

2014 majandusaasta aruanne

Majandusaasta algus	1. jaanuar 2014
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2014
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
Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruane koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	13
Lisa 2. Raha	33
Lisa 3. Nõuded	33
Lisa 4. Ettemaksed	34
Lisa 5. Varud	34
Lisa 6. Materiaalne põhivara.....	36
Lisa 7. Immateriaalne põhivara.....	42
Lisa 8. Võlakohustused.....	44
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. Personalikulud	51
Lisa 24. Kasutusrent.....	51
Lisa 25. Tehingud seotud osapooltega.....	52
Lisa 26. Ettevõtte põhilised finantsriskid	53
Lisa 27. Investeeringud tütarettevõtetesse	59
Lisa 28. Laenude tagatised ja panditud varad.....	59
Lisa 29. Tingimuslikud kohustused.....	59
JUHATUSE ALLKIRJAD 2014. A. MAJANDUSAASTA ARUANDELE	60
VANDEAUDIITORI ARUANNE	61
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK.....	62
ETTEVÕTTE MÜÜGITULU JAOTUS VASTAVALT EMTAK KLASSIFIKAATORILE.....	63

Tegevusaruanne

Üldinfo

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

VKG Oil AS-i põhitegevusalaks on põlevkivi termiline töötlemine, mille käigus saadakse põlevkiviõli, fenoolvett 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 formaldehüüd vaigud;
antiseptilised puiduimmutusõlid;
karbamiid- ja fenool formaldehüüd vaigud;
küttesee ja aur - Petroter tsehi soojuste ülejäägi utiliseerimise tulemusel;
generaator- ja poolkoksigaas.

Põlevkivitöötlemist alustati 1924. aastal, kui ettevõtte territooriumil anti käiku esimene utteretort. Käesoleval aastal pidas õlitööstus oma 90ndat juubelit. Täna sel päeval toimub põlevkivi töötlemine kahel erineval tehnoloogial:

- Kiviter tehnoloogia (neli generaatorvabrikut: GGJ-3, GGJ-4, GGJ-5, 1000-tonnine gaasigeneraator) põhineb vertikaalsetel silindrikujulistel retortidel, kus toormena kasutatakse kindla tükisuurusega (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 tsehid töötavad, Petroter III tsehi on ehitamisel, käivitatakse 2015. aastal) kasutab horisontaalset pöörlevat silindrilist retorti, kus toormena kasutatakse peenefraktsioonilist (kuni 25 mm) põlevkivi ja kus orgaanilise aine termilist lagundamist saavutatakse kuuma põlevkivituha otsesel segamisel põlevkiviga. Protsessi tulemusel saadakse õliauru ja kõrge kütteväärtusega gaasi.

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. Kiviteri protsessi CO₂ jälg on seejuures madalam kui uuemal Petroter tehnoloogial, sest Kiviteri puhul jääksüsinikku ei põletata lõpuni ning sellisel moel on protsess kliimapoliitika suhtes keskkonnale väiksema mõjuga.

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.

2014. aasta olulisem sündmus oli Petroter II õlitehase plaanikohane käivitumine.

VKG Oil AS-i 2015. aasta suurimad prioriteedid on Petroter III tehase lõpuni ehitamine ja käivitamine tingimustes, kus hinnad valmistoodangule on oluliselt langenud.

Äritegevuse ülevaade

VKG Oil AS-i majandusaasta algab 1. jaanuarist ja lõppeb 31. detsembril. Ettevõtte realiseerimise netokäive oli 2014. aastal 146 395 tuh. eurot (2013: 159 219 tuh. eurot), aasta puhaskasum oli -14 061 tuh. eurot (kahjum) (2013: puhaskasum 6 178 tuh. eurot). Bilansimaht oli majandusaasta lõpus 225 089 tuhat eurot.

Ekspordi osakaal VKG Oil AS-i netokäibest 2014. aastal oli 75,2%, 2013. aasta vastav näitaja oli 83,2%.

VKG Oil AS-i majanduskeskkond on 2014. aastal halvenenud ja prognoosid järgmisteks aastateks on murettekitavad. Kahjumi tekkimise taga on ühelt poolt 2014. aasta lõpul toimunud nafta ja naftatoodete maailmaturu hinnalangus ja teiselt poolt seoses riigi poolt kehtestatud regulatiivsete piirangutega ei saa VKG oma kaevandust koormata täisvõimsusel ning oli sunnitud ostma osa põlevkivi Eesti Energia Kaevandustelt kallima hinnaga.

Oluliseks kasumlikkuse mõjutajaks on juba 2011. aastast langev õlihindade trend ja väga järsk maailma naftahindade langus aasta neljandas kvartalis. Kui aasta esimesel poolel nafta maailmaturu hinnad olid tasemetel 100-110 dollarit barreli eest (siin ja edaspidi Europe Brent Spot Price FOB), 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 oli langenud tasemeni 45\$/barrel, kuid ajutiselt. 2015. aasta 1. kvartali keskmine hind kujunes 54 \$/barrel. Maailma naftaturul ei valitse enam defitsiit, sest uute mittekonventsionaalsete kildagaaside ja kildaõlide pealetulek on oluliselt suurendanud õlituru pakkumist ning enam ei räägita maaõli otsasaamisest ning taevasse kerkivatest hindadest. Paljude analüütikute arvates ei suuda õlihinnad lähima paari aasta jooksul ületada 65 dollari taset barreli eest.

Teiseks kasumlikkust oluliselt vähendavaks mõjuriks on tooraine kõrge hind. Vaatamata sellele, et Eesti Energia on põlevkivi kaubaturul turgu valitsev ettevõtte, müüb Eesti Energia Kaevandus põlevkivi kontserni välistele klientidele kordades kallimalt, kui enda tütarettevõtetele. Eesti Energia Kaevandustelt sisseostetava põlevkivi hind oli 2014. aastal 2,5 korda suurem kui ta oli samasuguse nafta hinna juures 2009. aastal. VKG Oil AS-i kasumlikkust mõjutab taoline Eesti Energia tegevus aastas umbes 12-15 miljoni euro ulatuses. Tänu Konkurentsiameti sekkumisele õnnestus VKG-I küll sõlmida viieaastane tarneleping Kiviteri tehaste varustamiseks, kuid juba mainitud järsk hinnalangus sundis meid sõlmitud lepingust taganema. Hinna diskrimineerimise küsimuses Konkurentsiameti menetlus veel käib. Nafta turuhindade languse olukorras Eesti Energia poolt kehtestatud kõrge

põlevkivi hind on muutunud kriitiliseks faktoriks. Kehtiva hinna juures ei katnud müügist saadud raha isegi õlitootmise muutuvkulusid. Taolises olukorras, kus oma kaevandusest ei lubata kaevata ja sunnitakse kordades kallimalt ostma turgu valitsevalt riigifirmalt, oli VKG Oil AS sunnitud sulgema kaks VKG Kiviter tüüpi õlivabrikut (GGJ-3 ja 1000-tonnine gaasigeneraator) ja töötab alates 2014. aasta detsembrist kasutades ainult VKG Kaevanduselt ostetavat põlevkivi.

Lisaks eeltoodule väärrib mainimist 01.01.2015 SECA aladel (kuhu kuulub ka Läänemeri) jõustunud merekütuste väävlidirektiiv, mis oluliselt mõjutas 2014.a. viimases kvartalis laevakütuste müügihindasid. Surve alla sattus 1% kütteõli (Fuel Oil) noteering, sest turuosalised eeldasid selle kaubagrupi marginaliseerumist. Arvatavate spekulatsioonide järelmina langes 1% kütteõli noteering Brenti toornafta suhtes (spread) hinnanguliselt ligi 8%. Kuna VKG pikaaegsed müügilepingud on reeglina seotud just nimelt 1% Fuel Oili noteeringutega, siis jäi meil kirjeldatud situatsiooni tõttu teenimata märkimisväärne summa.

Oluliselt on kasvanud VKG Oil AS-i tootmise omahind nii riiklike maksude, palgakasvu, kui ka täiendava CO₂ kaubanduse mõjul. Täiesti uued kulud on lähiaastatel lisandumas seoses 2013. aastal vastuvõetud tööstusheitmete direktiiviga, mis seab VKG kontsernile kohustuse teha uusi keskkonna investeeringuid nii õhuheitmete, kui ka vee puhastuse osas, mis omakorda järsult tõstavad põlevkiviõlide tootmise omahinda.

Peamiselt VKG Oil AS-i tootmise laiendamise ja keskkonnainvesteeringute tõttu on VKG võtnud suuri laene, mille tagasimaksudeks ja intressideks läheb 2015. aastal ligi 50 ning 2016. aastal 60 miljonit eurot. Võttes arvesse ülaloodut, suurimaks riskiks on riigi maksupoliitika, mille juures VKG Oil AS eeldab stabiilse maksupoliitika jätkumist, suutmaks tehtud investeeringud tagasi teenida ja võetud laenud tasuda.

Põlevkiviõlilisid müüdi nii siseturule, kui ka ekspordiks. Valmisõlilisid kasutatakse väikekatlamajades ja viljakuivatites, laevakütusena, kortermajade katlamajades, lisatakse nafta konventsionaalsetesse kütteõlidesse.

Õlikoksi ja -pigi tarbijateks on Ukraina ja Venemaa elektrooditehased. Koksitoodangut ja põlevkivibituumenit kasutavad peamiselt Eestis tegutsevad tee-ehitusfirmad.

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

Vaikude sünteesi osakonnas (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 tekkiva soojust ülejäägist toodetakse auru ja küttevett, mida samuti suunatakse müügiks VKG Energia OÜ-le.

2014. aasta olulisemad sündmused:

