

Majandusaasta aruanne

Majandusaasta algus	01.jaanuar 2019
Majandusaasta lõpp	31.detsember 2019
Äriühingu nimetus	VKG Kaevandused OÜ
Äriregistri number	10854884
Aadress	Järveküla tee 14 30328 Kohtla-Järve Eesti Vabariik
Telefon	+372 334 2700
Faks	+372 337 5044
E-mail	vkgkaevandused@vkg.ee
Veebilehekülg	www.vkg.ee
Audiitorkontroll	KPMG Baltics OÜ
Majandusaasta aruandele lisatud dokumendid	Vandeaudiitori aruanne Kahjumi katmise ettepanek Müügitulu jaotus vastavalt EMTAK klassifikaatorile

Sisukord

Tegevusaruanne.....	3
Raamatupidamise aastaaruanne	7
Finantsseisundi aruanne.....	7
Koondkasumiaruanne	8
Rahavoogude aruanne	9
Omakapitali muutuste aruanne.....	10
Raamatupidamise aastaaruande lisad.....	11
Lisa 1. Arvestuspõhimõtted	11
Lisa 2. Raha.....	32
Lisa 3. Nõuded.....	32
Lisa 4. Ettemaksed	32
Lisa 5. Varud	32
Lisa 6. Materiaalne põhivara.....	33
Lisa 7. Immateriaalne põhivara	36
Lisa 8. Võlakohustused	37
Lisa 9. Võlad tarnijatele	38
Lisa 10. Viitvõlad.....	38
Lisa 11. Eraldised.....	39
Lisa 12. Osakapital	39
Lisa 13. Reservid	39
Lisa 14. Müügitulu	40
Lisa 15. Müüdud toodangu kulu	41
Lisa 16. Üldhalduskulud	41
Lisa 17. Muud äritulud.....	42
Lisa 18. Muud ärikulud	42
Lisa 19. Finantstulud ja -kulud	42
Lisa 20. Tööjõukulud.....	42
Lisa 21. Rendilepingud	43
Lisa 22. Tehingud seotud osapooltega.....	44
Lisa 23. VKG Kaevandused OÜ põhilised finantsriskid	47
Lisa 24. Aruandeperioodi lõpu järgsed sündmused	51
Lisa 25. Tingimuslikud kohustused	51
Lisa 26. Laenude tagatised ja panditud varad	52
Juhatuse allkirjad 2019. aasta majandusaasta aruandele	53
Sõltumatu vandeaudiitori aruanne	54
Kasumi jaotamise ettepanek	57
Müügitulu jaotus vastavalt EMTAK klassifikaatorile	58

Tegevusaruanne

VKG Kaevandused OÜ on Viru Keemia Grupp AS tütarettevõtte, kelle põhitegevusalaks on põlevkivi kaevandamine. VKG Kaevandused OÜ omab:

- kaeveluba Ojamaa mäeeraldisel, mille pindala on 1 694,21 ha ja põlevkivi varud 58,68 milj. tonni;
- kaeveluba Sompa mäeeraldisel, mille pindala on 3 379,77 ha ja põlevkivi varud 20,044 milj. tonni;
- kaevaluba Viru II mäeeraldisel, mille pindala on 42,45 ha ja põlevkivi varud 1,383 milj. tonni;
- kaevaluba Uus-Kiviõli II mäeeraldisel, mille pindala on 2 076,056 ha ja põlevkivi varud 69,282 milj. tonni.

Kaevelubadega eraldatud põlevkivi varud on kõik kaevandusloa algusest võimalikud kaevandatavad varud.

VKG Kaevandused OÜ-le kuuluvat kaevandust nimetatakse Ojamaa kaevanduseks.

Ojamaa kaevanduse toodangut vaadeldakse järgmiste tootegruppide lõikes:

- tükipõlevkivi (kasutamiseks Kiviter seadmetel (VKG Oil AS) tükisuurusega 25-125 mm ja kütteväärtusega keskmiselt 10,5 MJ/kg)
- peenpõlevkivi (kasutamiseks Petroter seadmetel (VKG Oil AS) tükisuurusega 0-25 mm ja kütteväärtusega keskmiselt 7,9 MJ/kg)

VKG Kaevandused OÜ ainuaktsionär on Viru Keemia Grupp AS.

Alates 2017. aastast on VKG Kaevandused OÜ-l ISO9001:2015, ISO14001:2015 ning OHSAS18001:2007 vastavussertifikaadid.

Olulisemad sündmused

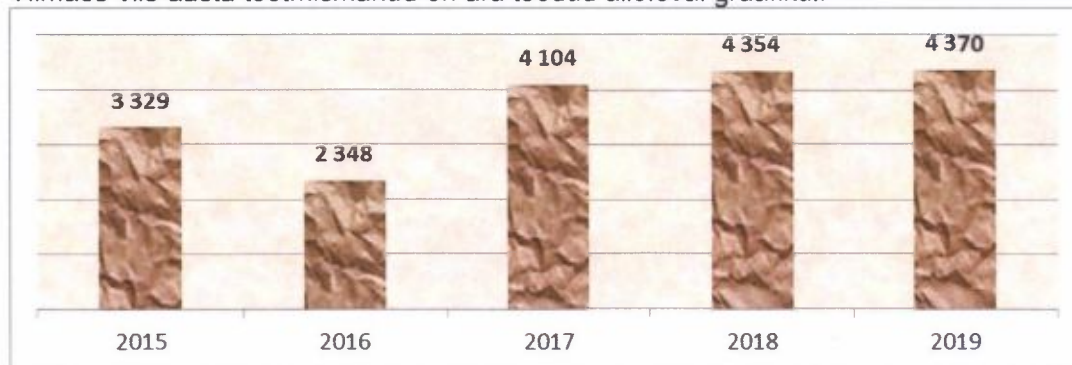
2019. aastal tootis kaevandus 4 370 tuhat tonni kaubapõlevkivi, mis on kaevanduse ajaloo suurim toodetud kaubapõlevkivi kogus. Nimetatud koguse tootmise eelduseks olid stabiliseerunud energiakandjate hinnad maailmaturul, aga ka seadusandlikud muudatused, millest olulisemaks oli ressursi tagantjärele kaevandamise võimalus.

2020. aasta eelarvete koostamisel võeti eesmärgiks tootmismahude hoidmine samal tasemel.

Äritegevus

2019. aasta jooksul oli toodetud 4 370 tuhat tonni kaubapõlevkivi, millest oli 1 375 tuhat tonni tükipõlevkivi ja 2 995 tuhat tonni peenpõlevkivi.

Viimase viie aasta tootmismahud on ära toodud alloleval graafikul:



VKG Kaevandused OÜ realiseerimise netokäive oli 2019. aastal 71 597 tuhat eurot (2018 – 72 320 tuhat eurot). Toodangu ja teenuste osakaal kogu müügitulust on toodud järgmises tabelis:

	2019 (tuh eurot)	2019 (%)
Põlevkivi müük	71 132	99,4
Kõrvaltoote (aheraine) müük	334	0,5
Muu käive	130	0,2

VKG Kaevandused OÜ klientideks on põhiliselt kontserni kuuluvad ettevõtted, kellele realiseeriti toodangut 71 258 tuhande euro eest, mis moodustab 99,5% kogu realisatsioonist.

2019. aasta koondkasum moodustas 9 850 tuhat eurot ja puhaskasum moodustas 9 850 tuhat eurot (2018 – koondkasum 11 823 tuhat eurot ja puhaskasum 11 823 tuhat eurot).

Aruandeperioodi brutokasum oli 15 046 tuhat eurot (2018 - brutokasum 17 530 tuhat eurot).

Võrreldes eelmise aastaga vähenesid müügitulud. Nende langus on seotud eelkõige peenpõlevkivi müügimahu vähenemisega.

Võrreldes eelmise aastaga suurenesid realiseeritud toodete kulud, mis on tingitud põlevkiviressursimäära kasvust, elektrienergia ja kütuse hinnatõusust ning tööjõukulude kasvust. Finantskulud vähenesid 535 tuhande euro võrra (laenukohustuse vähenemisest).

Tulud ja kulud aastatel 2018-2019 on toodud järgnevas tabelis (tuh eurot):

	2019	2018
Müügitulu	71 597	72 320
Realiseeritud toodete kulud	-56 551	-54 790
Üldhalduskulud	-2 737	-2 695
Muud äritulud, -kulud	83	64
Finantstulud, -kulud	-2 541	-3 076
Koondkasum (-kahjum)	9 850	11 823

2020. majandusaastaks planeeritakse müügimahtu 72 181 tuhat eurot ja kasumit 9 225 tuhat eurot.

Ettevõtte varade maht seisuga 31.12.2019 oli 127 518 tuhat eurot. Aastaga vähenesid varad 5 451 tuhande euro võrra, millest käibevarad vähenesid 3 999 tuhat eurot ja põhivarad vähenesid 1 451 tuhat eurot.

Ettevõtte kohustused vähenesid 2019. aastal võrreldes 2018. aastaga 15 301 tuhande euro võrra ja moodustasid majandusaasta lõpuks 79 514 tuhat eurot. Lühiajalised kohustused vähenesid 6 332 tuhande euro võrra ja pikaajalised kohustused vähenesid 8 969 tuhande euro võrra.

Seisuga 31.12.2019 oli ettevõtte omakapital positiivne summas 48 004 tuhat eurot ja moodustab 37,6% varadest.

Peamised finantssuhtarvud:

		2019	2018
Müügitulud	tuh. €	71 597	72 320
Puhaskasum (-kahjum)	tuh. €	9 850	11 823
Varad aasta lõpul	tuh. €	127 518	132 969
Omakapital aasta lõpul	tuh. €	48 004	38 154
Omakapital / varad aasta lõpul	%	37,6%	28,7%
Aktivate tootlikus (ROA)*	%	7,7%	8,9%
Omakapitali tootlikus (ROE)**	%	20,5%	31,0%
Käibe netorentaablus (ROS)***	%	13,8%	16,3%
Maksevõime koefitsient		1,27	1,11
(käibevarad/lühiajalised kohustused)			
Võlakordaja (kohustused/koguvara)		0,62	0,71

* ROA - kasumi ja varade suhe (puhaskasum / varad aasta lõpul * 100%);

** ROE - kasumi ja omakapitali suhe (puhaskasum / omakapital aasta lõpul * 100%);

***ROS - kasumi ja käibe suhe (puhaskasum / müügitulud * 100%)

Finantsriskide juhtimine on kirjeldatud raamatupidamise aastaaruande lisas 23.

Investeeringud

2019. aastal oli investeeringute kogumaht 10 163 tuhat eurot (2018. aastal – 15 019 tuhat eurot).



Olulisemad 2019. aasta investeerimisobjektid olid:

1. Kaevanduse seadmed summas – 4 629 tuhat eurot;
2. Ettevõtte investeering, mille eesmärgiks on omandada võimalusi põlevkiviressursi pikaajaliseks tagamiseks summas 975 tuhat eurot;
3. Kaevanduse üldehitus summas – 4 410 tuhat eurot, millest allmaa mäerajatised summas 4 098 tuhat eurot.

2020. aastal on VKG Kaevandused OÜ-l plaanis investeerida 6 283 tuhat eurot järgmistesse valdkondadesse:

Investeeringu liik	Maksumus tuh eurot
Töökindlus	2 901
Arendus	123
Keskkonnakaitse ja tööohutus	135
Muu (läbindamine)	3 124
Kokku	6 283

Personal

Aruandeperioodil oli ettevõtte keskmiseks töötajate arvuks 524 inimest (2018. aastal - 537 inimest). Aasta lõpus töötas ettevõttes 523 töötajat (2018. aastal - 536 töötajat). 2020. aastaks on planeeritud töötajate keskmiseks arvuks 517 inimest.

2019. aastal moodustasid personalikulud brutotasuna 16 915 tuhat eurot (2018. aastal 16 008 tuhat eurot), sealhulgas juhatuse liikmete tasu 260 tuhat eurot (2018. aastal - 207 tuhat eurot).

Eesmärgid järgmiseks majandusaastaks

2020. aasta põhiprioriteetideks on:

- Toodetava kaubapõlevkivi koguseks 4,35 miljonit tonni.
- Tööjõukulude hoidmine eelmise aasta tasemel, milleks jätkame tootmisprotsessides osalevate töötajate ja seadmete ajakasutuse mõõtmist ja äriprotsesside planeerimisel saadud andmete kasutamist.
- Põlevkivi tarnete tõrgeteta tagamine kolmele Petroterile ja kahele Kiviterile.
- Paekivikillustiku müügi koguste maksimeerimine ja erinevate paekivikillustiku taaskasutuse lahenduste leidmine, eesmärgiga võimalikult väike kogus ladustada.
- Aidu III kaevandamise loa taotlemine ja Ojamaa lõunaossa jääva põlevkivivaru kaevandamise piirangu kaotamine.

