võlad tarnijatele (lisa 9)	8 417 273	2 535	4 347	8 424 155
Viitvõlad (lisa 11)	978 058	0	0	978 058
Kokku	128 814 758	2 535	4 347	128 821 640
(eurodes)				31.12.2014
Finantsvarad (eurodes)	EUR	USD	GBR	Kokku
Rahakontod (lisa 2)	4 258 855	11 464	0	4 270 319
Nõuded ostjate vastu (lisa 3)	1 651 560	17 609 484	0	19 261 044
Muud nõuded (lisa 3)	33 937	0	0	33 937
Kokku	5 944 352	17 620 948	0	23 565 300
Finantskohustused (eurodes)				
Võlakohustused (lisa 8)	10 135 196	0	0	10 135 196
Võlad tarnijatele (lisa 9)	27 386 071	12 839	11 018	27 409 928
Viitvõlad lisa 11)	2 475 750	0	0	2 475 750
Kokku	39 997 017	12 839	11 018	40 020 874

Hinna risk

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....08.07.2016.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

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 maagasi 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 Oili AS-i ja kontserni kasumile. Näiteks, kui langeb toornafta „Brent”i hind tasemest 46 USD/barrel - 5 USD võrra barreli kohta (hinna muutus 11% võrra) ja toimub vastav teiste naftatoodete börsi noteeringute muutus VKG Oil AS-i aastane kasum muutub 6,3 mln. euro võrra (USD kursi juures 0,86 eurot 1 USD eest). Mida kõrgem on dollari kurss, seda suurem on nafta hinna muutuse mõju ja vastupidi, mida madalam dollari kurss, seda väiksem nafta hinna muutuse mõju.

Nafta ja nafta toodete maailma turuhindade muutuse riski maandamiseks kasutab Viru Keemia Grupp AS tuletisinstrumente. Tuletisinstrumentid on olemas emaettevõttes Viru Keemia Grupp AS-is, ehk olulises osas turuhindade muutuse riski juhtimisega ja maandumisega tegeleb emaettevõtte.

Lisa 27. Investeeringud tütaretevõtetesse

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

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

Ettevõtte finantsaruannetes kajastatakse investeeringud tütaretevõtetesse soetusmaksumuse meetodil.

Lisa 28. Laenude tagatised ja panditud varad

Ettevõttel on registreeritud kommertspant 40 575 703 eurot (2014: 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 tütaretevõtete, sh VKG Oil AS-i, varad. VKG Oil AS-i varasid on panditud sündikaatlaenu tagatiseks AS SEB Pank kasuks jääkmaksumuses 245 695 122 eurot (2014: 221 761 620 eurot). Ettevõtte kinnistutele on seatud hüpoteek summas 439 014 067 eurot SEB Pank kasuks (2014: 439 014 067 eurot) ja hüpoteek Eesti Vabariigi kasuks summas 71 709 eurot (2014: 71 709 eurot). Hüpoteek on seatud tootmismaale aadressil Keemia väikekoht 1J-11J.

Panditud varad jääkväärtuses

(eurodes)		
Varade liik	31.12.2015	31.12.2014
Materiaalne põhivara (lisa 6)	185 283 666	147 822 652
Investeeringud tütarettevõtetesse (lisa 27)	41 493 444	41 493 444
Nõuded (lisa 3)	11 559 686	19 261 044
Varud (lisa 5)	4 171 980	8 848 273
Raha (lisa 2)	3 129 135	4 270 319
Patendid (lisa 7)	57 211	65 888
Kokku	245 695 122	221 761 620

Lisa 29. Tingimuslikud kohustused

VKG Oil AS-i jaotamata kasum aruandeperioodi lõpu seisuga moodustas 116 006 794 eurot (2014: 175 444 283 eurot).

Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võib kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendina on 23 201 359 eurot (2014: 35 088 857 eurot), seega netodividendina oleks võimalik välja maksta 92 805 435 eurot (2014: 140 355 426 eurot).

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavate netodividendide ja 2016. aasta koondkasumiaruandes kajastatava dividendide tulumaksu summa ei või ületada jaotuskõlbliku kasumit aruandeperioodi lõpu seisuga.

Lisa 30. Bilansipäevajärgsed sündmused

15. jaanuaril 2016. a. võttis kontserni Viru Keemia Grupp juhtkond vastu otsuse konserveerida Kiviter-tehnoloogial töötavad põlevkiviõli vabrikud nafta jätkuva märkimisväärse hinnalanguse tõttu. Põlevkiviõli tootmine jätkub kolmel Petroter-tehnoloogial töötaval põlevkivi ümbertöötlemise tehasel, mille tarbeks toodab kivi VKG Ojamaa kaevandus.