- Ülalmainitud õlide müügihindade langus seoses maailma õlitoodete turuhindade langusega;
- Seoses müügihindade langusega GGJ-3 ja 1000 tonnise generaatori vabrikute sulgemine, kuna VKG Oil AS oli sunnitud Eesti Energia Kaevandusega sõlmitud tooraine tarnimise lepingust taganema diskrimineeriva põlevkivihinna tõttu;
- Uue Petroter II tehase käivitamine. Petroter tehnoloogias toormena kasutatakse peenefraktsioonilist (kuni 25 mm) põlevkivi, mille tarbimine tehases Petroter I ei katnud selle suurusega VKG Kaevanduse poolt kaevandatava põlevkivi kogust. Petroter II tehase ehitus algas 2012. aasta augustis, peale seda, kui samanimelise tehnoloogia alusel töötav Petroter I tehas oli tõestanud oma efektiivsust ja häid keskkonnanäitajaid. Tehase ehitus kestis üks aasta ja kaheksa kuud, millele järgnesid heakorrastus, ettevalmistus käivitamiseks ning personali koolitamine. Tehas käivitati 10. augustil ning septembri alguses saavutas tootmisvõimsuse mahus 134 tonni/tunnis, mis moodustab 110% projekteeritud tootmisvõimsusest. Aasta lõpuks tehases töödeldi juba 310 tuhat tonni põlevkivi. Uue tehasega loodi Ida-Virumaale 100 uut otsest hästitasustatud töökohta ja ligi 400 kaudset töökohta. Täisvõimsusel tehas annab aastas riigile maksutulu 14 miljonit eurot;
- 2014. aastal suurendas VKG Oil AS põlevkivi töötlemist ja valmistoodangu mahtu Petroter I tehases. Aasta jooksul paranes pidevalt uue tsehi töötulem, protsessi häälestuse tulemusena suurenes töö tootlikkus ja tulemuslikkus, mis omakorda lubas vähendada kasumi langust tooraine kallinemise tõttu;
- Seoses Kiviteri vabrikute sulgemisega ja üldise kokkuhoiupoliitikaga oli VKG Oil AS sunnitud personali koondama. Juba detsembris koondati 29 töötajat, koondamisteede saadeti välja 29 töötajatele. 2015. aasta alguses koondamised jätkusid. 2015. aasta alguses toimus töölejäanud personali palkade kärpimine ja tulemuskaartide alusel premeerimise peatamine;
- 2014. aasta lõpust hakkas kehtima kriisipoliitika, mille järgi on kärbitud või edasilükatud kõik võimalikud remonditööd, muud kulud ja investeeringud, mis käesoleval momendil ei ole seotud otseselt tootmisprotsessi funktsioneerimise tagamisega;
- 2014. aastal VKG Oil AS osales aktiivselt Petroter III projekti arendamises, millega tegeleb emaettevõtte VKG. Kuid VKG Oil AS-i spetsialistid osalesid aktiivselt ka projekti teostamisel. Vajadusega tagada uute tootmisvõimsuste funktsioneerimine (Petroter – I,II,III) VKG Oil AS-i koosseslus, teostati teised vajalikud investeeringud ka;
- 2014. aastal VKG Oil AS-i jaoks oli endiselt kõrge prioriteediga keskkonnakaitsealane tegevus. Peamised keskkonnakaitse eesmärgiga teostatud projektid olid järgmised:
 - ettevõtte mahutipargi "hingamisel" lenduvate gaasiaurude püüdesõlmede ehitus eesmärgiga vähendada välisõhku eralduvate süsivesinike hulka;
 - õliärastuse osakonna mahutipargi rekonstrueerimine vastavalt Euroopa Liidu standarditele;
 - heitvee puhastamise ja neutraliseerimise tsehi õliärastuse osakonna territooriumil sadevetekanaliseerimise ehitamine;
 - uuring lämmastikku ja sulfaate sisaldavate ühendite olemasolust fenoolvees ning nende mõjust fenooliärastatud vee puhastamisele.

Investeeringud

2014. aastal VKG Oil AS investeeris tootmisesse 55 896 tuhat eurot (sealhulgas Petroter II investeering 46,4 mln. eurot). Peale Petroter II teiste investeeringute eesmärkideks olid seadmete remont ja rekonstrueerimine, eesmärgiga tagada katkematu tootmisprotsess, suurendada seadmete töökindlust ning arendada tootmist, vähendada tehnoloogilise protsessi kahjulikku mõju keskkonnale, teostati ka üldehitustöid.

VKG Oil AS finantsnäitajad (mln. eurodes)

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Käive	94,0	72,2	92,1	138,0	162,7	163,1	146,4
Puhaskasum (-kahjum)	23,2	3,7	12,2	34,8	31,2	6,2	-14,1
Omakapital	91,8	95,5	108,8	144,0	190,7	196,8	182,8
Varad kokku	179,0	205,0	202,3	173,0	213,2	210,4	226,2
Käibe netorentaablus (ROS), %*	25%	5%	13%	25%	19%	4%	-10%
Aktivate tootlikus (ROA), %**	13%	2%	6%	20%	15%	3%	-6%
Omakapitali tootlikus (ROE), %***	25%	4%	11%	24%	16%	3%	-8%

*ROS - kasumi ja käibe suhe

**ROA - kasumi ja varade suhe

***ROE - kasumi ja omakapitali suhe

Võrreldes 2013. aastaga langes 2014. aastal netokäive 10% võrra, moodustades 146 395 tuhat eurot. Aruandeaasta kahjum moodustas -14 061 tuhat eurot (2013. aastal oli kasum 6 178 tuhat eurot). 2014. aastal olulist negatiivset mõju kasumile avaldas maailma toornafta ja naftatoodete turuhindade langus.

Omakapitali osa aktiivides 2014. aasta lõpus moodustas 81%, maksevõime koefitsient (käibevahendite suhe lühiajalistesse kohustustesse) oli 0,98. Kui arvestada ainult VKG kontserniväliseid käibevahendeid ja lühiajalisi kohustusi, siis kontserniväline maksevõime koefitsient moodustab 3,98.

Muud valdkonnad

2014. aasta esimese poole peamiseks personalipoliitika eesmärgiks oli leida ja õpetada välja töötajaid Petroter II tsehi käivitamiseks ja töötamiseks ning säilitada olemasolevat kvalifitseeritud tööjõudu. Toimused koolitused teemadel: tööohutus, strateegilised tulemuskaardid, tootmispersonali kvalifikatsiooni tõstmine. Toimus olemasoleva personali töötingimuste parendamine ja uute kvalifitseeritud töötajate otsimine, tõusid VKG Oil AS-i töötajate palgad, endiselt toimus VKG Oil AS-i tulemuskaartide alusel premeerimise süsteem. Aasta lõpus, seoses õlihindade kriitilise langusega ja vajadusega peatada kaks Kiviteri-tüüpi vabrikut, oli VKG Oil AS sunnitud personali koondama. Juba detsembris koondati 29 töötajat, koondamisteede saadeti välja 29 töötajatele, 2015. aasta alguses koondamised jätkusid. 2015. aasta alguses toimus töölejäanud personali palkade kärpimine ja tulemuskaartide alusel premeerimise peatamine.

Palgakulud moodustasid aasta tulemuste alusel 10 618 tuhat eurot (koos puhkusereserviga - 15 tuhat eurot), sh tasu juhatuse liikme lepingute alusel juhatuse liikmetele 148 045 eurot. 2014. aastal töötas ettevõttes keskmiselt 698 inimest, mis on 72 inimese võrra rohkem, kui eelmisel aastal. Personali kasv on seotud peamiselt uue personali töölevõtmisega Petroter II tsehi.

Nikolai Petrovitš

juhatuse liige

28. mai 2015

Priit Pärn

juhatuse liige

28. mai 2015



Raamatupidamise aastaaruanne

Finantsseisundi aruanne

(eurodes)	Lisa	31.12.2014	31.12.2013
Varad			
Raha ja raha ekvivalendid	2	4 270 319	5 977 464
Nõuded	3	19 294 981	13 424 746
Ettemaksed	4	32 246	296 648
Varud	5	8 848 273	9 760 462
Käibevara kokku		32 445 819	29 459 320
Tütarettevõtte osad	27	41 493 444	41 493 444
Mitmesugused pikaajalised nõuded	3	0	17 300 000
Pikaajalised ettemaksed	4	0	761 172
Materiaalne põhivara	6	147 822 652	117 378 699
Immateriaalne põhivara	7	4 406 044	4 013 377
Põhivara kokku		193 722 140	180 946 692
Varad kokku		226 167 959	210 406 012
Kohustused			
Võlakohustused	8	11 405	0
Ostjate ettemaksed		506 115	720 585
Võlad tarnijatele	9	27 409 928	7 514 338
Maksuvõlad	10	1 471 297	1 508 261
Viitvõlad	11	2 475 750	2 192 222
Sihtfinantseerimine	12	1 151 753	1 334 966
Eraldised	15	176 290	176 290
Lühiajalised kohustused kokku		33 202 538	13 446 662
Pikaajalised võlakohustused	8	10 123 791	0
Sihtfinantseerimine	12	66 926	123 985
Pikaajalised kohustused kokku		10 190 717	123 985
Kohustused kokku		43 393 255	13 570 647
Omakapital			
Aktiivkapital	13	639 116	639 116
Ülekurss		76 694	76 694
Reservid	14	6 614 611	10 810 311
Jaotamata kasum		175 444 283	185 309 244
Omakapital kokku		182 774 704	196 835 365
Kohustused ja omakapital kokku		226 167 959	210 406 012

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 29.05.2015.....

Signature/allkiri.....

KPMG Tallinn

Koondkasumiaruanne

(eurodes)	Lisa	2014	2013
Müügitulu	16	146 394 964	159 219 386
Müüdnud toodangu kulud	17	-155 123 764	-142 815 701
Brutokasum (-kahjum)		-8 728 800	16 403 685
Turustuskulud	18	-4 736 670	-6 699 694
Üldhalduskulud	19	-4 219 660	-3 887 913
Muud äritulud	20	4 397 389	1 872 726
Muud ärikulud	21	-1 178 678	-1 494 278
Äriksuam (-kahjum)		-14 466 419	6 194 526
Finantstulud	22	440 733	674 435
Finantskulud	22	-34 975	-691 349
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)		-14 060 661	6 177 612
Aruandeaasta koondkasum (-kahjum)		-14 060 661	6 177 612

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....29.05.2015.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Rahavoogude aruanne

(eurodes)		2014	2013
Rahavood äritegevusest			
Puhaskasum (-kahjum)		-14 060 661	6 177 612
Korrigeerimised :			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	6, 7	25 085 081	22 895 864
Kahjum põhivara likvideerimisest	21	374 714	86 161
Varude allahindlus	5	6 467 402	831 335
Sihtfinantseerimise tulu	12	-57 060	-64 756
Tekkepõhine intressitulu- ja kulu		-176 075	-674 435
Eraldiste korrigeerimine		0	189 835
Korrigeerimised kokku		31 694 062	23 264 004
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-4 633 611	-4 731 865
Varude muutus		-7 351 671	4 223 637
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		7 992	-8 959 758
Kokku rahavood äritegevusest		5 656 111	19 973 630
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara ost		-35 162 875	-29 212 883
Immateriaalse põhivara ost		-328	-15 637
Antud laenud	25	-1 000 000	-300 000
Antud laenude tagasimaksed		18 300 000	1 900 000
Saadud intressid		0	7 447
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-17 863 203	-27 621 073
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	25	11 200 000	0
Saadud laenude tagasimaksed		-700 000	0
Makstud intressid		-53	0
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		10 499 947	0
Rahavood kokku		-1 707 145	-7 647 443
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	2	5 977 464	13 624 907
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-1 707 145	-7 647 443
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2	4 270 319	5 977 464

Omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)	Lisa	Aktiivkapital	Ülekurs	Kohustuslik reservkapital	Põhivara ümberhindluse reserv	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 31.12.2012		639 116	76 694	63 912	15 107 875	174 770 156	190 657 753
Kanne ümberhindluse reservist	14	0	0	0	-4 361 476	4 361 476	0
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)		0	0	0	0	6 177 612	6 177 612
Aruandeperioodi koondkasum (-kahjum)		0	0	0	0	6 177 612	6 177 612
Saldo 31.12.2013		639 116	76 694	63 912	10 746 399	185 309 244	196 835 365
Kanne ümberhindluse reservist	14	0	0	0	-4 195 700	4 195 700	0
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)		0	0	0	0	-14 060 661	-14 060 661
Aruandeperioodi koondkasum (-kahjum)		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

Aktiivkapitalist ja reservidest on detailsemalt kirjutatud lisades 13 ja 14.

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 2014. a. keskmiselt 671 töötajat (2013: 626).

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 soetusmaksimumuse 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 raamatupidamis põhimõtetes

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

Uute standardite, olemasolevate standardite muudatuste ja standardite uute tõlgenduste mõju finantsaruannetele**Muudatused arvestuspõhimõtetes**

Ettevõtte on järjepidevalt rakendatud lisas 1 kirjeldatud arvestuspõhimõtteid kõigi aruandes esitatud perioodide suhtes, välja arvatud allpool kirjeldatud muudatused. Ettevõtte on kohaldanud alljärgnevaid uusi standardeid ja standardite muudatusi (sh neist tulenevaid muudatusi teistes standardites), mida esmakordselt rakendati 1. jaanuarist 2014.