Kaugemas perspektiivis on VKG Kaevandused OÜ prioriteediks kaevandatava ressursi tagamine ning Ojamaa kaevanduse infrastruktuuri pikaajalisem kasutamine kaevise väljamiseks ja ümbertöötlemiseks.

Margus Kottise juhatuse liige 08.05.2020.a.

Margus Loko juhatuse liige 08.05.2020.a.

Raamatupidamise aastaaruanne

Finantsseisundi aruanne

(eurodes)	Lisa	31.12.2019	31.12.2018
Varad			
Raha	2	2 389 416	6 493 525
Nõuded	3	5 732 635	6 605 466
Ettemaksed	4	16 559	18 176
Varud	5	16 128 845	15 149 687
Käibevara kokku		24 267 455	28 266 854
Pikaajalised nõuded	3	362 286	0
Materiaalne põhivara	6	86 177 351	88 137 655
Immateriaalne põhivara	7	16 710 852	16 564 256
Põhivara kokku		103 250 489	104 701 911
Varad kokku		127 517 944	132 968 765
Kohustused			
Võlakohustused	8	13 601 019	13 667 872
Võlad tarnijatele	9	2 049 867	7 051 310
Maksuvõlad		1 934 080	2 959 923
Viitvõlad	10	1 465 256	1 703 284
Lühiajalised kohustused kokku		19 050 222	25 382 389
Pikaajalised võlakohustused	8	55 798 589	64 853 259
Pikaajalised eraldised	11	4 664 891	4 579 300
Pikaajalised võlakohustused kokku		60 463 480	69 432 559
Kohustused kokku		79 513 702	94 814 948
Omakapital			
Osakapital	12	1 000 000	1 000 000
Ülekurss		20 878 676	20 878 676
Ümberhindluse reserv	13	209 040	264 152
Jaotamata kasum/-kahjum		25 916 526	16 010 989
Omakapital kokku		48 004 242	38 153 817
Kohustused ja omakapital kokku		127 517 944	132 968 765

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identitiseerimiseks
 Date/kuupäev..... 08.05.2020
 Signature/allkiri.....
 KPMG, Tallinn

Koondkasumiaruanne

(eurodes)	Lisa	2019	2018
Müügitulu	14	71 596 556	72 320 098
Müüdnud toodangu kulu	15	-56 550 698	-54 790 085
Brutokasum		15 045 858	17 530 013
Üldhalduskulud	16	-2 736 743	-2 695 135
Muud äritulud	17	182 426	82 937
Muud ärikulud	18	-99 711	-19 291
Ärikasum		12 391 830	14 898 524
Finantstulud	19	1 233	0
Finantskulud	19	-2 542 638	-3 075 917
Aruandeaasta puhaskasum		9 850 425	11 822 607
Aruandeaasta koondkasum		9 850 425	11 822 607

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....08.05.2020.....

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

KPMG, Tallinn

Rahavoogude aruanne

(eurodes)	Lisa	2019	2018
Rahavood äritegevusest			
Puhaskasum		9 850 425	11 822 607
Korrigeerimised			
Põhivara kulum	6,7	12 005 166	12 081 105
Kahjum põhivara müügist ja likvideerimisest	6	9 085	10 537
Tekkepõhine finantstulu ja -kulu	19	2 541 405	3 075 917
Eraldiste moodustamine ja korrigeerimine	11	-6 000	-6 000
Korrigeerimised kokku		14 549 656	15 161 559
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		471 651	-1 486 743
Varude muutus	5	-979 158	-672 898
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		2 389 593	1 431 026
Kokku rahavood äritegevusest		26 282 167	26 255 551
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara ost	6	-8 575 004	-6 700 283
Immateriaalse põhivara ost		-5 516 269	0
Laekumine põhivara müügist		41 744	34 000
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-14 049 529	-6 666 283
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenude tagasimaksed	8	-12 000 000	-10 000 000
Rendikohustuse põhiosa maksed	8	-1 754 016	-1 688 754
Makstud intressid		-2 582 731	-2 840 514
sh rentide intressimaksed		-74 979	-59 664
sh muude laenude intressimaksed		-2 507 752	-2 780 850
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-16 336 747	-14 529 268
Rahavood kokku		-4 104 109	5 060 000
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	2	6 493 525	1 433 525
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-4 104 109	5 060 000
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2	2 389 416	6 493 525

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev.....08.05.2020.....
 Signature/allkiri.....*KPMG*.....
 KPMG, Tallinn

Omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

	Osakapital	Ülekurss	Jaotamata kasum	Põhivara ümberhindluse reserv	Kokku
Saldo 31.12.2017	1 000 000	20 878 676	4 124 391	328 143	26 331 210
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	11 822 607	0	11 822 607
Muutused ümberhindluse reservis	0	0	63 991	-63 991	0
Saldo 31.12.2018	1 000 000	20 878 676	16 010 989	264 152	38 153 817
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	9 850 425	0	9 850 425
Muutused ümberhindluse reservis	0	0	55 112	-55 112	0
Saldo 31.12.2019	1 000 000	20 878 676	25 916 526	209 040	48 004 242

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identitiseerimiseks

Date/kuupäev..... 08.05.2020

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Üldinformatsioon

VKG Kaevandused OÜ on Viru Keemia Grupp AS tütarettevõtte, kelle põhitegevusalaks on põlevkivi kaevandamine. VKG Kaevandused omab kaeveluba Ojamaa mäeeraldisel, mille pindala on 1 694,21 ha ja põlevkivi varud 58,68 miljonit tonni, kaeveluba Sompä mäeeraldisel, mille pindala on 3 379,77 ha ja põlevkivi varud 20,044 milj. tonni, kaeveluba Viru II mäeeraldisel, mille pindala on 42,45 ha ja põlevkivi varud 1,383 milj. tonni ning kaeveluba Uus-Kiviõli II mäeeraldisel, mille pindala on 2 076,056 ha ja põlevkivi varud 69,282 milj. tonni. VKG Kaevandused OÜ-le kuuluvat kaevandust nimetatakse Ojamaa kaevanduseks.

2019. aastal oli VKG Kaevandused OÜ keskmine töötajate arv 524 töötajat (2018. aastal - 537 töötajat).

VKG Kaevandused OÜ on registreeritud Eestis, Kohtla-Järvel, Järveküla tee 14. Tegutsseb Eesti Vabariigis.

Lisa 1. Arvestuspõhimõtted

Koostamise alused

VKG Kaevandused OÜ raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega (IFRS EL), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, ja Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) poolt välja antud tõlgendustega. Ettevõtte arvestus- ja esitusvaluutaks on euro. Raamatupidamise aastaaruanne põhineb soetusmaksumuse printsiibil, v.a. juhtudel, mis on kirjeldatud järgnevatel arvestuspõhimõtetel teisiti.

Äriseadustikust lähtuvalt kinnitab majandusaasta aruande üldkoosolek. Üldkoosolekul on õigus juhatuse poolt koostatud ja esitatud majandusaasta aruanne jätta kinnitamata ning nõuda juhatuselt uue majandusaasta aruande koostamist ja üldkoosolekule esitamist. VKG Kaevandused OÜ 2019.a. majandusaasta aruanne on koostatud juhatuse poolt 08.05.2020.

VKG Kaevandused OÜ 2019.a. finantsaruanne on koostatud järjepidevuse ja võrreldavuse põhimõtete alusel, mis tähendab, et ettevõtte järgib alati samu raamatupidamispõhimõtteid ja esitusviisi. Raamatupidamispõhimõtteid ja esitusviisi muudetakse üksnes juhul, kui seda nõutakse uute või muudetud rahvusvaheliste finantsaruandlusstandardite (IFRS EL) ja nende tõlgenduste alusel või kui uus arvestuspõhimõte ja/või esitusviis annab objektiivsema ülevaate ettevõtte finantsseisust, finantstulemustest ja rahavoogudest.

Muudatused arvestuspõhimõtetes

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

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 08.05.2020
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

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

Ettevõtte on alates 1. jaanuarist 2019 rakendanud IFRS 16 arvestuspõhimõtteid. Alates 1. jaanuarist 2019 kehtivad mitmed teised IFRS standardite muudatused, kuid neil ei ole olulist mõju Ettevõtte finantsaruannetele.

Ettevõtte rakendas IFRS 16, kasutades modifitseeritud tagasiulatuvat meetodit, esmakordselt 1. jaanuaril 2019. Tulenevalt sellest ei korrigeerita 2018. aasta võrdlusandmeid – see tähendab, et võrdlusandmed on esitatud, nagu eelnevatel perioodidel, vastavalt IAS 17-le ja sellega seotud tõlgendustele. Arvestuspõhimõtete muudatuste üksikasjad on avaldatud allpool. Lisaks ei ole IFRS 16 avalikustamistõudeid rakendatud võrdlusandmetele.

Rendi mõiste

Eelnevalt määras Ettevõtte lepingu sõlmimisel, kas leping sisaldab endas renti või mitte vastavalt IFRIC 4 „Kindlakstegemine, kas kokkulepe hõlmab renti“. Nüüd hindab Ettevõtte, kas leping sisaldab endas renti, lähtudes rendi definitsioonist, nagu on selgitatud lisas arvestuspõhimõtete osas „Rendiarvestus“.

Üleminekul IFRS 16-le, otsustas Ettevõtte rakendada praktilist abinõud, mille kohaselt üleminekukuupäeval rakendatakse lepingutele jätkuvalt IAS 17 ja IFRIC 4 rendi mõistet ning uut rendi mõistet rakendatakse ainult uutele lepingutele või lepingute muudatustele. See tähendab, et lepingud, mida IAS 17 ja IFRIC 4 kohaselt ei peetud rendilepinguteks, ei hinnatud ümber vastavalt sellele, kas IFRS 16 kohaselt on tegemist rendilepinguga. Seetõttu rakendati IFRS 16 mõistet rendist ainult 1. jaanuaril 2019 või pärast seda sõlmitud või muudetud lepingutele.

Ettevõtte kui rentnik

Rentnikuna rendib Ettevõtte mitmeid varasid, sealhulgas tootmisseadmeid ning masinaid. Varem klassifitseeris Ettevõtte rendi kas kasutus- või kapitalirendiks, tuginedes hinnangule, kas rendilepinguga kanti Ettevõttele üle kõik alusvara omamisega seotud riskid ja hüved. IFRS 16 kohaselt kajastab Ettevõtte enamiku rendilepingutest kasutusõiguse varana ning rendikohustusena, st need rendid kajastuvad Ettevõtte bilansis.

Rendikomponenti sisaldava lepingu sõlmimisel või muutmisel jaotab Ettevõtte lepingus sisalduva renditasu igale rendikomponendile selle suhtelise eraldiseisva hinna alusel.

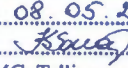
Kasutusrendiks klassifitseeritud rendid vastavalt IAS 17-le

Varasemalt klassifitseeris Ettevõtte tootmisseadmete ning masinate rentimist kasutusrendiks vastavalt IAS 17-le. Ülemineku perioodil mõõdeti rendilepingutega seotud kohustusi järelejäänud rendimaksete nüüdisväärtuses, kasutades diskontomäärana Ettevõtte alternatiivset laenuintressimäära seisuga 1. jaanuar 2019. Kasutusõiguse vara mõõdetakse summamana, mis on võrdne rendikohustusega, mida on korrigeeritud ettemakstud summade või võlgadega rendi eest.

Ettevõtte on ülemineku kuupäeval testinud oma kasutusõiguse varade puhul väärtuse languse olemasolu ning Ettevõtte jõudis järeldusele, et puuduvad viited kasutusõiguse varade väärtuse langusele.

Ettevõtte kasutas IFRS 16 rakendamisel rendilepingutele, mis olid varem IAS 17 kohaselt klassifitseeritud kasutusrendiks, mitmeid lihtsustavaid abinõusid. Eelkõige:

- ei kajastatud kasutusõiguse vara ning rendikohustust rendilepingutele, mis lõpevad 12 kuu jooksul alates ülemineku kuupäevast;
- ei kajastatud kasutusõiguse vara ning rendikohustust rendilepingutele, mis on väikese alusvara väärtusega;

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....08.05.2020
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

- kasutusõiguse vara mõõtmisel ei võetud arvesse esmaseid otsekulutusi.
- tagasivaatava hinnangu kasutamine rendiperioodi määramisel.