9.02.2016. a. jõuti Maksuametiga kokkuleppele, mille alusel 2015. a. IV kvartali maksude tasumine summas 1 688 215,20 eurot (maksetähtaeg 17.01.2016. a.) toimub VKG Oil AS poolt graafiku järgi alates 2016. a. augustist kuni 2017. a. jaanuarini.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....09.07.2016.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Juhatuse allkirjad 2015. aasta majandusaasta aruandele

VKG Oil AS juhatus on koostanud 2015. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.

Nikolai Petrovitš

juhatuse liige

.....

06. juuli 2016

Priit Pärn

juhatuse liige

.....

06. juuli 2016



KPMG Baltics OÜ
Narva mnt 6
Tallinn 10117
Estonia

Telephone +372 6 268 700
Fax +372 6 268 777
Internet www.kpmg.ee

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

VKG Oil AS aktsionäridele

Oleme auditeerinud VKG Oil AS raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2015, koondkasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisaasid. Auditeeritud raamatupidamise aastaaruanne on esitatud lehekülgedel 9 kuni 60.

Juhtkonna kohustus raamatupidamise aastaaruande osas

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, ning sellise sisekontrolli eest, mida juhtkond peab vajalikuks, et võimaldada pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamiseta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Vandeaudiitori kohustus

Meie kohustuseks on avaldada oma auditi põhjal arvamust selle raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime oma auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti). Nende standardite kohaselt on nõutav, et oleme kooskõlas eetikanõuetega ning planeerime ja viime auditi läbi omandamiseks põhjendatud kindluse selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne on olulise väärkajastamiseta.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali hankimiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Valitud protseduurid sõltuvad vandeaudiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Nende riskihinnangute tegemisel võtab vandeaudiitor arvesse sisekontrolli, mis on relevantne majandusüksuse raamatupidamise aastaaruande koostamisel ja õiglasel kajastamisel, kavandamaks antud tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamise eesmärgil majandusüksuse sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab samuti juhtkonna poolt kasutatud arvestuspoliitikate asjakohasuse ja tehtud arvestushinnangute põhjendatuse ning ka raamatupidamise aastaaruande üldise esitusviisi hindamist.

Usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie auditiarvamusele.

Arvamus

Meie arvates kajastab ülalmainitud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt VKG Oil AS finantsseisundit seisuga 31. detsember 2015 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Tallinn, 8. juuli 2016

Eero Kaup
Vandeaudiitori number 459

KPMG Baltics OÜ
Audiitorettevõtja tegevusluba nr 17

Kasumi jaotamise ettepanek

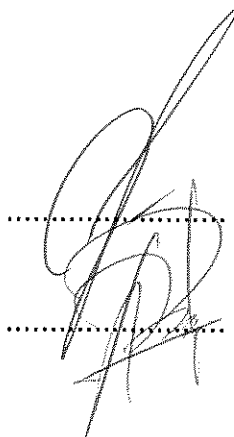
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	175 444 283 eurot
Põhivarade ümberhindluse reserviga korrigeerimine	2 715 494 eurot
Aruandeaasta kasumi (-kahjum)	-62 152 983 eurot
Kokku	116 006 794 eurot

Juhatuse teeb üldkoosolekule ettepaneku jaotada jaotamata kasumit järgnevalt:

Dividendideks	0
Kokku	0

Jaotamata kasumi jääk peale kasumi jaotamist	116 006 794 eurot
--	-------------------

Nikolai Petrovitš juhatuse liige



06. juuli 2016

Priit Pärn juhatuse liige

06. juuli 2016

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

(eurodes)

Tegevusala	EMTAK	2015
Puhastatud naftatoodete tootmine	19201	87 097 918
Gaasitootmine	35211	9 623 609
Koksitootmine	19101	2 914 548
Muu teenindus	96099	6 646 823
Kokku		106 282 898

Nikolai Petrovitš

juhatuse liige

.....

06. juuli 2016

Priit Pärn

juhatuse liige

.....

06. juuli 2016

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Puhastatud naftatoodete (sh turbabriketi) tootmine	19201	87097918	81.95%	Jah
Gaasitootmine	35211	9623609	9.05%	Ei
Muu teenindus	96099	6646823	6.25%	Ei
Koksitootmine	19101	2914548	2.74%	Ei

Sidevahendid

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