Standard IFRS 10 „Konsolideeritud finantsaruanded”

Lähtuvalt standardist IFRS 10 (2011) on ettevõtte muutnud oma arvestuspõhimõtteid, mis käsitlevad investeerimisobjektide üle kontrolli olemasolu väljaselgitamist ning sellest tulenevalt investeerimisobjektide konsolideerimist. Standard IFRS 10 (2011) sätestab uue kontrollimudeli, mis keskendub sellele, kas ettevõttel on mõjuvõim investeerimisobjekti üle, kas ta on avatud või tal on õigused investeerimisobjektis osalemisest tulenevale muutuvalle finantstulemusele ja kas ta saab kasutada oma mõjuvõimu investeerimisobjekti üle, et mõjutada selle finantstulemuse suurust.

Vastavalt standardi IFRS 10 (2011) üleminekusätetele hindas ettevõtte 1. jaanuaril 2014 ümber oma investeerimisobjekte puudutavad kontrolli käsitlevad järeldused. Ettevõtte hinnangul ei too standardis IFRS 10 (2011) kehtestatud uued reeglid ettevõttes kaasa muutusi kontrolli olemasolu hindamisel.

Standard IFRS 12 „Muudes majandusüksustes olevate osaluste avalikustamine”

Standard IFRS 12 koondab ühte standardisse kõik avalikustamismõõded, mis käsitlevad ettevõtte osalusi tütarettevõtetes, ühistes ettevõtmistes, sidusettevõtetes ja konsolideerimata struktureeritud üksustes.

Lähtuvalt standardist IFRS 12 on ettevõtte vaadanud üle avalikustatava teabe, mis käsitleb ettevõtte osalusi tütarettevõtetes (lisa 27).

Ka standardit IFRS 11 „Ühised ettevõtmised” rakendati esmakordselt 1. jaanuarist 2014, kuid ettevõttele nimetatud standard ei kohaldu, kuna ettevõtte ei osale ühistes ettevõtmistes.

Muud standardite muudatused

Alljärgnevad 1. jaanuaril 2014 kehtima hakanud standardite muudatused ei mõjutanud ettevõtte raamatupidamise aastaaruannet:

- Standard IAS 27 (2011) „Konsolideerimata finantsaruanded”;
- Standard IAS 28 (2011) „Investeeringud sidusettevõtetesse ja ühisettevõtetesse”;
- Standardi IAS 32 muudatused „Finantsvarade ja finantskohustuste tasaarvestamine”;
- Standardi IAS 27 muudatused „Investeeringusettevõtted”;

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 29.05.2015

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

- Standardi IAS 36 muudatused „Mittefinantsvara kaetava väärtuse avalikustamine”;
- Standardi IAS 39 muudatused „Tuletisinstrumentide uuendamine ja riskimaandamisarvestuse jätkamine”.

Seni veel jõustumata standardid, tõlgendused ja olemasolevate standardite muudatused

Järgmised uued standardid ja tõlgendused ei kehti 31. detsembril 2014 lõppenud aastaaruande perioodi kohta ja seetõttu pole neid käesoleva aruande koostamisel rakendatud:

Standardi IAS 19 muudatused „Kindlaksmääratud hüvitistega plaanid: töötajate sissemaksed”

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. veebruaril 2015 või hiljem. Muudatused rakenduvad tagasiulatuvalt.

Muudatused puudutavad ainult selliseid kindlaksmääratud hüvitistega plaane¹, mis hõlmavad teatud tingimustele vastavaid töötajate või kolmandate osapoolte sissemakseid. Nimetatud tingimused on järgmised:

- sissemaksed on sätestatud plaani ametlikes tingimustes;
- sissemaksed on seotud tööalase teenistusega; ja
- sissemaksed ei sõltu teenistuses oldud aastate arvust.

Kui eelloetletud kriteeriumid on täidetud, võib ettevõtte kajastada sissemakseid tööalase teenistuse kulu vähendamisenä perioodil, mil asjaomast tööalast teenust osutatakse (aga ei pea seda tegema).

Ettevõtte hinnangul ei mõjuta muudatused ettevõtte finantsaruandeid, kuna ettevõttel ei ole kindlaksmääratud hüvitistega plaane, mis hõlmavad töötajate või kolmandate osapoolte sissemakseid.

IFRIC 21 „Lõivud”

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algasid 17. juunil 2014 või hiljem; rakendatakse tagasiulatuvalt.

Tõlgendus annab juhised, kuidas tuvastada kohustav sündmus, millest tuleneb valitsuse kehtestatud lõivu maksmise kohustus, ning millal lõivu maksmise kohustus kajastada. Tõlgenduse kohaldamisel tähendab lõiv avaliku sektori poolt kehtestatud maksusid, tasusid, riigilõivusid jmt, välja arvatud trahvid või muud sarnased karistused ning maksud ja tasud, mis kuuluvad muude standardite reguleerimisalasse (nt ettevõtte tulumaks).

Tõlgenduse kohaselt on kohustav sündmus tegevus, mis tingib lõivu maksmise, nagu see on vastavates õigusaktides kindlaks määratud, ning seetõttu kajastatakse lõivu maksmise kohustus siis, kui kohustav sündmus toimub.

¹Töösuhtejärgsete kindlaksmääratud hüvitiste plaanid või töötajate muude pikaajaliste hüvitiste plaanid

Kui kohustav sündmus toimub aja jooksul järk-järgult, kajastatakse lõivu maksmise kohustus järk-järgult.

Kui kohustav sündmus on minimaalse tegevuskünnise saavutamine, kajastatakse sellele vastav kohustus minimaalse tegevuskünnise saavutamisel.

Tõlgenduses sätestatakse, et majanduslik sund jätkata tegevust tulevasel perioodil ei tekita ettevõttele faktilist kohustust maksta lõivu, mille aluseks on tegutsemine kõnealusel tulevasel perioodil.

Tõlgenduse esmakordse rakendamise mõju sõltub konkreetsetest valitsuste kehtestatud lõivudest, mis kehtivad tõlgenduse esmakordse rakendamise ajal. Ettevõtte ei kavatse tõlgendust varem rakendada, seepärast ei ole võimalik hinnata mõju, mida tõlgenduse rakendamine avaldab ettevõtte finantsaruannetele.

IFRS-ide iga-aastased edasiarendused

Edasiarendustega kehtestatakse üksteist muudatust üheksas standardis ning neist tulenevad muudatused teistes standardites ja tõlgendustes. Enamik neist muudatustest rakenduvad aruandeperioodidele, mis algavad 1. veebruaril 2015 või hiljem, lubatud on ka varasem rakendamine. Veel nelja standardi neli muudatust rakenduvad aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2015 või hiljem, lubatud on ka varasem rakendamine.

Ettevõtte hinnangul ei mõjuta ükski neist muudatustest oluliselt ettevõtte finantsaruandeid.

IASB ja IFRIC on avaldanud veel terve rea raamatupidamist käsitlevaid juhendmaterjale, mida kohaldatakse peale 1. jaanuari 2015 alanud aruandeperioodidele. Kuna käesoleva raamatupidamise aastaaruande koostamise ajaks ei ole Euroopa Liit neid juhendmaterjale veel kinnitanud, ei ole neid käesolevas peatükis ka käsitletud.

Konsolideerimine

2014. 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 väärtpaperikomisjonile või mõnele muule järelevalvet teostavale organisatsioonile eesmärgiga emiteerida avalikul turul ükskõik millist liiki instrumente.

Äriühendused ja firmaväärtus

Äriühenduste kajastamisel (nii ühise kontrolli all olevate kui sõltumatute osapoolte vahel 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 tütaretevõtetesse

Ettevõtte finantsaruannetes kajastatakse investeeringud tütaretevõtetesse 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.

Tütaretevõtete 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 õiglases väärtuses; õiglases väärtuses muutustega läbi kasumi või kahjumi mittekaostatavate finantsvarade puhul lisatakse õiglasele väärtusele nendele finantsvaradele otseselt omistatavad tehingukulud. Pärast algset kaostatamist, kaostatatakse finantsvarasid allpool kirjeldatud viisil.

Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumi või kahjumi kaostatavad finantsvarad

Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumi või kahjumi kaostatavad finantsvarad on kauplemissmärgil hoitavad finantsvarad ja algsel arvelevõtmisel õiglases väärtuses muutustega läbi kasumi või kahjumi kaostatavateks finantsvaradeks liigitatud finantsvarad. Finantsvarad loetakse õiglases väärtuses muutustega läbi kasumi või kahjumi kaostatavateks kui ettevõtte haldab taolisi investeeringuid ning teeb nende õiglasele väärtusele tuginedes ostu- ja müügiotsuseid vastavalt ettevõtte dokumenteeritud riskide haldamise või investeerimise strateegiale. Algsel kaostatamisel investeeringule omistatavad tehingukulud kaostatatakse kasumis või kahjumis kuluna. Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumi või kahjumi kaostatavaid finantsvarasid mõõdetakse õiglases väärtuses ning selle muutused kaostatatakse kasumi või kahjumina.

Laenud ja nõuded

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

Nõuded ostjate vastu

Nõuded ostjate vastu edasisel kaostatamisel 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 mittekindlipidamine (makse hilinemine üle 90 päeva). Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete osas allahindlust kaostatatakse finantsseisundi aruandes kontraaktiva kontol ja kasumis või kahjumis ärikuludena (real "üldhalduskulud"). Ostjatelt laekumata arved, mille sissenõudmiseks ei ole võimalik või majanduslikult kasulik meetmeid rakendada (erisik 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. laenuõuded). 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 nüüdsväärtuse 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), millest 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:

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, määrates neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt nende kasulikule elueale. Soetusmaksumuse jagamisel komponentide vahel lähtutakse olulisuse printsiibist.

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

Materiaalse põhivara maksumusele ei lisandu haldus- ja muud üldkulud.

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

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

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

Kulumi arvestus

Põhivara objekti arvele võtmisel määratakse tema kasulik eluiga ja selle alusel arvestatakse kulunorm (ehk amortisatsiooninorm). Erandiks on piiramatult kasutuseaga objektid (maa, püsiva väärtusega kunstiteosed, raamatud jne), mida ei amortiseerita. Varaobjekti hakatakse amortiseerima alates hetkest, kui ta on kasutusvalmis (juhtkonna poolt ette nähtud asukohta ja tööseisundisse viidud) ja seda tehakse, kuni vara on täielikult amortiseerunud või maha 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 kasulikku tööiga, kantakse perioodikuludesse.

Mõne materiaalse põhivara objekti osasid tuleb korrapäraste ajavahemike järjel asendada. Materiaalse põhivara objekte võib soetada ka harva toimuva asendamise eesmärgil. Vastavalt arvele võtmise põhimõttele kajastatakse materiaalse põhivara 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 objektil vahetatakse välja mõni komponent, lisatakse uue komponendi soetusmaksumus objekti soetusmaksumusele juhul, kui see vastab põhivara mõistele ja vara kajastamise kriteeriumile. Asendatav komponent kantakse maha isegi juhul, kui see ei olnud eelnevalt eraldi komponendina arvel. Juhul kui asendatava komponendi algne maksumus ei ole teada, võib seda hinnata, lähtudes soetusmaksumusest, arvestades maha hinnangulise kulumi.