Kapitalirendiks klassifitseeritud rendid vastavalt IAS 17-le

Ettevõtte on kapitalirendi tingimustel soetanud masinaid ja seadmeid. Need rendid olid klassifitseeritud kapitalirendina IAS 17 kohaselt. Nende rentide jaoks määrati kasutusõiguse vara ning rendikohustuste bilansiline maksumus 1. jaanuaril 2019 rendile võetud vara bilansilise jääkväärtuse ning kohustise bilansilises maksumuses nii, nagu olid need kajastatud 31.12.2018 seisuga vastavalt IAS 17-le.

Ettevõtte kui rendileandja

Ettevõtte ei pea IFRS 16-le üleminekul muudatusi tegema, kui Ettevõtte on rendileandja, välja arvatud allrentide puhul.

Ettevõtte on rakendanud IFRS 15 arvestuspõhimõtteid, et jaotada lepingutes olev tasu rendile ning rendile mittekuuluvate komponentide vahel.

IFRS 16 standardi mõju finantsaruannetele

Ülemineku mõju finantsaruannetele*

IFRS 16-le üleminekul kajastas Ettevõtte täiendavaid kasutusõigusega varasid ning rendikohustusi. Ülemineku mõju on kokku võetud allpool.

<i>(eurodes)</i>	01.01.2019
Kasutusõiguse vara	482 288
Rendikohustus	482 288
<i>* IFRS 16 mõju perioodi kasumile või kahjumile vaata lisast 21. IFRS 16 ja IAS 17 arvestuspõhimõtted on leitavad arvestuspõhimõtete osast "Rendiarvestus".</i>	

Kasutusrendiks klassifitseeritud rendilepingute rendikohustuste mõõtmisel diskonteeris Ettevõtte rendimakseid, kasutades selleks alternatiivset laenuintressimäära 1. jaanuaril 2019 seisuga. Kaalutud keskmine intressimäär on 2,8% grupiväliste rendilepingute puhul ning 3,25% grupisiseste rendilepingute puhul.

<i>(eurodes)</i>	01.01.2019
Kasutusrendilepingute miinimumrendimaksed vastavalt IAS 17-le seisuga 31.12.2018	541 645
Diskonteeritud maksed kasutades alternatiivset laenuintressimäära	482 288
Kapitalirendikohustused 31.12.2018 seisuga	4 485 646
Madala alusvara väärtusega rendid	0
Rendid, mille järelejäänud periood oli väiksem kui 12 kuud	0
Rendilepingute pikendamised, mida piisava kindlustundega rakendatakse	0
Rendikohustused 01.01.2019 seisuga	4 967 934

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identitiseerimiseks
 Date/kuupäev.....08.05.2020.....
 Signature/allkiri.....*K. S. K.*.....
 KPMG, Tallinn

Seni veel jõustumata standardid, tõlgendused ja avaldatud standardite muudatused

Järgmised uued standardid, tõlgendused ja muudatused 31. detsembril 2019 lõppenud aruandeperioodile veel ei kohaldu ja seetõttu pole neid käesoleva aruande koostamisel rakendatud. Ettevõtte kavatseb neid rakendada siis, kui need jõustuvad.

Järgmised uued standardid, tõlgendused ja muudatused 31. detsembril 2019 lõppenud aruandeperioodile veel ei kohaldu ja seetõttu pole neid käesoleva aruande koostamisel rakendatud. Ettevõtte kavatseb neid rakendada siis, kui need jõustuvad.

Standardite IAS 1 „Finantsaruannete esitamine“ ning IAS 8 „Arvestusmeetodid, arvestushinnangute muutused ja vead“ muudatused

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2020 või hiljem.

Muudatustega täpsustatakse ja ühtlustatakse mõiste „oluline“ määratlust ning antakse juhiseid, mis aitavad parandada selle kohaldamise järjepidevust IFRS standardites.

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

Standardite IFRS 9 „Finantsinstrumendid“, IAS 39 „Finantsinstrumendid: kajastamine ja mõõtmine“ ja IFRS 7 „Finantsinstrumendid: avalikustatav teave“ muudatused

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2020 või hiljem.

Muudatused on kohustuslikud ja neid kohaldatakse kõigi selliste riskimaandamissuhete puhul, mida mõjutab otseselt pankadevaheliste laenuintressimäärade (IBOR) reformist tulenev ebakindlus. Muudatustega kehtestatakse ajutine vabastus teatavate riskimaandamisarvestuse nõuete kohaldamisest. Eesmärk on vältida seda, et IBOR-i reformi mõjul riskimaandamisarvestus lõpetatakse. Peamised muudatustega kehtestatud vabastused on seotud järgmiste nõuetega:

- suure tõenäosuse nõue
- riski komponendid
- ettevaatavad hinnangud
- tagasiulatuv efektiivsuse test (IAS 39)
- rahavoogude riskimaandamise reservi ümberklassifitseerimine.

Muudatustega nõutakse ettevõtetelt ka investoritele lisateabe esitamist oma selliste riskimaandamissuhete kohta, mida otseselt mõjutab reformiga seotud ebakindlus.

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

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

Euroopa Komisjon otsustas muudatuste kinnitamise määramata ajaks edasi lükata.

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

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

Ettevõtte hinnangul ei avalda muudatused esmakordsel rakendamisel Ettevõtte raamatupidamise aruandele olulist mõju, sest Ettevõttel ei ole tütar-, sidus- ega ühisettevõtteid.

Standardi IFRS 3 „Äriühendused“ muudatused

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2020 või hiljem. Euroopa Liit ei ole neid muudatusi veel heaks kiitnud.

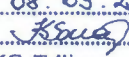
Muudatustega kitsendatakse ning täpsustatakse äri mõistet. Samuti võimaldavad need muudatused anda lihtsustatud hinnangu selle kohta, kas äriühenduse raames omandatud tegevused ja varad on olemuselt varade kogum või äri.

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

Võrdlusandmed

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

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

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....08.05.2020.....
Signature/allkiri..........
KPMG, Tallinn

Finantsvarad**Finantsvarad****I. Kajastamine ja esmane mõõtmine**

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

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

II. Klassifitseerimine ja edasine mõõtmine

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

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

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

- finantsvara hoitakse ärimudeli raames, mille eesmärk on hoida finantsvara lepingupõhiste rahavoogude kogumiseks, ja
- finantsvara lepingutingimustest tulenevad kindlaksmääratud kuupäevadel rahavood, mis on ainult põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intress.

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

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

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

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

Esmasel kajastamisel võib Ettevõtte õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande mõõdetavaks määratleda ka finantsvarad, mis vastavad kas korrigeeritud soetusmaksumuses või õiglasest väärtuses läbi muu koondkasumi kajastamise

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 08. 05. 2020

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

tingimustele, kui see kas kõrvaldab või vähendab oluliselt mõõtmise või kajastamise järjepidevust, mis muul juhul tekiks varade või kohustiste mõõtmisest või nendelt saadavate kasumite või kahjumite kajastamisest erinevatel alustel.

Finantsvarad – edasine mõõtmine ning kasum ja kahjum

Korrigeeritud soetusmaksumus	Antud varad kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Korrigeeritud soetusmaksumusest arvatakse maha kahjum vara väärtuse langusest. Intressitulu, kasum või kahjum valuutakursi muutusest ning väärtuse langus kajastatakse kasumiaruandes. Kajastamise lõpetamisel tekkinud kasum või kahjum kajastatakse kasumiaruandes.
-------------------------------------	---

Finantskohustused – klassifitseerimine, edasine mõõtmine ning kasumid ja kahjumid

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

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

III. Kajastamise lõpetamine

Finantsvara

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

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

Finantskohustused

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

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev.....08.05.2020.....
 Signature/allkiri.....*[Signature]*.....
 KPMG, Tallinn

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

Saldeerimine

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

IV. Finantsvarade väärtuse langus

Finantsvarade väärtuse langus

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

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

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

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

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

Eeldatavad krediidikahjumid on tõenäosusega kaalutud hinnangulised krediidikahjumid. Krediidikahjum on vahe lepingujärgsete rahavoogude ja Ettevõtte poolt oodatavate rahavoogude vahel, mida diskonteeritakse finantsvara efektiivse intressimääraga.

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

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

- võlgniku olulised finantsraskused,
- lepingu rikkumine (kohustuste mittetäitmine või tähtjaks tasumata jätmine),

- laenu või ettemakse restruktureerimine tingimustel, mida Ettevõtte muul juhul ei oleks teinud,
- on tõenäoline, et võlgnik satub makseraskustesse.

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

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 bilansilise väärtuse arvutamisel kasutatakse kaalutud keskmise soetusmaksumuse meetodit. Lõpetamata- ja valmistoodangu puhul on tootmise üldkulusid varudele jagatud lähtudes ettevõtte normaalsetest tootmismahutustest.

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

Varud hinnatakse 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 kasumiaruande kirjel *Müüdud toodangu (kaupade, teenuste) kulu*.

Inventuuri käigus tuvastatud puudu- või ülejääke kajastatakse kasumiaruandes 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.

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

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.

Materiaalse põhivara grupp	Amortisatsiooninorm	Kasulik eluiga
Maa	0 %	Ei amortiseerita
Hooned	3-10 %	10-33 aastat
Rajatised	3-10 %	10-33 aastat
Masinad ja seadmed	5-50 %	3-14 aastat
Transpordivahendid	3-34 %	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 järel asendada. Materiaalse põhivara objekte võib soetada ka harva toimuva asendamise eesmärgil. Vastavalt arvele võtmise põhimõttele kajastatakse materiaalse põhivara bilansilises maksumuses selle põhivara objekti osa asendamisega seotud tekkepõhised kulutused juhul, kui see on kooskõlas arvele võtmise kriteeriumitega. Asendatud osade kajastamine bilansis 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 finantsseisundi aruandes kajastamise kriteeriumile. Asendatav komponent kantakse finantsseisundi aruandest 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.

KAEVANDUSE LÄBINDUSTÖÖDE KÄIGUS TEKKIVATE KULUDE KAJASTAMINE

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

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

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

- tõenäoliselt saab ettevõtte tulevikus majanduslikku kasu läbindusega tekitatud paremast juurdepääsust põlevkivile;

- ettevõtte suudab kindlaks teha põlevkivilasundi, millele juurdepääs on paranenud; ja
- põlevkivilasundiga, millele juurdepääs paranes, seostatavaid kulusid saab usaldusväärselt mõõta.

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

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

Meetodit rakendatakse iga materiaalse põhivara liigi suhtes tervikuna.

Ümberhindluse meetodit rakendatakse järgmistele põhivaraklassidele:

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

Ümberhindlusi tehakse piisava regulaarsusega, et põhivara bilansiline maksumus ei erineks oluliselt väärtusest, mis saadakse, kui selle määratlemiseks kasutatakse bilansipäeva õiglast väärtust.

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

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

Ettevõtte kasutab põhivara õiglase väärtuse määramisel vastavalt olukorrale ühte või mitut järgnevat kolmest laialt kasutatavast hindamistehnikast:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

VÄÄRTUSE VÄHENEMINE

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

Allahindluse summa näidatakse kasumiaruandes 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 kasumiaruandes allahindluse kahjumi vähendamisenä.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 08. 05. 2020 ..
Signature/allkiri..... *K. K. K.* ..
KPMG, Tallinn

KAJASTAMISE LÕPETAMINE

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

Kahjum põhivara kajastamise lõpetamisel kajastatakse kasumiaruandes muudes ärikuludes.

Immateriaalne põhivara

Immateriaalseks varaks klassifitseeritakse füüsilise substantsita vara, mida ettevõtte kavatseb kasutada pikema perioodi jooksul, kui üks aasta. Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Edaspidine mõõtmine 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.

- Ostetud põlevkivi kaevandamise litsents, mida amortiseeritakse kaevanduse eeldatava eluea jooksul (20 aastat) võttes arvesse tegelikult kaevandatud ja allesjäänud põlevkivivarusid.

Piiratud kasutuseaga immateriaalne vara hinnatakse alla tema kaetavale väärtusele (kõrgemale kahest - kas õiglane väärtus miinus müügikulutused või kasutusväärtus), kui see on madalam vara bilansilisest jääkväärtusest. Vara väärtuse test hindamaks, kas vara kaetav väärtus on langenud alla selle bilansilise jääkväärtuse, viiakse läbi siis, kui on indikatsioone, et vara väärtus võib olla langenud. Allahindlus kajastatakse perioodikuluna kasumiaruandes real "Muud ärikulud".