Ümberhindlus

Materiaalse põhivara edasisel kajastamisel rakendatakse ümberhindluse meetodit, mille kohaselt kajastatakse materiaalne põhivara pärast esmast arvelevõtmist ümberhinnatud väärtuses, mis on võrdne selle õiglase väärtusega ümberhindluse kuupäeval, millest on maha arvatud 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 määratlemiseks kasutatakse aruandeperioodi lõpu õiglast väärtust.

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

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

Maa ja hoonete õiglane väärtus määratakse üldjuhul pädevate litsentseeritud hindajate poolt.

Masinate ja seadmete õiglane väärtus on tavaliselt nende hindamise käigus määratud turuväärtus. Juhul, kui turuväärtuse leidmine ei ole võimalik, kasutatakse põhivara õiglase väärtuse leidmiseks tulu- või jääkasendusmaksumuse meetodit.

Kui materiaalse põhivara objekt hinnatakse ümber, siis ümberhindluse kuupäevaks lahutatakse akumuleeritud 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 substanttsita, 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 kavatseb immateriaalse vara valmis saada ja seda kasutada või müüa; ettevõttel on võimalik immateriaalset vara kasutada või müüa ning on võimalik hinnata immateriaalsest varast tulevikus tekkivat tulu; ettevõttel on immateriaalse vara arendamise lõpetamiseks ja kasutamiseks või müümiseks olemas piisavad tehnilised, rahalised ja muud vahendid; ning arendusprojektiga seotud kulutusi on võimalik usaldusväärselt mõõta.

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

Saasteõigused

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

2013-2020 perioodiks eraldati kokku 1 909 330 tonni, sh 2013-2014. a. eraldati ja kanti üle 504 680 tonni. Kasutatakse üheaastast arvestuperioodi.

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 „Müüdü 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 eraldi;
- CO₂ lubatud heitkoguste müügi puhul kajastatakse tulu tehingu müügihinnas koondkasumiaruande real „Muud äritulud”;
- CO₂ lubatud heitkoguste ostu puhul suurendatakse immateriaalset 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 õiglasel väärtuses, millest on maha arvatud finantskohustustega otseselt seotud tehingukulutused. Edaspidi kajastatakse finantskohustused korrigeeritud soetusmaksumuses sisemise intressimäära meetodil; kõik erinevused saadud summade (millest on maha arvatud tehingukulutused) ja lunastamisväärtuse vahel kajastatakse kasumis või kahjumis finantskohustuste perioodi jooksul. Finantskohustuse kajastamine lõpetatakse siis, kui see on kas tasutud, tühistatud või aegunud.

Eraldised

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

Eraldis kajastatakse juhul kui 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 õiglases väärtuses või rendimaksete miinimumsumma nüüdiseväärtuses. Rendimaksete miinimumsumma võrdub rentniku kõigi tasumisele kuuluvate rendimaksete summaga, millele lisandub rendilepingus fikseeritud soodusoptsiooni hind või rentniku/kolmanda isiku garanteeritud jääkväärtus.

Makstavad rendimaksed jagatakse finantskuluks ja kohustuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse 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.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 29.05.2015

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

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

Tulude arvestus

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

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

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

Tulu 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. 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 ilmnese aruandeperioodi lõpu kuupäeva 31. detsember 2014 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 arvestuspõhimõte kogu aeg kehtinud: arvestuspõhimõtete vahetusel võetakse arvesse Rahvusvaheliste finantsaruandluse standardites (IFRS EL) kehtestatud üleminekutingimusi. Põhiaruannete esitusviisi muutmisel korrigeeritakse võrdlusandmeid nii, et need oleks vastavuses esitlusviisi muudatustega aruandeaastal. Hinnangute muutused kajastatakse aruandeperioodis ning hilisemates perioodides.

Raamatupidamishinnangud ja otsused

Rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite (IFRS EL) nõuetele vastavate finantsaruannete koostamisel tuleb kasutada juhtkonnapoolseid raamatupidamislikke hinnanguid. Samuti tuleb juhtkonnal teha arvestuspõhimõtete valiku ja rakendamise 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 kasumis või kahjumis.

Alljärgnevad hinnangud omavad suurimat mõju käesolevas raamatupidamise aastaaruandes kajastatud finantsinformatsioonile.

Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete hindamine

Ettevõttes hinnatakse iga konkreetse kliendi laekumata arveid eraldi, arvestades teadaolevat infot kliendi maksevõime kohta. Asjaoludeks, mis viitavad võimalikule nõuete väärtuse langusele, on võlgnikule väljakuulutatud pankrot või olulised finantsraskused ning maksetähtajast mittekinnipidamine (makse hilinemine üle 90 päeva). Kõik nõuded, mille maksetähtajast on möödunud üle 90 päeva, hinnatakse alla täies ulatuses. Aruandeperioodil laekunud, eelnevalt kuldesse kantud nõuded on kajastatud ebatõenäoliste nõuete summa korrigeerimisena ja kulu vähendusena aruandeperioodi kasumis või kahjumis (lisa 3). Aruandeperioodi lõpu seisuga oli ettevõttel ebatõenäoliselt laekuvaid nõudeid 0 (31.12.2013: 0) (lisa 3).

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 investeringute kasulikku eluiga arvestades müügi mahte ja tingimusi, ajaloolisi kogemusi antud valdkonnas ning tulevikuperspektiive. Senine kogemus on näidanud, et varade tegelik kasutusaeg on mõnikord osutunud mõnevõrra pikemaks kui varade hinnanguline eluiga. Aruandeperioodi lõpu seisuga oli ettevõttel materiaalsel põhivara jääkmaksumuses 147 822 652 (31.12.2013: 117 378 699 eurot) (lisa 6). Aruandeperioodi tegevusvaldkondade

amortisatsioonikulu oli 25 076 509 eurot (2013: 22 889 149 eurot) (lisa 6). Kui amortisatsioonimäärad muutuksid 10% võrra, muutuks aastane amortisatsioonikulu 2 507 651 euro võrra (2013: 2 288 915 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 põhivara kaetava väärtuse teste. Põhivara 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.

Seoses maailmaturu naftahindade langemisega, mis mõjutab oluliselt VKG Oil müügitulusid, viidi läbi põhivara kaetava väärtuse testi. Kui aasta esimesel poolel nafta maailmaturu hinnad olid tasemetel 100-110 dollarit barreli eest (siin ja edaspidi Europe Brent Spot Price FOB), 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 oli langenud tasemeni 45\$/barrel, kuid ajutiselt. 2015. aasta 1. kvartali keskmine hind kujunes 54 \$/barrel, aprillis - 60 \$/barrel ja mais - 65 \$/barrel.

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

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

Immateriaalse põhivara kaetava väärtuse hindamine

Ettevõttes on läbi viidud CO₂ lubatud heitkoguste, ostetud grupis, varem tehtud allahindluse tühistamine (kuni soetamise maksumuseni), mis oli tingitud aruandeperioodi lõpu seisuga CO₂ lubatud heitkoguste turuhinna tõstmisega. Aruandeperioodi lõpu seisuga turuhind oli 7,20 eurot tonni eest. Heitkoguste arvestus toimus hinnaga 5,02 eurot tonni eest, ostetud CO₂ lubatud heitkoguste maksumus moodustas 6,69 eurot tonni eest. Varem tehtud allahindluse tühistamise kulu moodustas 825 173 eurot (2013: 1 740 597 eurot).

Kui olukord tulevikus muutub, võib see põhjustada täiendavate allahindluse tegemist või varem tehtud allahindluse osalist või täieliku tühistamist.

Tingimuslikud varad ja kohustused

Tingimuslike varade ja kohustuste hindamisel kasutab juhtkond eelnevat kogemust, üldist informatsiooni majandus- ja sotsiaalkeskkonna kohta ning tuleviku sündmuste eeldusi ja tingimusi, mis põhinevad parimatel teadmistel olukorrast.

Eraldiste hindamine

Ettevõtte moodustas eraldised kohustusega eraldada tööstusprotsessides kasutatud veest, oma tootmise ringlusveega, reovee ümberpumpamisega (fuusidega) ning vana mahutipargi likvideerimisega.

Fuusside kogus on arvestatud hinnanguliselt mõistlike kuludega läbi fuusimahutite diameetrite mõõtmist. Ühe tonni fuusside käitlemine kulude arvutusel on erikulud hinnangulised (assenisatsiooniauto kulu 3t/h). Fuusside mahutist eemaldamise kulu hinnangu aluseks on hinnapakkumine eemaldustöödele, vana mahutipargi likvideerimise kulu hinnangu aluseks on ekspert arvamus. Tegelikult eraldiste kulud võivad erineda lisas 15 toodud andmetest, juhul kui tööde hinnad muutuvad oluliselt.

Põhivarade õiglaste väärtuse hindamine

31.12.2014 seisuga on õiglastes väärtuses kajastatavate põhivarade bilansiline väärtus 145 380 185 eurot (31.12.2013: 83 640 436 eurot) (lisa 6).

Õiglasteks väärtuseks loetakse üldjuhul turuhinda aktiivsel turul, kuusjuures võimalikke müügiga seotud kulutusi arvesse ei võeta. Turuhind on kõrgem võimalik vara eest saadav hind, sõltumata vara tegelikust kasutusotstarbest.

Ümberhindluse meetodi kasutamisel kajastatakse materiaalse põhivara objekt, mille õiglast väärtust saab usaldusväärselt mõõta, pärast esmast kajastamist ümberhinnatud väärtuses. Kui ümberhinnatud vara õiglane väärtus erineb oluliselt tema bilansilisest jääkmaksumusest, on vajalik täiendav ümberhindlus. Ümberhindamist teostatakse pädevate hindajate poolt. Kui vara pole võimalik hinnata turumeetodil, hinnatakse vara jääkasendusmaksumuse meetodil.

Ettevõtte juhatus hindas majandusaasta lõpu seisuga materiaalse põhivara õiglast väärtust ja jõudis järeldusele, et ümberhindluse meetodil kajastatavate põhivarade raamatupidamisväärtus ei erine oluliselt nende õiglast väärtusest, mistõttu ettevõttes täiendavat ümberhindlust ei ole vaja läbi viia. Juhtkond on seisukohal, et ettevõtte materiaalne põhivara on olulises osas seisuga 31.12.2014 õiglast hinnatud.

Lisa 2. Raha ¹

(eurodes)	31.12.2014	31.12.2013
Raha pangakontodel	4 270 319	5 977 464
Kokku	4 270 319	5 977 464

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

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

Lisa 3. Nõuded ²

Lühiajalised nõuded

(eurodes)	31.12.2014	31.12.2013
Ostjate laekumata arved (kolmandad osapooled)	19 261 044	13 051 281
Ostjate laekumata arved (kontserni ettevõtted)	0	15 646
Muud nõuded	33 936	357 819
sh muud lühiajalised nõuded (kontserni ettevõtted)	0	322 645
sh muud lühiajalised nõuded (kolmandad osapooled)	31 878	34 342
sh muud arveldused töötajatega	2 058	832
Lühiajalised nõuded kokku	19 294 980	13 424 746

Ostjatelt laekumata arved on finantsseisundi aruandes hinnatud lähtudes tõenäoliselt laekuvatest summadest.

2014. aastal ostjatelt laekumata arveid ebatõenäoliseks ei hinnatud (2013: ka ei hinnatud).

Pikaajalised nõuded

(eurodes)	31.12.2014	31.12.2013
Mitmesugused pikaajalised nõuded kontserni ettevõttele ¹	0	17 300 000
Pikaajalised nõuded kokku	0	17 300 000

¹ Pikaajaliste nõuete 2013. aastal hulgas oli emaettevõttele antud laenude tasumata osa summas 17 300 000 eurot. Laenu intressimäär oli 3% laenusummast kalendriaastas.

Lisas 25 on toodud täiendavalt informatsiooni lühi- ja pikaajaliste nõuete kohta seotud osapoolte vastu.

² 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)	31.12.2014	31.12.2013
Pikaajalised ettemaksed, sh:	0	761 172
<i>tulevaste perioodide ettemakstud pikaajalised kulud</i>	0	761 172
Lühiajalised ettemaksed, sh:	32 246	296 648
<i>tulevaste perioodide ettemakstud lühiajalised kulud</i>	22 566	214 472
<i>kontserni ettevõtetele tehtud ettemaks</i>	0	75 134
<i>maksude ettemaksed</i>	9 680	7 042
Kokku	32 246	1 057 820

Seoses sellega, et alates 2014. aasta detsembrikuust peatati GGJ-3 ja 1000-tonnise gaasigeneraatori seadmed, oli VKG Oil AS sunnitud katkestama põlevkivi ostu (Eesti Energia Kaevandused AS-lt). Lepingu katkestamise tulemusena kajastati kuludes lepingu sõlmimise hetkel (Eesti Energia Kaevandused AS-le) tehtud pikaajaline tagastamatu ettemaks.

Allahindlust kajastati kasumiaruandes muudes ärikuludes (lisa 21).

Lisa 5. Varud

(eurodes)	31.12.2014	31.12.2013
Tooraine ja materjal ¹	4 763 275	6 301 900
Valmistoodang ¹	3 109 003	2 273 917
Lõpetamata toodang ¹	900 091	1 096 375
Ettemaksed tarnijatele	57 700	55 946
Ostetud kaubad müügiks ¹	18 204	32 324
Kokku	8 848 273 ²	9 760 462 ²

¹ Seoses toodangu realiseerimismaksumuse langemisega 2014. aastal tehti allahindlus summas 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 (2013: varude allahindluse summa oli 831 335 eurot, millest valmistoodang 426 633 eurot, lõpetamata toodang 404 702 eurot).

Allahindlust kajastati kasumiaruandes perioodi müüdud toodete kuludes.

Allahinnatud valmistoodangu toodete bilansiline väärtus 2 842 733 eurot (2013: 300 705 eurot).

Allahinnatud lõpetamata toodangu bilansiline väärtus 900 091 eurot (2013: 534 575 eurot).

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....29.05.2015.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Allahinnatud tooraine bilansiline väärtus 3 265 905 eurot (2013: allahindlust ei toimunud).

Allahinnatud kaupade müügiks bilansiline väärtus 15 129 eurot (2013: allahindlust ei toimunud).

2014. aastal kanti kuludesse kasutuskõlbmatuid materjale ja varusid 4 423 eurot ulatuses (lisa 21), mis on kajastatud muudes ärikuludes (2013: 2 045 eurot).

² 2014. aasta jooksul on kajastatud varusid kuludes 84 320 349 eurot (2013: 77 247 485 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
Jääkväärtus 31.12.2012	469 688	46 968 196	54 114 699	551 582	1 610 643	7 093 957	110 808 765
Ostud ja parendused	0	0	0	0	3 967 069	25 578 175	29 545 244
Gruppidevaheline							
ümbertasistseerimine		1 882 349	3 477 363	19 214	-3 811 844	-1 567 082	0
Müük ja mahakandmised	0	-9 574	-76 587	0	0		-86 161
Aruandeaasta amortisatsioon	0	-5 733 721	-16 982 289	-173 139	0		-22 889 149
Jääkväärtus 31.12.2013	469 688	43 107 250	40 533 186	397 657	1 765 868	31 105 050	117 378 699
Ostud ja parendused	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
Jääkväärtus 31.12.2014	469 688	60 562 821	84 817 365	261 784	1 710 994	0	147 822 652
Seisuga 31.12.2012							
Soetusmaksumus	469 688	50 285 049	64 789 142	1 137 098	1 610 643	7 093 957	125 385 577
Akumuleeritud amortisatsioon	0	-3 316 853	-10 674 443	-585 516	0	0	-14 576 812
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

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....29.12.2015.....

Signature/alkiri.....

KPMG, Tallinn

Õiglasest 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 31.12.2012	22 007 078	24 961 118	54 087 559	27 140	101 082 895
Kokku kasumid ja kahjumid perioodi jooksul					
Amortisatsioon	-789 032	-4 944 689	-16 963 241	-19 048	-22 716 010
Soetused, müügid ja muud liikumised					
Soetused ja parendused	452 846	1 429 503	3 465 363	12 000	5 359 712
Müük ja mahakandmine	-5 407	-4 167	-72 361	-4 226	-86 161
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	-851 309	-5 565 558	-18 496 854	-8 525	-24 922 246
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	24 034 821	36 527 999	84 763 346	54 019	145 380 185

Põhivarade mahakandmisest tekkinud kulud on kajastatud muudes ärikuludes.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....24.05.2015

Signature/allkirj.....

KPMG, Tallinn

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

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

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

Amortiseerunud põhivara

Täielikult amortiseerunud kuid ettevõtte kasutuses oleva põhivara soetusmaksimuse aruandeperioodi lõpu seisuga moodustas 6 598 981 eurot (2013: 1 643 549 eurot), kõik põhivarad olid tootmisprotsessis kasutatavad nii 2014. kui ka 2013. aastal.

2014. aasta detsembrikuust peatati ajutiselt GGJ-3 ja 1000-tonnise gaasigeneraatori seadmed. 31.12.2014. a. seisuga seisvate tehaste põhivarade jääkväärtused moodustavad: GGJ-3 gaasigeneraatori seade 2 207 012 eurot, 1000-tonnise gaasigeneraatori seade 731 409 eurot.

Uuesti plaanis seadmed käivitada juhul, kui taastuvad põlevkivi tamed ettevõtte äritegevuseks sobiva ostuhinnaga.

Lõpetamata ehitus

Aruandeperioodi lõpu seisuga lõpetamata ehituse maksumuseks on 1 710 994 eurot (2013: 32 870 918 eurot, sh lõpetamata ehitus 1 765 868 ja ettemaks 31 105 050 eurot). 2015. a. kavandata investeringute maht moodustab 3,560 milj. eurot (2013: 10,147 milj. eurot). Seisuga 31.12.2014 olid ettevõtte siduvad lepingulised kohustused põhivarade soetamiseks järgnevatel perioodidel summas 2,214 milj. eurot (2013: 39 milj. 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

Seisuga 31.05.2012 viidi läbi ettevõtte põhivara ümberhindamine. Ümberhindamisele kuulusid järgmised põhivara klassid: hooneid, rajatised, muud masinad ja seadmed ning transpordivahendid. Hoonete ümberhindamisel kasutati kontsemiväliste kinnisvaraekspertide hinnanguid, rajatiste, masinate ja seadmete ning transpordivahendite ümberhindamine põhineb ettevõtte ehitus- ja tehnikaspetsialistide hinnangutele. Põhivara ümberhindamisel kasutati jääkasendusmaksumuse meetodit. Kuna tegemist on eriotstarbelise varaga, ei kasutatud ühtlustatud koefitsientide ühelgi ümberhindamisele kuulunud varaobjektile. Ümberhindamise aluseks võetud taastamisväärtuse leidmine oli samaste varaobjektide lõikes individuaalne.

Lisas 14 on toodud täiendav informatsioon põhivarade ümberhindluse reservi muutuste osas 2013. ja 2014. aastal.

Kui ettevõtte kasutaks põhivara kajastamisel soetusmaksumuse meetodit oleks põhivara jääkmaksumus:

(eurodes)	Maa	Ehitised ja rajatised	Masinad ja seadmed	Muu põhivara	Lõpetamata ehitus ja ettemaksed	
					ettemaksed	Kokku
Seisuga 31.12.2013	469 688	40 072 315	32 822 006	397 373	32 870 918	106 632 300
Seisuga 31.12.2014	469 688	57 965 930	80 863 770	261 571	1 710 994	141 271 953

Kaetava väärtuse test

Seisuga 31.12.2014 viidi läbi VKG Oil AS-i varade kaetava väärtuse test.

Kaetava väärtuse testis käsitleti ettevõtet tervikuna kui üht raha genereerivat üksust. Muuhulgas eeldatakse ka Petroter III käivitamist septembris 2015.

Diskontomäärana kasutati 12%, EUR/USD vahetuskursina kasutati 0,92 EUR/USD.

Müügitulude prognoosimisel kasutati Brenti toornafta prognoositud hindasid vastavalt 2015: 68,1 USD/brl; 2016: 75,9 USD/brl; 2017: 82,3 USD/brl; 2018: 89,2 USD/brl; ja alates 2019. aastast Brenti toornafta hinnatõusu 0,8% aastas.

Kaetava väärtuse testis on eeldatud, et VKG Oilil on võimalik soetada toorainet peen- ja tükipõlevkivi ka väljastpoolt kontsemi (alates aastast 2016).

Kaetava väärtuse testi tulemusele avaldab olulist mõju EUR/USD vahetuskurss, mille langus 0,01 EUR/USD võrra vähendab põhivarade kaetavat väärtust ligikaudu 17-18 miljonit. Samas on allahindlus vajalik vaid juhul, kui EUR/USD vahetuskurss langema allapoole 0,885 EUR/USD taset.

Kaetava väärtuse testi tulemusele avaldab olulist mõju Brenti toornafta hind, mille langus 1% võrra vähendab põhivarade kaetavat väärtust ligikaudu 17-18 miljonit. Samas on allahindlus vajalik vaid juhul, kui Brenti toornafta hind oleks lühikesel ja pikal perioodil 3,5% või rohkem madalam kui kaetava väärtuse testis kasutatud hind.

Kui tegelikud finantstulemused erinevad kaetava väärtuse testis kasutatud prognoositud finantstulemustest, siis on olemasolevate teadmiste kohaselt võimalik, et järgmisel majandusaastal võib vajalikuks osutuda põhivarade allahindluse läbiviimine.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 29.05.2015

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Tagatised

VKG Oil AS-i ehitustele ja vallasvarale on seatud kommertspant summas 40 575 703 eurot, kinnistutel on seatud ühishüpoteeki AS SEB Panga kasuks summas 439 014 067 eurot ja hüpoteek Eesti Vabariigi kasuks summas 71 709 eurot. Panditud põhivarade jääkväärtus oli aruandeperioodi lõpu seisuga 147 822 652 eurot (2013: 117 378 699 eurot).

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

Lisa 7. Immateriaalne põhivara

Immateriaalse põhivara bilansiline jääkmaksumus on 4 406 044 eurot (31.12.2013: 4 013 377 eurot), millest 4 340 156 eurot on CO2 lubatud heitkoguste ühikute jääkmaksumus (31.12.2013: 3 939 246 eurot) ja 65 888 eurot on muu immateriaalse põhivara jääkmaksumus (31.12.2013: 74 131 eurot).