Igal bilansipäeval hinnatakse, kas on indikatsioone, mis viitavad sellele, et varem kajastatud allahindlus ei ole enam põhjendatud. Juhul, kui selliseid indikatsioone on, siis 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 bilansipäeval viia läbi väärtuse test. Ettevõtte aruandeperioodil ja võrdlusperioodil määramata kasuliku elueaga immateriaalseid varasid ei eksisteerinud.

Arenguväljaminekud on kulutused, mida tehakse uurimustulemuste rakendamisel uute konkreetsete toodete ja teenuste väljatöötamiseks. Arenguväljaminekud kapitaliseeritakse juhul, kui ettevõtte suudab tõestada et immateriaalse vara kasutus- või müügikõlblikuks saamine on tehniliselt võimalik, Ettevõtte kavatseb immateriaalse vara valmis saada ja seda kasutada või müüa. Ettevõtte on võimalik immateriaalset vara kasutada või müüa, on võimalik hinnata immateriaalsest varast tulevikus tekkivat tulu, Ettevõtte on immateriaalse vara arendamise lõpetamiseks ja kasutamiseks või müümiseks olemas piisavad tehnilised, rahalised ja muud vahendid ning arendusprojektiga seotud kulutusi on võimalik usaldusväärselt mõõta.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 08. 05. 2020
Signature/allkiri..... *K. K. K.*
KPMG, Tallinn

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

Finantskohustused

Finantskohustused kajastatakse algsest õiglases 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.

Hüvitised töötajatele

Töötajate lühiajalised hüvitised hõlmavad palka ja sotsiaalmakse, töölepingu ajutise peatumisega seotud hüvitisi s.o. puhkusetasud või muud seesugused tasud eeldusel, et töölepingu ajutine peatumine leiab aset 12 kuu jooksul pärast selle perioodi lõppu, mil töötaja tööd tegi, ning muid hüvitisi, mis tuleb välja maksta 12 kuu jooksul pärast selle perioodi lõppu, mil töötaja tööd tegi. Kui aruandeperioodi jooksul on töötaja osutanud teenuseid, mille vastutasuks on põhjust eeldada hüvitise maksmist, moodustab ettevõtte prognoositava hüvitise summa ulatuses kohustuse (viitvõla), millest arvatakse maha kõik juba tasutud summad.

Finantskohustus eemaldatakse finantsseisundi aruandest siis, kui see on kas rahuldatud, lõpetatud või aegunud.

Eraldised

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

Eraldis kajastatakse juhul kui ettevõttel on enne bilansipäeva 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 bilansipäeva seisuga ning eraldise suurust hinnatakse uuesti igal bilansipäeval. 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).

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....08.05.2020.....
Signature/allkiri.....*[Signature]*.....
KPMG, Tallinn

Rendiarvestus

Ettevõtte on rakendanud IFRS 16, kasutades modifitseeritud tagasiulatuvat lähenemisviisi, ning seetõttu ei ole võrdlusinformatsiooni korrigeeritud ning võrdlusperioodi informatsioon kajastab jätkuvalt standardite IAS 17 ja IFRIC 4 nõudeid. IAS 17 ja IFRIC 4 arvestuspõhimõtted on üksikasjalikult avalikustatud eraldi IFRS 16 arvestuspõhimõtetest.

Arvestuspõhimõtted alates 1. jaanuarist 2019

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

Neid arvestuspõhimõtteid rakendatakse lepingutele, mis on sõlmitud 1. jaanuaril 2019 või hiljem.

Ettevõtte kui rentnik

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

Ettevõtte kajastab vara kasutusõigust ja rendikohustust rendi alguse kuupäeval. Vara kasutusõigust mõõdetakse algselt soetusmaksumuses, mis koosneb rendikohustuse algsummast. Rendikohustuse algsummat korrigeeritakse tehtud ettemaksete võrra, tehtud otseste kulutuste võrra ning taastamiskulude võrra (mis tulenevad vara demonteerimisest ning taastamisest). Saadud summast on maha arvatud saadud rendisoodustused.

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

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

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

Rendikohustuses sisalduvate rendimaksete hulka kuuluvad järgmised osad:

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

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....08.05.2020

Signature/allkiri.....KPMG

KPMG, Tallinn

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

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

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

Ettevõtte kui rendileandja

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

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

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

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

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

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

Üldiselt ei erinenud Ettevõtte kui rendileandja võrdlusperioodil rakendatud arvestusmeetodid IFRS 16-st.

Enne 1. jaanuari 2019 kehtinud arvestuspõhimõtted

Enne 1. jaanuari 2019 sõlmitud lepingute osas hindas Ettevõtte, kas kokkulepe oli rent või sisaldas endas rendilepingut lähtudes sellest, et kas rendilepingu puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kandusid üle. Ülejäänud rendilepinguid käsitles Ettevõtte kasutusrendina.

Ettevõtte kui rentnik

Võrdlusperioodil kapitalirendi alusel renditud vara kajastatakse algselt finantsseisundi aruandes vara ja kohustusena madalamas, 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 rendiperioodile nii, et intressimäär

oleks igal osaperioodil kogu rendiperioodi jooksul kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Kapitalirendi tingimustel soetatud varade amortisatsiooniperioodiks on vara kasulik eluiga või rendiperiood, olenevalt sellest, mis on lühem.

Ettevõtte kui rendileandja

Kui Ettevõtte tegutses rendileandjana, määras Ettevõtte rendi alguses, kas rent on kapitali- või kasutusrent.

Iga rendilepingu klassifitseerimisel hindas Ettevõtte, kas rendilepinguga kanti üle kõik vara alla kuuluva vara omandiga seotud riskid ja hüved. Kui anti, siis sellisel juhul oli tegemist kapitalirendiga. Kui ei antud, oli tegemist kasutusrendiga. Selle hinnangu ühe osana hindas Ettevõtte ka teatud indikaatoreid (näiteks seda, kas rent oli sõlmitud suurema osa vara majanduslikust elueast).

Ettevõtte tulu maksustamine

Tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis mitte ettevõtte kasumit, vaid väljamakstavaid dividende. Alates 1.jaanuarist 2015 on maksumääraks 20/80 väljamakstavatelt netodividendidelt. Alates 2019. aastast on võimalik dividendide väljamaksmisele rakendada maksumäära 14/86. Seda soodsamat maksumäära saab kasutada dividendimaksele, mis ulatub kuni kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendide väljamaksmiseni. Kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendimakse arvestamisel on 2018.aasta esimene arvesse võetav aasta. Kuna tulumaksu objektiks on ettevõtte kasumi asemel väljamakstavad dividendid, siis ei eksisteeri erinevusi varade ja kohustuste maksuarvestuslike ja raamatupidamisväärtuste vahel, millelt tekiks edasilükkunud tulumaksu nõue või kohustus.

Finantsseisundi aruandes ei kajastata potentsiaalselt tulumaksukohustust ettevõtte vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali väljamaksmisel dividendidena.

Maksimaalne tulumaksukohustus, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega avalikustatakse aastaaruande lisas 25. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kohustusena ja koondkasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil, kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

Tulude arvestus

Ettevõtte on rakendanud IFRS 15 arvestuspõhimõtteid esmakordselt alates 1. jaanuarist 2018. Teave Ettevõtte arvestuspõhimõtete kohta, mis on seotud kliendilepingutega on avalikustatud lisas 14.

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine

Ettevõtte arvestusvaluuta on euro; kõiki teisi valuutasid loetakse välisvaluutadeks. Välisvaluutapõhised tehingud arvestatakse Eurodes tehingupäeval kehtiva Euroopa Keskpanga valuutakursiga. Finantsseisundi aruandes hinnatakse välisvaluutapõhised monetaarsed varad ja kohustused ümber eurodesse bilansipäeval kehtiva valuutakursiga. Välisvaluutas fikseeritud mittemonetaarsed

varad ja kohustused, mis on kajastatud soetusmaksumuses, on teisendatud eurodesse vastavalt tehingupäeval kehtinud Eesti Panga valuutakurssidele.

Ümberhindamise tulemusena saadud kursikasumid ja -kahjumid kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes, kusjuures ärituludes ja -kuludes kajastatakse kasumit ja kahjumit, mis on seotud tarnijate ja ostjate arveldustega; muud välisvaluutatehingust saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud finantstuludes ja -kuludes.

Rahavoogude aruanne

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

Investeerimis- ja finantseerimistegevuse rahavoogude kajastamisel lähtutakse tegelikult makstud ja saadud summadest. Mitterahalised tehingud elimineeritakse.

Aruandeperioodi lõpu järgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid finantsseisundi aruande kuupäeva 31. detsember 2019 ja aruande koostamise kuupäeva vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

Bilansipäevajärgsed sündmused, mida ei ole varade ja kohustuste hindamisel arvesse võetud, kuid mis oluliselt mõjutavad järgmise majandusaasta tulemust, on avalikustatud aastaaruande lisa „Aruandeperioodi lõpu järgsed sündmused“ (vaata lisa 24).

Tingimuslikud kohustused

Tingimuslikeks kohustusteks klassifitseeritakse need kohustused, mille realiseerumise tõenäosus jääb alla 50% või nende suuruse hindamine ei ole usaldusväärne. Tingimuslikud kohustused avalikustatakse lisa 25.

Kohustuslik reservkapital

Vastavalt VKG Kaevandused OÜ põhikirjale teeb ettevõtte iga aasta puhaskasumist vähemalt 5%-lise eraldise kohustuslikku reservkapitali kuni reservkapital moodustab vähemalt 10% osakapitalist. Kohustuslikku reservkapitali ei tohi dividendidena välja maksta, kuid seda võib kasutada kahjumi katmiseks, kui kahjumeid ei ole võimalik katta vabast omakapitalist. Samuti võib kohustuslikku reservkapitali kasutada osakapitali suurendamiseks.

Raamatupidamishinnangud ja otsused

Rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite nõuetele vastavate finantsaruannete koostamisel tuleb kasutada juhtkonnapoolseid raamatupidamislikke hinnanguid. Samuti tuleb juhtkonnal teha arvestuspõhimõtete valiku ja rakendamisega seotud otsuseid.

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

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

Läbinduskulude kapitaliseerimine

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

Alljärgnevad hinnangud omavad suurimat mõju käesolevas raamatupidamise aastaaruandes kajastatud finantsinformatsioonile.

Materiaalse ja immateriaalse põhivara kasuliku eluea hindamine

Valdkonnad, mis on seotud olulisemate või keerukamate juhtkonnapoolsete otsuste ja hinnangutega ning mis omavad olulist mõju finantsaruannetele, on materiaalse ja immateriaalse põhivara (kaevanduslitsents) eluea hindamine. Juhtkond on hinnanud ehitiste, seadmete, lõpetamata ehituse ning kaevanduslitsentsiga seoses tehtud investeeringute kasulikke 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. Bilansipäeva seisuga oli ettevõttel materiaalsel põhivara jääkmaksumuses 86 177 651 eurot (31.12.2018 – 88 137 655 eurot) (lisa 6). Bilansipäeva seisuga oli ettevõttel immateriaalsel põhivara jääkväärtuses 16 710 852 eurot (31.12.2018 – 16 564 256 eurot) (lisa 7). Aruandeperioodi tegevusvaldkondade amortisatsioonikulu oli 11 642 066 eurot (2018 – 11 526 944 eurot) (lisa 6). Kui amortisatsioonimäärad muutuksid 10% võrra, muutuks aastane amortisatsioonikulu 1 164 207 euro võrra (2018 – 1 152 694 euro võrra). Aruandeperioodi kaevanduslitsentsi amortisatsioonikulu oli 895 514 eurot (2018 – 895 514 eurot) (lisa 7).

Materiaalse põhivara õiglase väärtuse mõõtmine

Ettevõtte juhatus hindas aruandeperioodil põhivarade seisu ja nende väärtust ning kasulikke eluiga. Hindamise käigus võeti arvesse ettevõtte majandusseisundit, selle prognoosi ning üldist majanduskeskkonna olukorda ning tuli järeldusele, et põhivara väärtus ei vaja aruandeperioodil ümberhindamist.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....08.05.2020.....

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

KPMG, Tallinn

Kaevanduse sulgemise eraldisega seotud hinnangute ebakindlus (lisa 11)

2011. aastal moodustati Kaevanduse sulgemise eraldis Ojamaa Kaevanduse sulgemiseks aastal 2038 summas 3 200 000 eurot diskontomääraga 5% aastas. Eraldise moodustamisel hinnati kaevanduse sulgemiseks vajalikke tegevusi ja nende maksumust reservi moodustamise hetkel.