(eurodes)	Ostetud patendid ¹	Kokku
Jääkväärtus 31.12.2012	65 212	65 212
Soetused	15 634	15 634
Aruandeperioodi amortisatsioon	-6 715	-6 715
Jääkväärtus 31.12.2013	74 131	74 131
Soetused	329	329
Aruandeperioodi amortisatsioon	-8 572	-8 572
Jääkväärtus 31.12.2014	65 888	65 888
Seisuga 31.12.2012:		
Soetusmaksumus	73 640	73 640
Akumuleeritud amortisatsioon ja vara väärtuse langus	-8 428	-8 428
Seisuga 31.12.2013:		
Soetusmaksumus	89 274	89 274
Akumuleeritud amortisatsioon ja vara väärtuse langus	-15 143	-15 143
Seisuga 31.12.2014:		
Soetusmaksumus	89 603	89 603
Akumuleeritud amortisatsioon ja vara väärtuse langus	-23 715	-23 715

¹ Taotlused esitati Eesti Patendiametile ja Euroopa Patendiametile. Kõikidele taotlustele on omistatud numbrid ja need on võetud sisulisse ekspertiisi.

VKG Oil AS-i patendid on koormatud pandiga.

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

Kvoodid ¹

(eurodes)	Summa
Seisuga 31.12.2012	4 389 890
CO ₂ lubatud heitkoguste nõue (lisa 12)	1 641 931
Soetused	12 047
Aruandeperioodi amortisatsioon	-765 717

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 29.05.2015

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Allahindlused (lisa 21)	-1 338 905
Jääkväärtus 31.12.2013	3 939 246
CO ₂ lubatud heitkoguste tasuta eraldamine	1 255 587
Aruandeperioodi amortisatsioon	-1 679 850
Varem tehtud allahindluse tühistamine (lisa 20)	825 173
Jääkväärtus 31.12.2014	4 340 156

¹ Vabariigi Valitsuse 7. juuli 2011. a. määrusega nr. 96 „Kasvuhuonegaaside lubatud heitkoguse ühikutega kauplemise süsteemi kuuluvate käitajate tegevusalade loetelu” eraldati VKG Oil AS-le aastaks 2014 tasuta CO₂ lubatud heitkoguseid 250 117 tonni hinnaga 5,02 eurot tonn. Kvoodid kanti üle 27. veebruaril 2014. a. (2013: 254 563 tonni hinnaga 6,45 eurot tonn. Kvoodid kanti üle 14. veebruaril 2014. a.) (lisa 12).

Seoses CO₂ kvootide turuhinna tõusuga 2014. aastal tehti CO₂ lubatud heitkoguste, soetatud grupis, varem tehtud allahindluse tühistamine summas 825 173 eurot (2013: tehti CO₂ lubatud heitkoguste allahindlus summas 1 338 905 eurot).

Kvootide jääk 31.12.2014. aasta seisuga 712 182 tonni on kajastatud finantsseisundi aruandes hinnaga 5,02 ja 6,57 eurot tonni eest (2013: 784 710 tonni hinnaga 5,02 eurot tonni eest). Tasuta eraldatud kvootide bilansiline maksumus 31.12.2014. a. seisuga on 1 094 694 eurot (31.12.2013: 1 277 906 eurot).

Lisas 12 on toodud täiendav informatsioon CO₂ lubatud heitkoguste kohta.

Lisa 8. Võlakohustused

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		

31.12.2013

Võlakohustused kokku	0	0	0
-----------------------------	----------	----------	----------

sh maksetähtajaga:

alla 1 aasta 11 405

2-5 aastat 10 123 791

Üle 5 aastat 0

Võlakohustuste alusvaluutaks on euro.

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

Lisa 9. Võlad tarnijatele

(eurodes)	31.12.2014	31.12.2013
Tarnijatele maksmata arved	27 409 928	7 514 338
sh võlad kontserniettevõtetele	25 051 868	4 401 510
Kokku	27 409 928	7 514 338

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

Lisa 10. Maksuvõlad

(eurodes)	31.12.2014	31.12.2013
Sotsiaalmaks ¹	601 070	472 049
Keskkonna saastetasud	436 782	681 844
Kinnipeetud tulumaks ¹	321 971	247 539
Töötuskindlustusmakse ¹	45 595	40 224
Aktsiisimaks	37 873	36 858
Kogumispensionimakse ¹	27 445	20 044
Erisoodustuse maksud	561	9 703
Kokku	1 471 297	1 508 261

¹ sh summad sisaldavad ka makse arvestatud aga väljamaksmata töötasudelt summas 416 270 eurot (2013: 394 920 eurot).

Lisa 11. Viitvõlad

(eurodes)	31.12.2014	31.12.2013
Võlad töövõtjatele ¹	2 473 480	2 187 426
Muud viitvõlad	2 270	4 796
Kokku	2 475 750	2 192 222

¹ Võlad töötajatele aruandeperioodi lõpu seisuga sisaldavad boonustasu töötajatele 2014. aasta eest summas 1 528 183 eurot (2013: 1 370 921 eurot) ja puhkusetasude kohustust summas 318 796 eurot (2013: 247 852 eurot).

Boonustasude kohustus on moodustatud seoses kontsernis rakendatud tasakaalus tulemuskaardi väljamaksetega 2015. aasta II-III kvartalis.

Lisa 12. Sihtfinantseerimine

(eurodes)	Lisa	2014	2013
Raamatupidamislik väärtus aasta alguses, s.h:		1 458 951	982 495
CO ₂ lubatud heitkogused		1 277 906	736 694
varade sihtfinantseerimine		181 045	245 801
CO ₂ lubatud heitkoguste tasuta eraldamine ¹		1 255 588	1 641 931
Tasuta eraldatud CO ₂ lubatud heitkoguste allahindlus		0	-364 025
Tulu sihtfinantseerimise kohustuse amortisatsioonist, s.h:		-1 495 860	-801 450
tasuta eraldatud CO ₂ lubatud heitkoguste amortisatsioon	20	-1 438 800	-736 694
sihtfinantseerimisega seotud varade amortisatsioon	20	-57 060	-64 756
Raamatupidamislik väärtus aasta lõpuks, s.h:		1 218 679	1 458 951
tasuta eraldatud CO ₂ lubatud heitkogused		1 094 694	1 277 906
varade sihtfinantseerimine		123 985	181 045
Lühiajaline osa		1 151 753	1 334 966
Pikaajaline osa		66 926	123 985

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 2014 tasuta CO₂ lubatud heitkoguseid 250 117 tonni hinnaga 5,02 eurot tonn. Kvoodid kanti üle 27. veebruaril 2014. a. (2013: 254 563 tonni hinnaga 6,45 eurot tonn. Kvoodid kanti üle 14. veebruaril 2014. a.) (lisa 7).

Seoses CO₂ lubatud heitkoguste turuhinna tõstmisega 2014. aastal tehti CO₂ lubatud heitkoguste, soetatud grupis, varem tehtud allahindluse tühistamine summas 825 173 eurot (2013: tehti CO₂ lubatud heitkoguste allahindlus summas 1 338 905 eurot) (lisa 7).

Kvootide jääk 31.12.2014. aasta seisuga 712 182 tonni on kajastatud finantsseisundi aruandes hinnaga 5,02 ja 6,57 eurot tonni eest (2013: 784 710 tonni hinnaga 5,02 eurot tonni eest).

VKG Oil AS viib oma tegevuse tulemusena keskkonda jäätmeid ning on kohustatud maksma saastetasu. Keskkonnatasude seaduse kohaselt on võimalik asendada saastetasu maksmist kohustusega finantseerida keskkonnakahjustusi vältivaid või vähendavaid abinõusid. Ettevõtte on kasutanud seda võimalust investeerides keskkonna kahjustusi vältivatesse või vähendatavasse seadmetesse. Selle tõttu on sihtfinantseerimise summad kajastatud rahavoogudes mitterahalise tehinguna.

Riikliku jaotuskava alusel VKG Oil AS-le teiseks kauplemisperioodiks eraldatud tasuta CO₂ lubatud heitkoguste jääk on aruandeperioodi lõpu seisuga 218 066 tonni, need oli kajastatud finantsseisundi aruandes hinnaga 5,02 eurot tonni (2013: 0 tonni).

Direktiivi 2003/87/EÜ artikkel 10a (sooja- ja tööstusettevõtted) alusel eraldati ettevõttele aastateks 2014-2020 kokku tasuta CO₂ lubatud heitkoguseid 1 404 650 tonni, sh 2014. a. eraldatud kogus 250 117 tonni (Kokku eraldati aastateks 2013-2020 CO₂ lubatud heitkoguseid 1 909 330 tonni).

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)	31.12.2014	31.12.2013
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 (2013: 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 31.12.2014 kui ka 31.12.2013 seisuga on Viru Keemia Grupp AS.

Lisa 14. Reservid

(eurodes)	31.12.2014	31.12.2013
Põhivara ümberhindluse reserv ¹	6 550 699	10 746 399
Kohustuslik reservkapital ²	63 912	63 912
Kokku:	6 614 611	10 810 311

¹ Seisuga 31.05.2012. a. viidi läbi põhivara ümberhindlus, mille tulemusel suurenes põhivara ümberhindluse reserv 15 901 935 euro võrra. Ümberhindamisele kuulusid hooned, rajatised, ülekandeseadmed, masinad ja seadmed ning transpordivahendid. 2014. aastal amortiseeriti ümberhindluse reservi 3 705 677 eurot (2013: 4 361 476 eurot) ning kanti maha ümberhinnatud põhivarasid 490 023 eurot ulatuses. Lõplikuks ümberhindluse reserviks seisuga 31.12.2014. a. kujunes 6 550 699 eurot (31.12.2013: 10 746 399 eurot).

Põhivara ümberhindluse reservi ei tohi dividendidena välja maksta.

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

Lisa 15. Eraldised

(eurodes)	Vana mahutipargi likvideerimise eraldis ¹	Kokku
Lühiajalised eraldised 31.12.2013 seisuga	176 290	176 290
Eraldise kasutamine	0	0
Lühiajalised eraldised 31.12.2014 seisuga	176 290	176 290

¹ 2011. aastal moodustati vana mahutipargi 2015. aastal likvideerimiseks eraldis summas 300 000 eurot. Aruandeperioodi lõpu seisuga on kasutatud 123 710 eurot. Oletatav realiseerimise aeg on 2015. a.

Lisa 16. Müügitulu tegevusalade ja geograafiliste piirkondade lõikes

(eurodes)

Tegevusala	2014	2013
Toodangu ja materjalide müük, sh:	144 996 206	158 879 067
Kaubaõlid	127 894 023	145 934 425
Gaasitootmine	8 555 021	4 354 426
Koksitoodang	3 295 044	4 503 164
Fenoolitooted	2 393 611	2 090 812
Aur	1 362 806	922 424
Muu toodang	1 277 924	609 911
Muud vahetooted	402 416	125 910
Muud materjalid	382 293	337 995
Teenused, sh:	831 826	340 319
Muud teenused	831 826	340 319
Kokku	146 394 964	159 219 386

(eurodes)

Piirkond	2014	2013
Euroopa Liit, välja arvatud Eesti	108 535 214	133 329 951
Eesti	36 343 859	23 528 018
Muud riigid	1 515 891	2 361 417
Kokku	146 394 964	159 219 386

Lisas 25 on toodud täiendav informatsioon müügi kohta seotud osapooltele.

Lisa 17. Müüdnud toodangu kulu

(eurodes)	2014	2013
Tooraine, materjal, kaubad	-77 145 512	-80 781 885
Ostetud teenused	-27 311 221	-23 438 721
Kulum (lisa 6)	-25 037 282	-22 851 016
Tööjõukulud (lisa 23)	-12 793 606	-10 929 348
Varude allahindlus (lisa 5)	-6 467 402	-831 335
Saastetasud	-2 266 498	-919 935
Vesi ja vee puhastus	-1 741 326	-1 903 023
CO ₂ lubatud heitkoguste amortisatsioon (lisa 7)	-1 679 850	-765 717
CO ₂ lubatud heitkoguste allahindlus ¹	0	-216 769
Muud kulud	-681 067	-177 952
Kokku	-155 123 764	-142 815 701

¹ Seoses CO₂ kvootide turuhinna tõusuga tasuta eraldatud CO₂ lubatud heitkoguste allahindlust aruandeperioodil ei teostatud (2013: tasuta eraldatud kvootide, mis oli kajastatud müüdnud toodangu kuludes, allahindluse summa moodustas 216 769 eurot).

Lisas 25 on toodud täiendav informatsioon kulude kohta seotud osapooltele.

Lisa 18. Turustuskulud

(eurodes)	2014	2013
Ostetud teenused, sh:	-4 382 716	-6 327 515
Transpordi ja mereveod	-2 392 000	-4 126 221
Laadimistööd	-1 687 931	-1 723 448
Muud ostetud teenused	-189 219	-250 856
Uurimistööd	-98 781	-212 177
Infoteenused	-14 785	-14 813
Tööjõukulud (lisa 23)	-265 281	-254 986
Tooraine, materjal, kaubad	-34 701	-57 683
Muud kulud	-53 972	-59 510
Kokku	-4 736 670	-6 699 694

Lisa 19. Üldhalduskulud

(eurodes)	2014	2013
Ostetud teenused, sh:	-2 843 384	-2 649 539
Üldhaldusteenused	-2 554 800	-2 402 822
Uurimistööd	-80 355	-31 789
Raamatupidamisteenused	-76 694	-76 694
Autotranspordi remont ja hooldus	-60 773	-69 069

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 29.06.2015.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

<i>Pangateenused</i>	-15 460	-12 891
<i>Seadmete remont ja hooldus</i>	-6 170	-15 811
<i>Infoteenused</i>	-1 847	-1 916
<i>Muud ostetud teenused</i>	-47 285	-38 547
Tööjõukulud (lisa 23)	-1 195 877	-1 039 862
Kulum (lisa 6)	-39 227	-38 133
Tooraine, materjal, kaubad	-33 931	-17 686
Kütus ja energiakulud	-7 815	-7 490
Muud kulud	-99 426	-135 203
Kokku	-4 219 660	-3 887 913

Arenguväljaminekute summa moodustas 2014. a. jooksul 255 101 eurot, sh kajastatud kuludes REACH projekti kulud moodustavad 179 136 eurot, täiendõppekulud 75 965 eurot (2013: 325 966 eurot, sh REACH projekti kulud 243 965 eurot, täiendõppekulud 82 001 eurot).

Lisa 20. Muud äritulud

(eurodes)	Lisa	2014	2013
Kasum valuutakursi muutustest		1 772 459	311 072
Sihtfinantseerimise tulu, sh:	12	1 495 860	1 165 475
<i>tasuta eraldatud CO₂ lubatud heitkoguste amortisatsioon</i>		1 438 800	736 694
<i>varade sihtfinantseerimine</i>		57 060	64 756
<i>tasuta eraldatud CO₂ lubatud heitkoguste allahindlus</i>		0	364 025
Ostetud CO ₂ lubatud heitkoguste allahindluse tühistamine	7	825 173	0
Vanametalli müük		175 486	326 055
Viivised ja trahvid		37 000	66 336
Renditulu		192	230
Muud äritulud		91 219	2 670
Eelmiste aastate tulu		0	888
Kokku		4 397 389	1 872 726

Lisa 21. Muud ärikulud

(eurodes)	2014	2013
Ettemakstud kulu mahakandmine (lisa 4)	-761 172	0
Kahjum põhivara mahakandmisest (lisa 6)	-374 714	-86 161
Liikmemaksud liitudele	-5 230	-5 230
Mittekõlblike varude mahakandmine	-4 423	-2 045
Maksud, viivised, trahvid	-500	-38 813
CO ₂ lubatud heitkoguste allahindlus (lisa 7)	0	-1 338 905
Muud ärikulud	-32 639	-23 124
Kokku	-1 178 678	-1 494 278

Lisa 22. Finantstulud ja -kulud

(eurodes)	2014	2013
Finantstulud		
Kasum valuutakursi muutustest	229 682	0
Muud finantstulud, sh:	211 050	674 435
<i>sh laenuintress</i>	211 050	666 988
<i>sh hoiuse intress</i>	0	7 447
<i>sh likviidsusfondi ja pangaintressid</i>	1	0
Finantstulud kokku	440 733	674 435
Finantskulud		
Kahjum valuutakursi muutustest	0	-691 349
Intressikulud	-34 975	0
Finantskulud kokku	-34 975	-691 349

Lisa 23. Personalikulud

(eurodes)	2014	2013
Töötajate palgad	-10 564 595	-9 084 861
<i>sh juhatuse liikmete</i>	-139 089	-148 045
Sotsiaalmaksu kulud	-3 483 304	-2 997 083
Töötuskindlustusmaksu kulud	-102 063	-89 300
Puhkusekohustuse muutus	-70 944	-19 366
<i>sh puhkusekohustuse sotsiaalmaksukulu</i>	-17 645	-4 914
Haigushüvitis	-33 858	-33 586
Kokku	-14 254 764	-12 224 196

Keskmine töötajate arv 2014.a. jooksul oli 671 töötajat (2013: 626 töötajat).

Lisades 17 kuni 19 on toodud palgakulude jaotus erinevate koondkasumiaruande kirjete vahel.

Lisas 25 on toodud täiendav palgakulude kohta seotud osapooltele.

Lisa 24. Kasutusrent

Ettevõtte kui rentnik

2014. aastal kajastati koondkasumiaruandes kuludes kasutusrendimakseid summas 1 291 146 eurot (2013: 1 210 889 eurot). Rendisummad on lepingulised. Tulevaste perioodidel tasumisele kuuluvad miinimumrendimaksed mittekatestatavatest kasutusrendilepingutest jagunevad järgmiselt:

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 29.06.2015

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

(eurodes)	31.12.2014	31.12.2013
maksetähtajaga kuni 1 aasta ¹	1 201 156	1 192 670
maksetähtajaga 2-5 aastat ¹	4 017 068	4 457 795
üle 5 aastat ¹	3 295 565	3 326 419
Kokku	8 513 789	8 976 884

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 lõpeb poolte kokkuleppel, vara hävimisel või kasutamiskõlbmatuks muutumisel;
- Viru Keemia Grupp AS-iga "Vara üür". Lepingu tähtaeg – viis aastat, kuni 01.09.2017. a. Leping lõpeb poolte kokkuleppel, vara hävimisel või kasutamiskõlbmatuks muutumisel;
- VKG Transport AS-iga "Vara üür". Lepingu tähtaeg – tähtajatult;
- VKG Energia OÜ-iga "Ruumide rent". Lepingu tähtaeg – tähtajatult;
- 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 31.12.2015. 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 ärioludele 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 ärioludele otsustele

(eurodes)	2014	2013
Tehingud emaettevõttega		
Kaupade ja teenuste ost	81 286 195	3 820 217
sh põhivarade ost	77 400 000	0
Kaupade ja teenuste müük	340 796	375 929
Antud laenud	1 000 000	300 000
Antud laenude tagasimaksed	18 300 000	1 900 000
Saadud laenud	11 200 000	0
Saadud laenude tagasimaksed	1 111 483	0
Saadud laenuintressid	211 050	666 988
Makstud laenuintressid	34 922	0

Tehingud teiste konsolideerimisgruppi kuuluvate ettevõtetega

Kaupade ja teenuste ost	61 768 098	57 207 632
Kaupade ja teenuste ost tütarettevõtetelt	16 749 561	14 085 325

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 29.05.2015

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Kaupade ja teenuste müük		223 284	256 156
Kaupade ja teenuste müük tütarettevõttele		10 464 971	9 591 783

Tehingud juhatuse liikmega

Tasu teenistuslepingu alusel	23	139 089	148 045
Teenuste müük		5 704	2 304

Tehingud muude seotud osapooltega

Kaupade ja teenuste müük		0	35 159 891
Teenuste ost		881 363	209 998

Äritegevusega seotud nõuded ja kohustused seotud osapooltega

		31.12.2014	31.12.2013
Nõuded emaettevõttele		0	48 624 480
<i>sh ettemaks</i>		0	31 000 000
<i>sh laen</i>	3	0	17 300 000
Nõuded kontserniettevõtete vastu		0	88 945
Nõuded muude seotud osapoolte vastu		0	10 235 170
Kohustused emaettevõttele		29 069 719	13 248
<i>sh laen</i>		10 088 517	0
<i>sh põhivara eest</i>		18 400 000	0
Kohustused kontserniettevõtetele		5 722 153	4 050 454
Kohustused tütarettevõttele		395 192	337 808
Kohustused juhatuse liikmetele		8 314	7 563
Kohustused muude seotud osapooltele		79 139	72 726

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 saadatud laenu teenindamise kulu ja vähendab väljakantud 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.
- **Tururisk** 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	Finantsinstrumen tide kategooria	Raamatu- pidamislik väärtus 31.12.2014	Õiglane väärtus 31.12.2014	Raamatu- pidamislik väärtus 31.12.2013	Õiglane väärtus 31.12.2013
Raha ja pangakontod	Laenud ja nõuded	4 270 319		5 977 464	
Nõuded ostjate vastu	Laenud ja nõuded	19 261 044		13 066 927	
Muud nõuded	Laenud ja nõuded	66 183		17 657 819	
Tütarettevõtete osad	Müügivalmis finantsvara	41 493 444	-	41 493 444	-
	Finantskohustused korrigeeritud soetusmaksu- muses	27 409 928		7 514 338	
Võlad tarnijatele	Finantskohustused korrigeeritud soetusmaksu- muses	10 135 196	11 331 820	0	
Võlakohustused	Finantskohustused korrigeeritud soetusmaksu- muses	2 475 750		2 192 222	
Muud kohustused					

Ettevõtte kõik finantsvarad ja -kohustused on kajastatud finantsseisundi aruandes või potentsiaalsete varade või kohustustena raamatupidamisaruande lisades. Tulenevalt kasutatavatest arvestus- ja aruandluspõhimõtetest ei erine ettevõtte finantsvarade ja -kohustuste raamatupidamislik väärtus oluliselt nende õiglasest väärtusest.

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

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 29.05.2015

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

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

Ostjatelt laekumata arvete analüüs	31.12.2014	31.12.2013
Ostjatelt laekumata arved, mille maksetähtaeg ei ole saabunud	10 348 947	7 919 358
Ostjatelt laekumata arved, mille maksetähtaeg on saabunud, aga mida ei ole hinnatud ebatõenäoliselt laekuvateks:		
maksetähtajast möödunud 1-30 päeva	8 169 204	715 489
maksetähtajast möödunud 31-90 päeva	742 743	4 431 952
maksetähtajast möödunud üle 91 päeva	150	128
Maksetähtaega ületanud nõudeid	8 912 097	5 147 569
Kokku ostjatelt laekumata arved, mille maksetähtaeg on saabunud, kuid mida ei ole hinnatud ebatõenäoliselt laekuvateks	19 261 044	13 066 927
Ostjatelt laekumata arved, mis on hinnatud ebatõenäoliselt laekuvateks	0	0
Kokku ostjatelt laekumata arved (lisa 3)	19 261 044	13 066 927

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 ei olnud (2013: ka ei olnud).