Aruandeperioodil ettevõtte juhtkonna hinnangul muudeti kaevanduse sulgemise eraldise diskontomäära, milleks on alates 01.01.2019 2% aastas.

Seisuga 31.12.2019 on kaevanduse sulgemise eraldis finantsseisundi aruandes kajastatud summas 4 629 306 eurot ning juhtkonna hinnangul kasutatakse eraldist kaevanduse sulgemiseks aastatel 2025-2032.

Eraldise edaspidine ümberhindlus võib olla tingitud järgnevast:

Kaevanduse sulgemise eraldis võib muutuda seoses seadusandluse muutumisest tulenevate täiendavate ja ka varasemalt mitte arvestatud töödega, mis on vajalikud kaevanduse sulgemise hetkeks.

Kaevanduse sulgemiseks vajalike nii materiaalsete kui ka tööjõuressursside maksumuse märkimisväärselt muutumisest.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identitseerimiseks
Date/kuupäev..... 08. 05. 2020
Signature/alkiri..... *K. K. K.*
KPMG, Tallinn

Lisa 2. Raha

(eurodes)	31.12.2019	31.12.2018
Pangakontod	2 389 416	6 493 525
Kokku	2 389 416	6 493 525

Luminor ja SEB pangakontodel olev raha on panditud Viru Keemia Grupp AS poolt võetud laenude tagatiseks. Täiendav informatsioon on avalikustatud lisa 26.

Lisa 3. Nõuded**Lühiajalised nõuded**

(eurodes)	31.12.2019	31.12.2018
Ostjatelt laekumata arved	5 618 799	6 275 088
sh nõuded ema- ja kontserniettevõtetele (lisa 22)	5 542 508	6 201 680
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	-2 126	0
Muud lühiajalised nõuded	115 962	330 378
sh nõuded ema- ja kontserniettevõtetele (lisa 22)	112 218	322 570
Kokku	5 732 635	6 605 466

Pikaajalised nõuded

(eurodes)	31.12.2019	31.12.2018
Pikaajaline laen	362 286	0
Kokku	362 286	0

Ettevõtte vallasvarale, sealhulgas nõuetele on seatud kommertspant summas 44,6 miljonit eurot. Täiendav informatsioon on avalikustatud lisa 26.

Lisa 4. Ettemaksed

(eurodes)	31.12.2019	31.12.2018
Ettemakstud kindlustusmaksed	15 568	17 223
Ettemakstud teenused	750	953
Ettemakstud perioodika	241	0
Kokku	16 559	18 176

Lisa 5. Varud

(eurodes)	31.12.2019	31.12.2018
Kaubad ja materjalid	4 224 031	4 129 274
Valmistoodang	10 127 759	9 252 187
Müügiks ostetud põlevkivi	1 660 633	1 660 633
Ettemaks kaupade ja materjalide eest	116 422	107 593
Kokku	16 128 845	15 149 687

Aruandeperioodi jooksul on kuludes kajastatud kaupu ja materjale 11 315 138 eurot ja valmistoodangut 56 408 719 eurot.

Initialed for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev... 08.05.2020
 Signature/allkiri... 
 KPMG, Tallinn

Aruandeperioodi lõpu seisuga on ladestatud 1 475 025 tonni peenpõlevkivi bilansilise maksumusega 11 453 352 eurot (2018. aastal ladestati 1 427 266 tonni peenpõlevkivi bilansilise maksumusega 10 705 457 eurot).

Ettevõtte vallasvarale, sealhulgas varudele on seatud kommertsipant summas 44,6 miljonit eurot. Täiendav informatsioon on avalikustatud lisas 26.

Lisa 6. Materiaalne põhivara

(eurodes)	Maa	Hooned ja rajatised	Masinate ja seadmed	Muu põhivara	Lõpetamata ehitised ja ettevõtte	Kokku
Jääkväärtus 31.12.2017	1 063 267	51 911 257	34 702 078	94 249	1 357 622	89 128 473
Soetused ja parendused	27 595	0	4 491 581	0	4 345 153	8 864 329
Kapitaliseeritud tööjõukulud	0	0	0	0	1 340 981	1 340 981
Kapitaliseeritud kulum	0	0	0	0	341 353	341 353
Gruppidevaheline ümberklassifitseerimine	0	3 508 188	2 274 601	0	-5 782 789	0
Müük ja mahakandmine	0	0	-10 537	0	0	-10 537
Aruandeperioodi kulum	0	-3 734 754	-7 768 760	-23 430	0	-11 526 944
Jääkväärtus 31.12.2018	1 090 862	51 684 691	33 688 963	70 819	1 602 320	88 137 655
IFRS 16 esmakordne rakendamine	0	340 824	141 464	0	0	482 288
Korrigeeritud jääkväärtus 01.01.2019	1 090 862	52 025 515	33 830 427	70 819	1 602 320	88 619 943
Soetused ja parendused	0	0	2 333 100	2 064	4 741 846	7 077 010
Kapitaliseeritud tööjõukulud	0	0	0	0	1 597 381	1 597 381
Kapitaliseeritud kulum	0	0	0	0	534 168	534 168
Gruppidevaheline ümberklassifitseerimine	0	4 217 433	2 847 377	0	-7 064 810	0
Müük ja mahakandmine	0	0	-9 085	0	0	-9 085
Aruandeperioodi kulum	0	-4 025 450	-7 593 695	-22 921	0	-11 642 066
Jääkväärtus 31.12.2019	1 090 862	52 217 498	31 408 124	49 962	1 410 905	86 177 351
Seisuga 31.12.2017						
Soetusmaksumus	1 063 267	55 412 353	44 063 509	283 280	1 357 622	102 180 031
Akumuleeritud kulum	0	-3 501 096	-9 361 431	-189 031	0	-13 051 558
Seisuga 31.12.2018						
Soetusmaksumus	1 090 862	58 928 993	50 485 375	283 280	1 602 320	112 390 830
Akumuleeritud kulum	0	-7 244 302	-16 796 412	-212 461	0	-24 253 175
Seisuga 31.12.2019						
Soetusmaksumus	1 090 862	63 487 250	55 523 192	285 344	1 410 905	121 797 553
Akumuleeritud kulum	0	-11 269 752	-24 115 068	-235 382	0	-35 620 202

Initialled for identification purposes only

Alkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev... 08.05.2020

Signature/alkiri... KPMG

KPMG, Tallinn

Informatsioon renditavate põhivarade jääkväärtuste kohta on avalikustatud lisas 8.

Aruandeperioodi lõpu seisuga täielikult amortiseerunud põhivarade soetusmaksumus on 5 727 323 eurot (2018. aastal – 3 947 383 eurot).

Kui ettevõtte kasutaks põhivara kajastamisel soetusmaksumuse meetodit, siis oleks põhivara jääkmaksumus 85 968 311 eurot.

Lõpetamata ehitus

Seisuga 31.12.2019 olid ettevõtte siduvad lepingulised kohustused põhivarade soetamiseks järgnevatel perioodidel summas 527 465 eurot.

Ettevõtte vallasvara, sealhulgas põhivarad on panditud Viru Keemia Grupp AS poolt võetud laenude tagatiseks. Täiendav informatsioon on avalikustatud lisas 26.

Põhivarade ümberhindlus

Aruandeperioodi lõpu seisuga ettevõtte juhatus hindas põhivarade seis, nende väärtust ja kasulikku eluiga ning tuli järeldusele, et põhivara väärtus ei vaja aruandeperioodil ümberhindamist.

VKG Kaevandused põhivarade õiglase väärtus on suuresti sõltuv maailmaturu vedelkütuse tuleviku hindadest, kuna need mõjutavad kaudselt nõudlust põlevkivi järele. Vedelkütuste müügihindade prognoosi aluseks on usaldusväärsete sõltumatute allikate prognoosid ja VKG kontserni juhtkonna hinnang.

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

Õiglasel väärtuses tasemel 3 kajastatavate materiaalsete põhivarade väärtuse muutused:

Põhivarade grupp	Hooned ja rajatised		Masinad ja seadmed		
Varade klass õiglase väärtuse muutuse analüüsiks	Hooned	Rajatised	Muud masinad ja seadmed	Transpordivahendid	Kokku
Õiglase väärtus 31.12.2017	5 225 729	46 685 528	33 666 088	1 035 990	86 613 335
Kokku kasumid ja kahjumid perioodi jooksul					
Amortisatsioon (kasumiaruandes)	-344 719	-3 390 035	-7 301 131	-467 629	-11 503 514
Soetused, müügid ja muud liikumised					
Soetused ja parendused	0	0	4 439 038	52 543	4 491 581
Ümberklassifitseerimised	0	3 508 188	2 268 260	6 341	5 782 789
Müük ja mahakandmine	0	0	-10 537	0	-10 537
Õiglase väärtus 31.12.2018	4 881 010	46 803 681	33 061 718	627 245	85 373 654
Kokku kasumid ja kahjumid perioodi jooksul					
Amortisatsioon (kasumiaruandes)	-378 710	-3 646 740	-7 134 473	-459 222	-11 619 145
Soetused, müügid ja muud liikumised					
Soetused ja parendused	340 824	0	2 082 352	392 212	2 815 388
Ümberklassifitseerimised	0	4 217 433	2 761 977	85 400	7 064 810
Müük ja mahakandmine	0	0	-5 653	-3 432	-9 085
Õiglase väärtus 31.12.2019	4 843 124	47 374 374	30 765 921	642 203	83 625 622

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev... 08.05.2020

Signature/allkiri... *KPMG*

KPMG, Tallinn

Põhivarade müükidest saadud kasumid on kajastatud muudes ärituludes ja kahjumid muudes ärikuludes.

Põhivarade mahakandmisest tekkinud kulud on kajastatud muudes ärikuludes.

Aruandeperioodi lõpu seisuga on põhivarad kajastatud õiglases väärtuses ning põhivarade ümberhindlust ei toimunud.

Ümberklassifitseerimise tulemusel on lisandunud põhivara lõpetamata ehitusest, mis on kajastatud soetusmaksumuse meetodil.

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

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

Hindamistehnika	Olulised mittejälgitavad sisendid	Oluliste mittejälgitavate sisendite muutuste mõjud õiglasele väärtusele
Diskonteeritud rahavoogude meetod: hindamismudel arvestab varade poolt toodetavate tuleviku rahavoogude nüüdisväärtust võttes arvesse vedelkütuste maailmaturu müügihindade võimalikke arenguid, nende arengute hinnangulist tõenäosust, optimaalseid tootmisrežiime vastavate vedelkütuste müügihindade juures ja muid mõjureid. Oodatav puhasrahavoog diskonteeritakse riskiga kaalutud eeldatavate tulumääradega, mis võtavad arvesse riskivaba tulumäära, Eesti riigi riski, sektori ja ettevõtte riskisust, võla- ja omakapitali eeldatavat suhet antud sektoris.	1) VKG Oil AS prognoositud tootmis- ja tarbimismahud; 2) VKG Kaevandused tulevikuprognoosi tootmisrežiim põhineb nii, et tagada tõrgeteta põlevkivi tarne kolmele Petroteri tehnoloogiaga tehasele ja kahele Kiviter tehnoloogial tehasele; 3) Põlevkivi müügihinnad jäävad 2019.aasta tasemele, kuid aastast 2025 on planeeritud põlevkivi müügihinna tõus; 4) Põlevkivi ressursitasu sõltub Fuel Oil maailmaturu hindadest nagu on kehtivas seadusandluses; 5) Diskontomäär 9,5%	VKG Kaevandused põhivarade õiglane väärtus on kaudselt sõltuv Brent toornafta tuleviku hindade prognoosist, mis mõjutab prognoositud tootmismahute. Kaevandamisega kaasnevad märkimisväärsed püsikulud, mistõttu tootmismahute vähendamine omab VKG Kaevanduste põhivarade õiglasele väärtusele olulist mõju. Samuti on VKG Kaevanduste põhivarade õiglane väärtus tundlik diskontomäärade. Diskontomäärade tõus ja toodangu mahu langus mõjutaksid õiglast väärtust negatiivselt ja tähendaks seetõttu täiendavat varade allahindlust.

Lisa 7. Immateriaalne põhivara

(eurodes)	Kaevandamise litsents	Muud litsentsid	Muud dokumendid	Kokku
Jääkväärtus				
31.12.2017	12 987 365	0	0	12 987 365
Soetused ja parendused	0	0	4 472 405	4 472 405
Aruandeperioodi kulum	-895 514	0	0	-895 514
Jääkväärtus				
31.12.2018	12 091 851	0	4 472 405	16 564 256
Soetused ja parendused	0	74 892	968 972	1 043 864
Aruandeperioodi kulum	-895 514	-1 754	0	-897 268
Jääkväärtus				
31.12.2019	11 196 337	73 138	5 441 377	16 710 852
Seisuga 31.12.2017				
Soetusmaksumus	17 910 287	12 844	0	17 923 131
Akumuleeritud kulum	-4 922 922	-12 844	0	-4 935 766
Seisuga 31.12.2018				
Soetusmaksumus	17 910 287	12 844	4 472 405	22 395 536
Akumuleeritud kulum	-5 818 436	-12 844	0	-5 831 280
Seisuga 31.12.2019				
Soetusmaksumus	17 910 287	87 736	5 441 377	23 439 400
Akumuleeritud kulum	-6 713 950	-14 598	0	-6 728 548

Sompa kaevanduses põlevkivi kaevandamise litsents (luba reg.nr.KMIN-066, kehtiv kuni 31.12.2024).

Kaevandamislitsents lubab selle kehtivuse ajal teatud koguse põlevkivi välja kaevata.

Põlevkivi kaevandatav maavaravaru on 20 044 tuhat tonni. VKG Kaevandused OÜ lubatud põlevkivi maksimaalne kaevandamise maht on 3 200 tuhat tonni aastas.

Litsentsi amortiseerimist alustati 2012.aasta juulist ja amortisatsioon lõpeb aastal 2032.

Iga aruandeperioodi lõpus vaadatakse juhtkonna poolt amortisatsioonimäär üle ning juhul, kui põlevkivi kaevandamine toimub oodatust kiiremini, siis suurendatakse amortisatsioonimäära vastavalt tegelikult väljakaevandatud mahtudele.

VKG Kaevandused OÜ 2018. aastal alustatud investeringu eesmärgiks oli omandada võimalusi põlevkivi kaevandamiseks põlevkivikaevanduse mäeeraldistel ja uuringuväljal. Aruandeperioodil jätkas ettevõtte oma investeerimistegevust põlevkiviresursi pikaajaliseks tagamiseks sõlmides koostöökokkuleppe Uus-Kiviõli mäeeraldise kaavelubade ümberregistreerimiseks ja uue kaevanduse rajamiseks.

Ettevõtte vallasvara, sealhulgas põlevkivi kaevandamise litsents on panditud Viru Keemia Grupp AS poolt võetud laenude tagatiseks. Täiendav informatsioon on avalikustatud lisa 26.

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev.....08.05.2020
 Signature/allkiri.....
 KPMG, Tallinn

Lisa 8. Võlakohustused**31.12.2019**

(eurodes)	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Kohustus kokku
Rendikohustused	898 068	1 367 126	2 265 194
Rendikohustus kontserniettevõttele	702 951	418 778	1 121 729
Laenukohustus emajettevõttele	12 000 000	54 012 685	66 012 685
Kokku	13 601 019	55 798 589	69 399 608

31.12.2018

(eurodes)	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Kohustus kokku
Kapitalirendi kohustused	1 012 036	2 131 543	3 143 579
Kapitalirendi kohustus kontserniettevõttele	655 836	686 231	1 342 067
Laenukohustus emajettevõttele	12 000 000	62 035 485	74 035 485
Kokku	13 667 872	64 853 259	78 521 131

(eurodes)	31.12.2019	31.12.2018
Maksetähtajaga kuni 1 aasta	13 601 019	13 667 872
Maksetähtajaga 2-5 aastat	49 636 185	50 740 574
Maksetähtajaga üle 5 aasta	6 162 404	14 112 685
Kokku	69 399 608	78 521 131

VKG Kaevandused OÜ on finantseeritud peamiselt emajettevõtte Viru Keemia Grupp AS laenudega. Emajettevõttelt saadud laenu alusvaluuta on EUR. Laenu tagastamise tähtaeg on 30.06.2025. Emajettevõtte poolt võetud laenukohustustele tagatiseks seatud varade kohta on info avalikustatud lisas 26.

Emajettevõttelt saadud laenu intressimäär oli 2019. aastal – 3,5% (2018.aastal – 3,25%).

Täiendav informatsioon emajettevõttelt saadud laenu kohta on avalikustatud lisas 22.

Rendilepingud (IAS 17)

Ettevõtte on kapitalirendi tingimustel soetanud masinaid ja seadmeid. Lepingute alusvaluuta on EUR. 2018. aastal makstud intressisumma on 59 102 eurot. 2018. aastal moodustasid põhiosamaksed 1 688 754 eurot. Kapitalirendi põhiosamaksed ja intressid on kajastatud rahavoogude aruandes ja lisas 19 „Finantskulud“.

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev.....08.05.2020
 Signature/allkiri.....*KPMG*
 KPMG, Tallinn

Kohustuste muutused olid alljärgnevad:

Kapitalirendi kohustuse miinimum-maksed	Miinimum-maksete kohustus seisuga 31.12.2018	Miinimum-maksete nüüdisväärtus seisuga 31.12.2018
Masinad ja seadmed	4 592 534	4 485 646
sh kohustus kuni 1 aasta	1 725 735	1 667 872
sh kohustus 2- 5 aastat	2 866 799	2 817 774
Tuleviku intressikulu	-106 888	0
Miinimum-summa nüüdisväärtus	4 485 646	4 485 646

Renditava vara soetusmaksumus aruandeperioodi lõpu seisuga on 7 815 445 eurot (31.12.2018 – 7 197 758 eurot), akumulieeritud kulum 3 644 331 eurot (31.12.2018 – 2 042 066 eurot). Jääkmaksumus aruandeperioodi lõpu seisuga on 4 171 114 eurot (31.12.2018 – 5 155 692 eurot) (lisa 6).

Lisa 9. Võlad tarnijatele

(eurodes)	31.12.2019	31.12.2018
Võlad tarnijatele	2 049 867	7 051 310
sh kohustus ema- ja kontsemiettevõtetele (lisa 22)	775 488	1 019 486
Kokku	2 049 867	7 051 310

Võlad tarnijatele põhivara eest aruandeperioodi lõpu seisuga on 52 519 eurot. (31.12.2018 – 4 606 552 eurot).

Lisa 10. Viitvõlad

(eurodes)	31.12.2019	31.12.2018
Võlad töötajatele¹	1 465 256	1 494 400
sh puhkusetasude kohustus	469 972	546 233
Intressivõlad	0	208 884
sh kohustus ema- ja kontsemiettevõtetele	0	208 884
Kokku	1 465 256	1 703 284

¹Võlad töötajatele: arvestatud, aga välja maksmata töötasud ning arvestatud puhkusetasude kohustus.

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev... 08.05.2020
 Signature/alkiri... 
 KPMG, Tallinn

Lisa 11. Eraldised

(eurodes)	Algjäak 31.12.2018 Pikaajaline	Kasutamine	Diskon- teerimine	Lõppjäak 31.12.2019 Pikaajaline
Kaevanduse sulgemise eraldis ¹	4 537 715	0	91 591	4 629 306
Keskkonnakaitseline eraldis	41 585	-6 000	0	35 585
Kokku	4 579 300	-6 000	91 591	4 664 891

¹Kaevanduse sulgemise eraldis on moodustatud Ojamaa Kaevanduse sulgemiseks aastatel 2025-2032. Eraldise diskontomääraks on 2% aastas. Aruandeperioodil moodustab diskonteerimise kulu 91 591 eurot (lisa 19).

Juhtkond vaatas 31.12.2019 seisuga eraldise üle ning on veendunud, et bilansis olev summa on korrektne.

Lisa 12. Osakapital

(eurodes)	31.12.2019	31.12.2018
Osakapital nimiväärtuses (1 osa)	1 000 000	1 000 000

Osa annab osanikule õiguse osaleda osaühingu juhtimises ning kasumi ja osaühingu lõpetamisel allesjäänud vara jaotamisel, samuti muud seaduses ja põhikirjas ettenähtud õigused.

VKG Kaevandused OÜ osanikud seisuga 31.12.2019:

Osaniku nimi:	Osalus:
Viru Keemia Grupp AS	100 %
Registrikood:	10490531
Aadress:	Järveküla tee 14 30328 Kohtla-Järve

Lisa 13. Reservid

(eurodes)	31.12.2019	31.12.2018
Põhivara ümberhindluse reserv	209 040	264 152
Kokku	209 040	264 152

Põhivara ümberhindluse reserv moodustati 31.12.2016 peale põhivara ümberhindlust. Ümberhindluse meetodit kasutatakse põhivaraklassidele: hooned, rajatised, muud masinad ja seadmed ning transpordivahendid. Ümberhindluse reserv kantakse seotud vara kasuliku eluea jooksul eelmiste perioodide kasumisse/kahjumisse. Aruandeperioodil amortiseeriti põhivara ümberhindluse reservi 55 112 eurot. Põhivara ümberhindluse reservi ei tohi dividendidena välja maksta.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identitseerimiseks
Date/kuupäev.....08.05.2020.....
Signature/allkiri.....*K. Sule*.....
KPMG, Tallinn

Lisa 14. Müügitulu

(eurodes)	2019	2018
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Euroopa Liit, välja arvatud Eesti	0	16 245
Eesti	71 596 556	72 303 853
Kokku	71 596 556	72 320 098
Müügitulu kajastamise ajastus		
Klientidele kindlal ajahetkel üle antud kaubad		
Toodangu ja materjali müük	71 497 000	72 272 274
sh põlevkivi	71 132 087	71 873 857
sh lubjakivikillustik	334 326	378 345
sh muud materjalid	30 587	20 072
Kindlal ajahetkel kajastatud müügitulu kokku	71 497 000	72 272 274
Klientidele aja jooksul üle antud kaubad ja teenused		
Muud teenused	99 556	47 824
Aja jooksul kajastatud müügitulu kokku	99 556	47 824
Müügitulu kliendilepingutelt kokku	71 596 556	72 320 098

Kliendilepingute saldod

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

Info nõuded ostjate vastu saldodest on avalikustatud lisa 3.

Toimingukohustised ning müügitulu arvestuspõhimõtted

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

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

Müügitulu liik	Toimingukohustuse täitmine ja ajastus	Müügitulu arvestuspõhimõtted IFRS 15 kohaselt
Põlevkivi müük	Ettevõtte kaevandab põlevkivi. Kaevandatud toodangut vaadatakse kahes tootegrupi lõikes: tüki- ja peenpõlevkivi. Toimingukohustuse täitmine ning täitmise ajastus ei erine tootegruppide lõikes. Kliendid omandavad kontrolli põlevkivi üle, kui kaup on üle antud kliendile. Arveldamine klientidega toimub igakuiselt. Müüdud toodangule ei pakuta allahindlusi. Müüdud tooteid kliendid ei saa tagastada.	Tulu põlevkivi müügist kajastatakse hetkel, mil kaup on üle antud kliendile, see tähendab hetkel, mil müügitehing kliendiga on viidud lõpule.