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

Maksimaalne krediidirisk, mis tuleneb tagatiseta nõuetest, on aruandeperioodi lõpu seisuga 22 976 170 eurot, sh nõuded kontserniettevõtetele 0 eurot (2013: 36 667 868 eurot, sh kontserniettevõtetele 17 713 425 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 0,98 (2013: 2,25). 31.12.2014. a. seisuga oli lühiajaliste kohustuste kattekordaja oluliselt madalam võrdlusperioodi suhtes, mis on peamiselt tingitud sellest, et saldost kajastus ka võlgnevus VKG-le Petroter-2 tehase soetuse eest summas 18 400 000 eurot. Vastava tehingu eest on võlgnevust tasutud aruandeperioodil ning tasutakse ka edaspidi vabade rahavahendite olemasolul, vastasel juhul ümberklassifitseeritakse võlgnevus täiendavaks laenuks emaettevõtelt. 2014. aastal pidi VKG Oil AS Petroter-2 soetuse eest tasuma VKG-le maksegraafiku alusel 12 000 000 eurot, millest aruandeperioodil tasuti 3 000 000 eurot ning ülejäänud 9 000 000 eurot ümberklassifitseeriti laenuks. Nõude ümberklassifitseerimine laenuks langetab oluliselt VKG Oil AS-i likviidsusriski. Kui arvestada lühiajalised kohustused ilma võlata Petroter-2 eest, siis maksevõime koefitsient seisuga 31.12.2014. a. moodustab 2,19, mis on täiesti vastuvõetaval tasemel. Sellegipoolest on VKG Oil AS-i jaoks likviidsusriski hindamine oluliseks riskiteguriks. Ettevõtte rahavoo juhtimine ja käibevahendite hankimine on VKG Oil AS-i juhtimise seisukohalt väga olulise tähtsusega.

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

Aruandeperioodi lõpu seisuga oli VKG Oil AS-i vabu rahalisi vahendeid 4 270 319 eurot (2013: 5 977 464 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 31.12.2014 seisuga

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

Kohustuste jaotus maksetähtaegade järgi 31.12.2013 seisuga

(eurodes)	kuni 6 kuud	6 kuud kuni 1 aasta	1 kuni 5 aastat	üle 5 aasta	Diskontee- rimata maksed kokku
Võlad tarnijatele (lisa 9)	7 514 338	0		0	0 7 514 338
Muud kohustused (lisa 11)	2 192 222	0		0	0 2 192 222
	9 706 560	0		0	0 9 706 560

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

Kapitali juhtimine

VKG Oil AS-i esmaseks kapitali juhtimise eesmärgiks on kindlustada tugev kapitali struktuur, mis toetaks ettevõtte äritegevuse kasumlikkust ning ainuaktsionäri huve. Kapitali suhtarvude väljatoomisel lähtume võõrkapitali ja kogukapitali suhtest, mis ei tohiks ületada 50% (nimetatud suhtarv arvutatakse järgnevalt: passiva miinus omakapital jagades kogu passivale).

Aruandeaastal kujunenud suhtarv 19% näitab, et intressi kandvate kohustuste osakaal omakapitalis asub kontsernis heakskiidetud intervallis. Võõrkapitali osakaal vähenes 13% võrra 2013. aastaga võrreldes.

Teine oluline suhtarv – netovõla suhe kogukapitali, moodustab 3%, mida tõestab ka ettevõtte kapitali tugeva struktuuri.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 29.05.2015

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

eurodes	31.12.2014	31.12.2013
Intressikandvad võlakohustused (lisa 8)	10 135 196	0
Miinus: raha ja raha ekvivalendid (lisa 2)	4 270 319	5 977 464
Netovõlg	5 864 877	0
 Omakapital	 181 272 592	 196 835 365
Kogukapital (netovõlg + omakapital)	187 137 468	196 835 365
Netovõla suhe kogukapitali	3%	0%

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% (2014).

31.12.2014 seisuga oli ettevõttel intressikandvaid kohustusi 10 135 196 eurot (31.12.2013: ei olnud), mis moodustab 5% (2013: 0%) bilansimahust. Intressikandvaid nõudeid seisuga 31.12.2014. a. ei olnud (31.12.2013. a. seisuga on ettevõtte intressikandvate nõuete summa 17 300 000 eurot). Intressikandvaid kohustusi peamiselt koosnevad laenudest emaettevõttelt Viru Keemia Grupp AS (10 088 517 eurot), mille fikseeritud intressimääraks oli 3%. 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

2014. aastal VKG Oil AS-i käibest 75,1% (2013: 83,2%) 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 valuutaposisioone. 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 käibe ja kasumile. Kui dollari kurss oleks euro suhtes tugevam 0,05 USD võrra, siis 2014. a. kasum oleks suurem. USD-EUR vahetuskursi muutus suuruses 0,05 USD EUR suhtes (kursi muutus -6,2%) mõjutaks 2014. aastal kasumit 5,9 mln. euro ulatuses (nafta hinna juures 60 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)				31.12.2014
Finantsvarad	EUR	USD	GBP	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)	66 183	0	0	66 183
Kokku	5 976 598	17 620 948	0	23 597 546
Finantskohustused				
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
Muud kohustused (lisa 11)	2 475 750	0	0	2 475 750
Kokku	39 997 017	12 839	11 018	40 020 874
(eurodes)				31.12.2013
Finantsvarad	EUR	USD	GBR	Kokku
Rahakontod (lisa 2)	5 214 145	763 319	0	5 977 464
Nõuded ostjate vastu (lisa 3)	2 128 304	10 938 623	0	13 066 927
Muud nõuded (lisa 3)	17 657 819	0	0	17 657 819
Kokku	25 000 268	11 701 942	0	36 702 210
Finantskohustused				
Võlad tarnijatele (lisa 9)	7 494 261	12 575	7 502	7 514 338
Muud kohustused (lisa 11)	2 192 222	0	0	2 192 222
Kokku	7 686 483	12 575	7 502	9 706 560

Hinna risk

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 60 USD/barrel - 5 USD võrra barreli kohta (hinna muutus 8% võrra) ja toimub vastav teiste naftatoodete börsi noteeringute muutus VKG OIL ASi aastane kasum muutub 7 mln. euro võrra (USD kurssi juures 0,88 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 emaeettevõttes Viru Keemia Grupp AS-is, ehk olulises osas turuhindade muutuse riski juhtimisega ja maandumisega tegeleb emaeettevõtte.

Lisa 27. Investeeringud tütarettevõtetesse

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

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

Ettevõtte finantsaruannetes kajastatakse investeeringud tütarettevõtetesse soetusmaksumuse meetodil.

Lisa 28. Laenude tagatised ja panditud varad

Ettevõtte on registreeritud kommertsipant 40 575 703 eurot (2013: 40 575 703 eurot), pandipidaja on AS SEB Pank. VKG Oil AS emaeettevõtte Viru Keemia Grupp AS on sõlminud kommertsipankadega ja EBRD-ga (European Bank for Reconstruction and Development) laenulepingud, mille tagatiseks ja pantideks on seatud tütarettevõtete, sh VKG Oil AS-i, varad. VKG Oil AS-i varasid on panditud sündikaatlaenu tagatiseks AS SEB Pank kasuks jääkmaksumuses 180 268 176 eurot (2013: 163 542 037 eurot). Ettevõtte kinnistutele on seatud hüpoteek summas 439 014 067 eurot SEB Pank kasuks (2013: 168 918 487 eurot) ja hüpoteek Eesti Vabariigi kasuks summas 71 709 eurot (2013: 75 927 eurot). Hüpoteek on seatud tootmismaale aadressil Keemia väikekoht 1J-11J.

Panditud varad jääkväärtuses

(eurodes)		
Varade liik	31.12.2014	31.12.2013
Materiaalne põhivara (lisa 6)	147 822 652	117 378 699
Nõuded (lisa 3)	19 261 044	30 351 281
Varud (lisa 5)	8 848 273	9 760 462
Raha (lisa 2)	4 270 319	5 977 464
Patendid (lisa 7)	65 888	74 131
Kokku	180 268 176	163 542 037

Lisa 29. Tingimuslikud kohustused

VKG Oil AS-i jaotamata kasum aruandeperioodi lõpu seisuga moodustas 175 444 283 eurot (2013: 185 309 244 eurot).

Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võib kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendina on 35 088 857 eurot (2013: 38 914 941 eurot), seega netodividendina oleks võimalik välja maksta 140 355 426 eurot (2013: 146 394 303 eurot).

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavate netodividendide ja 2014. aasta koondkasumiaruandes kajastatava dividendide tulumaksu summa ei või ületada jaotuskõlbliku kasumit aruandeperioodi lõpu seisuga.

Juhatuse allkirjad 2014. aasta majandusaasta aruandele

VKG Oil AS juhatus on koostanud 2014. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.

Nikolai Petrovitš

juhatuse liige

.....

28. mai 2015

Priit Pärn

juhatuse liige

.....

28. mai 2015



KPMG Baltics OÜ
Narva mnt 5
Tallinn 10117
Estonia

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

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

VKG Oil AS aktsionärile

Oleme auditeerinud VKG Oil AS raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2014, koondkasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid. Auditeeritud raamatupidamise aastaaruanne on esitatud lehekülgedel 9 kuni 59.

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 omandamaks põhjendatud kindluse selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne on olulise väärkajastamiseta.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arv näitajate 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 vandeauditor 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 kaasatud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt VKG Oil AS finantsseisundit seisuga 31. detsember 2014 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Tallinn, 29. mai 2015

Eero Kaup
Vandeaudiitori number 459

KPMG Baltics OÜ
Audiitorettevõtja tegevusluba nr 17.
Narva mnt. 5, Tallinn 10117

Kasumi jaotamise ettepanek

Eelmiste perioodide jaotamata kasum	185 309 244 eurot
Põhivarade ümberhindluse reserviga korrigeerimine	4 195 700 eurot
Aruandeaasta kasumi (-kahjum)	-14 060 661 eurot
Kokku	175 444 283 eurot

Juhatuse teeb üldkoosolekule ettepaneku jaotada jaotamata kasumit järgnevalt:

Dividendideks	0
Kokku	0

Jaotamata kasumi jääk peale kasumi jaotamist	175 444 283 eurot
--	-------------------

Nikolai Petrovitš	juhatuse liige		28. mai 2015
-------------------	----------------	-------	--------------

Priit Pärn	juhatuse liige		28. mai 2015
------------	----------------	-------	--------------



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

(eurodes)

Tegevusala	EMTAK	2014
Puhastatud naftatoodete tootmine	19201	127 894 023
Koksitootmine	19101	3 295 044
Gaasitootmine	35211	8 555 021
Muu teenindus	96099	6 650 876
Kokku		146 394 964

Nikolai Petrovitš juhatuses liige

.....

28. mai 2015

Priit Pärn juhatuses liige

.....

28. mai 2015

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Puhastatud naftatoodete (sh turbabriketi) tootmine	19201	127894023	87.36%	Jah
Gaasitootmine	35211	8555021	5.84%	Ei
Muu teenindus	96099	6650876	4.54%	Ei
Koksitootmine	19101	3295044	2.25%	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