Lisa 15. Müüdud toodangu kulu

(eurodes)	2019	2018
Tooraine, materjal, kaubad	-16 060 397	-15 658 799
Ostetud teenused	-6 292 407	-5 677 991
Keskkonnatasud	-8 264 911	-7 040 887
Tööjõukulud (lisa 20)	-14 782 052	-14 169 538
Kulum (lisa 6, 7)	-11 791 363	-11 957 670
Kasutusõiguse vara kulum (lisa 6)	-93 161	-70 145
Valmistoodangu jääkide muutus (lisa 5)	875 573	-151 740
Müüdud kaupade, teenuste kulud	-141 980	-63 315
Kokku	-56 550 698	-54 790 085

Lisa 16. Üldhalduskulud

(eurodes)	2019	2018
Tooraine, materjal, kaubad	-19 953	-20 587
Ostetud teenused	-2 060 160	-2 047 710
Tööjõukulud (lisa 20)	-535 988	-497 512
Kulum (lisa 6, 7)	-112 347	-123 435
Kasutusõiguse vara kulum (lisa 6)	-8 295	-5 891
Kokku	-2 736 743	-2 695 135

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identititseerimiseks
 Date/kuupäev... 08.05.2020
 Signature/allkiri... *KPMG*
 KPMG, Tallinn

Lisa 17. Muud äritulud

(eurodes)	2019	2018
Kasum põhivara müügist (lisa 6)	41 745	34 000
Kasum varude inventuurist	22	0
Metallijäätmete müük	61 041	36 800
Viivised ja trahvid	3 253	65
Muud äritulud	76 365	12 072
Kokku	182 426	82 937

Lisa 18. Muud ärikulud

(eurodes)	2019	2018
Kahjum varude mahakandmisest (lisa 5)	-65 188	-264
Viivised ja trahvid	-1 602	-204
Kahjum valuutakursi muutusest	-2	0
Kahjum põhivara mahakandmisest (lisa 6)	-9 084	-10 537
Liikmemaksud erialaliitusesse	-9 600	0
Muud ärikulud	-14 235	-8 286
Kokku	-99 711	-19 291

Lisa 19. Finantstulud ja -kulud

(eurodes)	2019	2018
Finantstulud		
Intressitulud	1 233	0
sh laenuintress	1 233	0
Finantstulud kokku	1 233	0
Finantskulud		
Intressikulud	-2 542 638	-3 075 917
sh laenuintress	-2 376 253	-2 795 957
sh kasutusõiguse vara intress (lisa 21)	-74 794	-59 102
sh eraldise diskonteerimine (lisa 11)	-91 591	-220 858
Finantskulud kokku	-2 542 638	-3 075 917

Lisa 20. Tööjõukulud

(eurodes)	2019	2018
Töötajate palgad	-12 667 738	-11 988 618
sh töölepinguga töötajad	-12 472 575	-11 833 118
sh juhatuse liikmed	-195 163	-155 500
Sotsiaalmaksukulud	-4 148 749	-3 925 632
Töötuskindlustusmaksed	-98 934	-93 781
Kokku	-16 915 421	-16 008 031
sh põhivarade maksumusse kapitaliseeritud tööjõukulud (lisa 6)	-1 597 381	-1 340 981

VKG Kaevandused OÜ keskmine töötajate arv 2019. aastal oli 524 inimest, kellest 522 töötas töölepinguga ja 2 on juhatuse liikmed (2018. aastal 537 inimest, kellest 535 töötas töölepinguga ja 2 olid juhatuse liikmed).

Lisa 21. Rendilepingud

Ettevõtte rendib transpordivahendeid ja ruume. Varem klassifitseeris Ettevõtte need rendilepingud kasutusrentideks.

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

Allpool on esitatud teave rendilepingute kohta, mille suhtes Ettevõtte on rentik.

Kasutusõiguse varad

(eurodes)	Hooned ja rajatised	Masinad ja seadmed	Kokku
Saldo 01.01.2019 seisuga	340 824	4 627 110	4 967 934
Kasutusõiguse vara aruandeaasta amortisatsioonikulu	-33 991	-1 568 274	-1 602 265
Kasutusõiguse vara lisandumised	0	181 316	181 316
Kasutusõiguse vara kajastamise lõpetamine	0	-9 501	-9 501
Saldo 31.12.2019 seisuga	306 833	3 230 651	3 537 484

Kasumiaruandes kajastatud summad

(eurodes)	Kokku
2019 – kõik rendid IFRS 16 arvestuspõhimõtete järgi	
Rendikohustustelt arvestatud intress	74 794
Lühiajaliste rendilepingute kulud	128 224
Väikese alusvara väärtusega rentide kulu	22 546
2019 aasta kulu kokku	225 564
2018 – kasutusrendid IAS 17 arvestuspõhimõtete järgi	
Kasutusrendimaksete kulu	76 035
2018 aasta kulu kokku	76 035

Rahavoogude aruandes kajastatud summad

(eurodes)	2019
Kõik rentidega seotud väljaminevad rahavood kokku	1 828 810
sh rendikohustuse põhiosa maksed	1 754 016
sh rentide intressimaksed	74 794

Initialed for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev... 08.05.2020
 Signature/allkiri... *KPMG*
 KPMG, Tallinn

Lisa 22. Tehingud seotud osapooltega

Ettevõtte loeb osapooli seotuks juhul, kui üks osapool omab kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju teise osapoole äriolukorrale otsustele.

- a) emaettevõtte (ning emaettevõtte omanikud)
- b) tütar- ja sidusettevõtted ja teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted
- c) aktsiaseltsi juhatus ja nõukogu ning olulise osalusega eraisikutest omanikud, välja arvatud juhul, kui antud isikutel puudub võimalus avaldada olulist mõju ettevõtte äriolukorrale otsustele.

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

(eurodes)

Osapoolte kirjeldus	2019 müük		2019 ost			2019 saadud laenud		
	Toodang ja materjal	Teenused	Toodang ja materjal	Teenused	Rent	Laenu saamine	Laenu tagastamine	Arvestatud intressid
Emaettevõtte	0	0	42 434	1 691 289	39 966	3 900 000	12 000 000	2 299 052
Kontserniettevõtted	71 158 597	99 556	2 930 166	6 247 551	1 510	0	0	0
Emaettevõtte omanikega seotud ettevõtte	0	0	0	1 747	0	0	0	0
Ettevõtte juhatus	0	0	0	195 163	0	0	0	0
Kokku	71 158 597	99 556	2 972 600	8 135 750	41 476	3 900 000	12 000 000	2 299 052

Aruandeperioodil toimus emaettevõttega muu tasaarveldamise tehing summas 281 700 eurot, mis ei ole kajastatud lisa 22 „Tehingud seotud osapooltega“.

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev..... 08.05.2020.....
 Signature/alkiri..... *K. S. K.*.....
 KPMG, Tallinn

(eurodes)

Osapoolte kirjeldus	2018 müük		2018 ost			2018 saadud laenud		
	Toodang ja materjal	Teenused	Toodang ja materjal	Teenused	Rent	Laenu saamine	Laenu tagastamine	Arvestatud intressid
Emaettevõte	0	0	22 518	1 683 768	38 477	0	10 000 000	2 663 612
Kontserniettevõtted	71 898 235	47 304	2 966 627	5 471 956	15 332	0	0	0
Emaettevõtte omanikega seotud ettevõte	0	0	0	17 030	0	0	0	0
Ettevõtte juhatus	0	0	0	155 500	0	0	0	0
Kokku	71 898 235	47 304	2 989 145	7 328 254	53 809	0	10 000 000	2 663 612

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev.....08.05.2020.....
 Signature/alkiri.....*KPMG*.....
 KPMG, Tallinn

Saldod seotud osapooltega
 (eurodes)

Osapoolte kirjeldus	31.12.2019			31.12.2018		
	nõuded	lühiajalised kohustused	pikaajalised kohustused	nõuded	lühiajalised kohustused	pikaajalised kohustused
Emaettevõtte	112 218	12 669 540	54 340 878	322 570	12 856 089	62 721 716
Kontserniettevõtted	5 542 508	808 899	90 585	6 201 680	819 233	0
Ettevõtte juhatus	0	11 800	0	0	11 800	0
Kokku	5 654 726	13 490 239	54 431 463	6 524 250	13 687 122	62 721 716

Pikaajalistes kohustustes emaettevõttele kajastub saadud pikaajaline laen summas 54 012 685 eurot, ja pikaajaline rendikohustus summas 133 550 eurot.

Lühiajalistes kohustustes kontserniettevõtetele kajastub saadud lühiaajaline laen emaettevõttelt summas 12 000 000 eurot ja 775 488 eurot jooksvad arved ning lühiaajaline rendikohustus summas 667 989 eurot. Täiendav informatsioon laenu ja rendikohustuste saldode osas on avalikustatud lisades 3, 8 ja 9.

Ettevõtte varad on panditud emaettevõtte Viru Keemia Grupp AS poolt võetud pangalaenu tagatiseks. Täiendav informatsioon on avalikustatud lisas 26.

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identitiseerimiseks
 Date/kuupäev.....08.05.2020.....
 Signature/allkiri.....*KPMG*.....
 KPMG, Tallinn

Lisa 23. VKG Kaevandused OÜ põhilised finantsriskid**Finantsinstrumentide klasside ja kategooriate lõikes**

Finantsinstrumentide klass	Finantsinstrumentide kategooria	31.12.2019	31.12.2018
Raha ja pangakontod (lisa 2)	Korrigeeritud soetusmaksumus	2 389 416	6 493 525
Nõuded ostjate vastu (lisa 3)	Korrigeeritud soetusmaksumus	5 616 673	6 275 088
Muud nõuded (lisa 3)	Korrigeeritud soetusmaksumus	115 962	330 378
Võlakohustused (lisa 8)	Korrigeeritud soetusmaksumus	66 012 685	74 035 485
Rendikohustused (lisa 8)	Korrigeeritud soetusmaksumus	3 386 923	4 485 646
Võlad tarnijatele (lisa 9)	Korrigeeritud soetusmaksumus	2 049 867	7 051 310
Muud kohustused (lisa 10)	Korrigeeritud soetusmaksumus	1 465 256	1 703 284

Õiglane väärtus

Ettevõtte kõik finantsvarad ja -kohustused on kajastatud finantsseisundi aruandes või potentsiaalsete varade või kohustustena raamatupidamisaruande lisades. Finantsinstrumentide raha ja pangakontod, nõuded ostjate vastu, muud nõuded, võlad tarnijatele ja muud kohustused bilansilised maksumused on nende õiglase väärtuse mõistlik lähiväärtus, mistõttu ei ole ettevõtte nende õiglast väärtust avalikustanud.

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

Krediidirisk

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

Aruandeaastal ei ole Ettevõtte kajastanud väärtuse langust finantsvaradelt ja kliendilepingute varadelt. Ettevõtte ei kajastanud eelmisel aastal väärtuse langust finantsvaradelt ja kliendilepingute varadelt.

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

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

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev.....08.05.2020
 Signature/allkiri.....*KPMG*
 KPMG, Tallinn

Seisuga 31. detsember 2019 oli nõuded ostjate vastu krediidiriski geograafiline jaotus järgmine:

(eurodes)	31.12.2019	31.12.2018
Euroopa Liit, välja arvatud Eesti (lisa 3)	0	570
Eesti (lisa 3)	5 618 799	6 274 518
Kokku	5 618 799	6 275 088

Seisuga 31. detsember 2019 oli ettevõtte kõige olulisema kliendi (Viru Keemia Grupi kontserni sõsarettevõtte) nõuete raamatupidamislik jääkväärtus 5 542 508 eurot (2018.aastal – 6 201 680 eurot).

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

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

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

Ostjatel laekumata arvete analüüs (eurodes)	Kokku nõuded ostjate vastu ja muud nõuded seisuga 31.12.2019	Kokku nõuded ostjate vastu ja muud nõuded seisuga 31.12.2018
Tähtaeg saabumata	5 567 452	6 212 957
Maksetähtajast möödunud 1-30 päeva	1 511	6 970
Maksetähtajast möödunud 31-90 päeva	409	38 645
Maksetähtajast möödunud üle 91 päeva	49 427	16 516
	5 618 799	6 275 088

Ülevalpool kirjeldatud põhimõtete alusel ostjate vastu tekkinud nõuete allahindlus 31. detsembri 2019 ja 1. jaanuari 2019 seisuga ei olnud olulisuse mõjuga.

Raha ja raha ekvivalendid

Ettevõtte omas 31. detsembril 2019 2 389 416 eurot rahalisi vahendeid (2018. aastal – 6 493 525 eurot). Raha ja raha ekvivalente hoitakse finantsinstitutsioonides, kelle reitingud on vahemikus Aa2 ja Ba1 vahel. Finantsinstitutsioonide reitingute allikaks on Moody's.

Raha ja raha ekvivalentide väärtuse langust on hinnatud 12 kuu jooksul eeldatava krediidikahju summas ja see kajastab riskipositsioonide lühiajalisi tähtaegu. Ettevõtte on seisukohal, et ettevõtte raha ja raha ekvivalentide krediidirisk on madal, tuginedes finantsinstitutsioonide krediidi reitingutele.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 08.05.2020.....
Signature/alkiri..... .....
KPMG, Tallinn

Maksimaalne krediidirisk, mis tuleneb tagatiseta nõuetest on bilansipäeva seisuga 8 122 051 eurot (2018. aastal – 13 098 991 eurot). Bilansipäeva seisuga oli maksetähtaja ületanud nõudeid summas 49 221 eurot (2018. aastal – 62 131 eurot) Aruande koostamise kuupäevaks on laekunud 1 989 eurot maksetähtaja ületanud nõuetest.

Krediidirisk	31.12.2019	31.12.2018
Raha ja pangakontod	2 389 416	6 493 525
Nõuded ostjate vastu	5 616 673	6 275 088
Muud nõuded	115 962	330 378
Kokku maksimaalne krediidirisk	8 122 051	13 098 991

Intressirisk

Aruandeperioodi lõpu seisuga oli ettevõttes intressikandvaid kohustusi 69 399 608 eurot, mis moodustab 54% ettevõtte bilansimahust. Seisuga 31.12.2018 oli ettevõttes intressikandvaid kohustusi 78 521 131 eurot, mis moodustas 59% ettevõtte bilansimahust. Ettevõtte laenukohustused on sõlmitud fikseeritud intressimääraga. Tulenevalt intressikandvate kohustuste kõrgeast osakaalust ettevõttes hindab juhtkond rahaturu intresside tõusust tulenevat otsest riski ettevõtte tegevusele oluliseks. Laenukohustuste juures eksisteerib ettevõtte rahavoo risk ning antud laenu osas õiglase väärtuse muutuse risk intressi osas.

Teostatud analüüs eesmärgiga hinnata genereeritavate rahavoogude tundlikkust intressimäärade kasvule ja ettevõtte tulumaksueelsele kasumile, näitas, et 1%-line intressimäärade suurenemine mõjutaks ettevõtte poolt 2019. aastal genereeritud rahavooge ja avaldaks mõju tulumaksueelsele kasumile ning omakapitalile summas 722 631 eurot. Ettevõtte juhtkonna hinnangul intressimäärade muutus avaldab ettevõtte kasumile väikest mõju. Mõju rahavoole võib seejuures olla erinev.

Valuutarisk

Ettevõtte kulud on põhiliselt eurodes. Valuutariski maandamiseks ei ole ettevõtte sõlminud tuletisinstrumentide lepinguid.

Aruandeperioodi lõpu seisuga ettevõttel ei ole finantsvarasid välisvaluutades.

Aruandeperioodi lõpu seisuga ettevõttel ei olnud finantskohustusi välisvaluutades.

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on risk, et ettevõtte ei ole piisaval hulgal likviidseid rahalisi vahendeid ettevõtte vajalike kulude ja investeeringute katmiseks. Likviidsusrisi maandatakse erinevate finantsinstrumentidega sh. laenudega.

**Finantskohustuste jaotus maksetähtaegade järgi seisuga
31.12.2019**

(eurodes)	kuni 6 kuud	6 kuud kuni 1 aasta	2 kuni 5 aastat	üle 5 aasta	Diskonteerimata maksed kokku
Laenukohustused (lisa 8) ¹	7 117 404	7 028 935	52 329 065	6 074 353	72 549 757
Rendikohustused (lisa 8) ¹	886 180	760 519	1 683 632	159 864	3 490 195
Võlad tarnijatele (lisa 9)	2 049 867	0	0	0	2 049 867
Muud kohustused (lisa 10)	1 465 256	0	0	0	1 465 256
Kokku	11 518 707	7 789 454	54 012 697	6 234 217	79 555 075

**Finantskohustuste jaotus maksetähtaegade järgi seisuga
31.12.2018**

(eurodes)	kuni 6 kuud	6 kuud kuni 1 aasta	2 kuni 5 aastat	üle 5 aasta	Diskonteerimata maksed kokku
Võlakohustused (lisa 8) ¹	8 038 685	7 940 385	55 958 252	14 324 779	86 262 101
Võlad tarnijatele (lisa 9)	7 051 310	0	0	0	7 051 310
Muud kohustused (lisa 10)	1 703 284	0	0	0	1 703 284
Kokku	16 793 279	7 940 385	55 958 252	14 324 779	95 016 695

¹ Esitatud on võlakohustused maksetähtaegade lõikes, millele on juurde lisatud tulevastel perioodidel tekkivad intressikulud. Tegemist on diskonteerimata rahavoogudega finantskohustustest.

VKG Kaevandused OÜ käibekapital oli aruandeperioodi lõpu seisuga 5 217 233 eurot ning seisuga 31.12.2018 2 884 465 eurot.

Kapitalijuhtimine

Ettevõtte kapitalijuhtimise peamine eesmärk seisneb selles, et tagada tugeva krediidireitingu ja hea kapitali suhte säilitamine selleks, et toetada ettevõtte tegevust ning maksimeerida osaniku väärtust.

Ettevõtte juhib omakapitali struktuuri ning teeb muudatusi lähtudes majanduslikest tingimustest. Selleks, et säilitada ja kohandada kapitali struktuuri, ettevõtte võib kohandada dividendide väljamaksmist osanikule, tagastada kapitali osanikule või emiteerida osi.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....08.05.2020
Signature/allkiri.....*KPMG*
KPMG, Tallinn

(eurodes)	31.12.2019	01.01.2019
Intressikandvad võlakohustused (lisa 8)	69 399 608	79 003 419
Miinus:		
Raha ja raha ekvivalenid (lisa 2)	2 389 416	6 493 525
Netovõlg	67 010 192	72 509 894
Omakapital kokku	48 004 242	38 153 817
Kogukapital (netovõlg + omakapital)	115 014 434	110 663 711
Netovõla suhe kogukapitali	58%	66%

IFRS 16 ülemineku mõju netovõla suhtele kogukapitali oli 1%. Muutus on tingitud asjaolust, et üleminekul IFRS 16-le kajastas ettevõtte oma finantsaruannetes esmakordselt ka varem kasutusrendina kajastatud rentide kasutusõiguse varad ning rendikohustused. Vaata lähemalt lisast 21. IFRS 16 ülemineku mõju finantsaruannetele on avalikustatud arvestuspõhimõtete muudatuste osas.

Ettevõtte jälgib omakapitali struktuuri kasutades netovõla suhet kogukapitali. Aruandeperioodi lõpu seisuga oli ettevõtte netovõla suhe kogukapitali 58%. Ettevõtte edaspidi püüab aasta-aastalt vähendada netovõla suhet kogukapitali.

Tururiski juhtimine

Ettevõtte tururisk on otseselt seotud kontserniettevõtte VKG Oil AS tegevusega, sest põlevkivi realiseerimine toimub suures mahus just nendele. Nafta ja naftatoodete hindade muutus maailmaturul on suur risk VKG Oil AS tegevusele ja see mõjutab ka ettevõtte tegevust. Nafta ja naftatoodete maailmaturu hindade riski maandamiseks kasutab VKG OIL AS tuletisinstrumente.

Lisa 24. Aruandeperioodi lõpu järgsed sündmused

Peale aruandeperioodi lõppu kuni majandusaasta aruande kinnitamise kuupäevani ei ole olulisi sündmusi, mis võiksid mõjutada 2019. aasta finantstulemust. Samas on mõned olulised sündmused, mis võivad mõjutada ettevõtte edasist tegevust. 2020. aasta märtsis alanud naftahindade langus maailmaturul ja paralleelselt pandeemiliselt levima hakanud koroonaviirus COVID-19 võivad oluliselt mõjutada ettevõtte 2020. aasta tulemusi. Arvestades toornafta hinna languse mõju VKG Oil AS-le, siis võib see kaasa tuua ka olulise mõju VKG Kaevandused OÜ majandustegevusele. Eelkõige on see seotud õlitoodete mahu vähenemisest tingitud tooraine – põlevkivi nõudluse vähenemisega. Seoses sellega on VKG Kaevandused OÜ välja töötanud erinevad arengustsenaariumid, mis näevad ette võimalikku tootmismahude vähendamist ja laos oleva põlevkivi kasutamist likviidsuse säilitamiseks. Kindlasti on ettevõtte jaoks oluline säilitada töötajaskond, kuid see ei välista vajadust vähendada tööjõukulusid. Ettevõtte on välja töötanud ka investeringute edasilükkamise kava, mis käivitatakse tootmismahude vähendamisel.

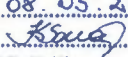
Lisa 25. Tingimuslikud kohustused

Ettevõtte jaotamata kasum aruandeperioodi lõpu seisuga oli positiivne 25 916 526 eurot. Maksimaalselt võimalikud dividendid moodustavad 20 733 221 eurot ning ettevõtte võimalik tulumaksukohustus dividendidelt moodustab 5 183 305 eurot.

Lisa 26. Laenude tagatised ja panditud varad

VKG Kaevandused OÜ on finantseeritud peamiselt emaettevõtte Viru Keemia Grupp AS laenudega. Viru Keemia Grupp AS on sõlminud pankadega sündikaatlaenulepingu. Antud sündikaatlaenulepinguga võetud kohustuste tagamiseks on seatud ühishüpoteek SEB Pank AS kasuks. Ettevõtte kinnistutele on seatud hüpoteek summas 440 milj. eurot ja ettevõtte vallasvaradele on seatud kommertspant kokku summas 44,6 milj. eurot. VKG Kaevandused OÜ panditud varade bilansilised väärtused varaliikide kaupa on järgmised:

(eurodes)	31.12.2019
Raha (lisa 2)	2 389 416
Nõuded (lisa 3)	5 732 635
Varud (lisa 5)	16 128 845
Materiaalne põhivara (lisa 6)	86 177 351
Immateriaalne põhivara - põlevkivi kaevandamise litsents (lisa 7)	16 710 852
Kokku	127 139 099

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 08.05.2020
Signature/allkiri..... 
KPMG, Tallinn

Juhatuses allkirjad 2019. aasta majandusaasta aruandele

VKG Kaevandused OÜ on koostanud 2019. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.

Juhatus:

Margus Kottise juhatuses liige 08.05.2020.a.

Margus Loko juhatuses liige 08.05.2020.a.



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 Kaevandused OÜ osanikule

Arvamus

Oleme auditeerinud VKG Kaevandused OÜ (ettevõtte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2019, koondkasumiaruannet, rahavoogude aruannet ja omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas märkimisväärt arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab lehekülgedel 7 kuni 52 esitatud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2019 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu Euroopa Liit on need vastu võtnud.

Arvamuse alus

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

Muu informatsioon

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

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

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

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



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

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

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

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

Vandeauditi kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

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

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

- teeme kindlaks ja hindame raamatupidamise aastaaruande kas pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid, kavandame ja teostame auditiprotseduure vastuseks nendele riskidele ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali, mis on aluseks meie arvamusele. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, info esitamata jätmist, väaresitiste tegemist või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi puhul asjassepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamiseks ettevõtte sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhtkonna arvestushinnangute ja nendega seoses avalikustatud info põhjendatust;
- teeme järelduse juhtkonna poolt tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi kasutamise asjakohasuse kohta ja saadud auditi tõendusmaterjali põhjal selle kohta, kas esineb olulist ebakindlust sündmuste või tingimuste suhtes, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust ettevõtte suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima vandeauditori aruandes tähelepanu raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad vandeauditori aruande kuupäevani saadud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski kahjustada ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana;



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

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

Tallinn, 8. mai 2020

Eero Kaup

Vandeauditiitori number 459

KPMG Baltics OÜ

Audiitorettevõtja tegevusluba nr 17

KPMG Baltics OÜ

Narva mnt 5
Tallinn 10117
Estonia

Tel +372 626 8700
www.kpmg.ee

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

Kasumi jaotamise ettepanek

Eelmiste perioodide kasum	16 066 101
2019. aasta kasum	9 850 425

Kokku kasum seisuga 31.12.2019: 25 916 526

Juhtkond teeb üldkoosolekule ettepaneku jaotamata kasumit mitte jagada.

Margus Kottise	juhatuse liige		08.05.2020.a.
----------------	----------------	-------	---------------

Margus Loko	juhatuse liige		08.05.2020.a.
-------------	----------------	-------	---------------

Müügitulu jaotus vastavalt EMTAK klassifikaatorile

Ettevõtte müügitulu jagunes aruandeaastal vastavalt EMTAK klassifikaatorile alljärgnevalt:

(eurodes)

Tegevusala	EMTAK	2019
Põlevkivi kaevandamine ja toornafta tootmine	06101	71 497 000
Muu teenindus	96099	99 556
Kokku		71 596 556

Margus Kottise juhatusel liige

08.05.2020.a.

Margus Loko juhatusel liige

08.05.2020.a.

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Põlevkivi kaevandamine ja toornafta tootmine	06101	71497000	99.86%	Jah
Muu teenindus	96099	99556	0.14%	Ei

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 3342700
Telefon	+372 3342782
Faks	+372 3375044
E-posti aadress	margus.kottise@vkg.ee
E-posti aadress	tiiu.parn@vkg.ee
E-posti aadress	vkgkaevandused@vkg.ee
Veebilehe aadress	www.vkg.ee