

Majandusaasta aruanne

Majandusaasta algus	01.jaanuar 2017
Majandusaasta lõpp	31.detsember 2017
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	6
Finantsseisundi aruanne.....	6
Koondkasumiaruanne.....	7
Rahavoogude aruanne	8
Omakapitali muutuste aruanne	9
Raamatupidamise aastaaruande lisad.....	10
Lisa 1. Arvestuspõhimõtted	10
Lisa 2. Raha	26
Lisa 3. Nõuded.....	26
Lisa 4. Ettemaksed	26
Lisa 5. Varud	26
Lisa 6. Materiaalne põhivara.....	27
Lisa 7. Immateriaalne põhivara	31
Lisa 8. Võlakohustused	31
Lisa 9. Võlad tarnijatele	33
Lisa 10. Viitvõlad.....	33
Lisa 11. Eraldised.....	33
Lisa 12. Osakapital	33
Lisa 13. Reservid	34
Lisa 14. Müügitulu tegevusalade ja geograafiliste piirkondade lõikes	34
Lisa 15. Müüdnud toodangu kulu	35
Lisa 16. Üldhalduskulud	35
Lisa 17. Muud äritulud.....	35
Lisa 18. Muud ärikulud	36
Lisa 19. Finantskulud.....	36
Lisa 20. Tööjõukulud.....	36
Lisa 21. Kasutusrent	37
Lisa 22. Tehingud seotud osapooltega.....	38
Lisa 23. VKG Kaevandused OÜ põhilised finantsriskid	41
Lisa 24. Aruandeperioodi lõpu järgsed sündmused	43
Lisa 25. Tingimuslikud kohustused	43
Lisa 26. Laenude tagatised ja panditud varad	44
Juhatuse allkirjad 2017. aasta majandusaasta aruandele	45
Vandeauditiitori aruanne.....	46
Kasumi jaotamise ettepanek.....	49
Müügitulu jaotus vastavalt EMTAK klassifikaatorile	50

Tegevusaruanne

VKG Kaevandused OÜ on Viru Keemia Grupp AS tütarettevõte, 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 ning kaeveluba Sompä mäeeraldisel, mille pindala on 3 379,77 ha ja varud 20,044 milj. tonni. 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 10,7 MJ/kg)
- peenpõlevkivi (kasutamiseks Petroter seadmetel (VKG Oil AS) tükisuurusega 0-25 mm ja kütteväärtusega keskmiselt 8,0 MJ/kg)

Olulisemad sündmused

2017. aastal tootis kaevandus 4 104 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.

2018. ja 2019. aasta eelarvete koostamisel võeti eesmärgiks tootmismahdade suurendamine 4,35 miljoni tonnini aastas.

Äritegevus

2017. aasta jooksul oli toodetud 4 104 tuhat tonni kaubapõlevkivi, millest oli 1 331 tuhat tonni tükipõlevkivi ja 2 773 tuhat tonni peenpõlevkivi.

VKG Kaevandused OÜ realiseerimise netokäive oli 2017. aastal 58 243 tuhat eurot (2016 - 45 198 tuhat eurot). Toodangu ja teenuste osakaal kogu müügitulust on toodud järgmises tabelis:

	2017 (tuh eurot)	2017 (%)
Põlevkivi müük	58 050	99,7
Kõrvaltoote (aheraine) müük	188	0,3
Muu käive	6	0,0

VKG Kaevandused OÜ klientideks on põhiliselt kontserni kuuluvad ettevõtted, kellele realiseeriti toodangut 58 093 tuhande euro eest, mis moodustab 99,7% kogu realisatsioonist.

2017. aasta koondkasum moodustas 5 733 tuhat eurot ja puhaskasum moodustas 5 800 tuhat eurot (2016 – koondkasum 5 109 tuhat eurot ja puhaskasum 4 714 tuhat eurot).

Aruandeperioodi tootmiskasum põhitegevusest oli 12 652 tuhat eurot (2016 - kasum 9 006 tuhat eurot).

Võrreldes eelmise aastaga suurenesid müügitulud ja realiseeritud toodete kulud, mis on tingitud müügi- ja tootmismahdade suurenemisest. Vähenesid muud äritulud 2 413 tuhat eurot (2016 oli tulu põlevkivi ressursitasu määrade vähenemisest ajavahemikul 2015. aasta juulist – detsembrini) ning finantskulud vähenesid 302 tuhande euro võrra (laenukohustuse vähenemisest).

Tulud ja kulud aastatel 2016-2017 on toodud järgnevas tabelis (tuh eurot):

	2017	2016
Müügitulu	58 243	45 198
Realiseeritud toodete kulud	-45 591	-36 192
Üldhalduskulud	-2 619	-2 179
Muud äritulud, -kulud	121	2 543
Finantstulud, -kulud	-4 355	-4 657
Koondkasum (-kahjum)	5 800	5 109

2018. majandusaastaks planeeritakse müügi mahtu 60 131 tuhat eurot ja kasumit 3 419 tuhat eurot.

Ettevõtte varade maht seisuga 31.12.2017 oli 123 197 tuhat eurot. Aastaga suurenesid varad 179 tuhande euro võrra, millest käibevarad suurenesid 6 183 tuhat eurot ja põhivarad vähenesid 6 004 tuhat eurot.

Ettevõtte kohustused vähenesid 2017. aastal võrreldes 2016. aastaga 5 620 tuhande euro võrra ja moodustasid majandusaasta lõpuks 96 866 tuhat eurot. Lühiajalised kohustused vähenesid 3 276 tuhande euro võrra ja pikaajalised kohustused vähenesid 2 345 tuhande euro võrra.

Seisuga 31.12.2017 oli ettevõtte omakapital positiivne summas 26 331 tuhat eurot ja moodustab 21,4% varadest.

Peamised finantssuhtarvud:

		2017	2016
Müügitulud	tuh. €	58 243	45 198
Puhaskasum (-kahjum)	tuh. €	5 800	4 714
Varad aasta lõpul	tuh. €	123 197	123 018
Omakapital aasta lõpul	tuh. €	26 331	20 532
Omakapital / varad aasta lõpul	%	21,4%	16,7%
Aktivate tootlikkus (ROA)*	%	4,7%	3,8%
Omakapitali tootlikkus (ROE)**	%	22,0%	23,0%
Käibe netorentaablus (ROS)***	%	10,0%	10,4%
Maksevõime koefitsient		1,88	1,03
(käibevarad/lühiajalised kohustused)			
Võlakordaja (kohustused/koguvara)		0,79	0,83

* 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

2017. aastal oli investeeringute kogumaht 7 801 tuhat eurot (2016. aastal – 7 859 tuhat eurot).

Olulisemad 2017. aasta investeerimisobjektid olid:

1. Kaevanduse seadmed summas – 4 225 tuhat eurot;
2. Kaevanduse üldehitus summas – 3 576 tuhat eurot, millest allmaa mäerajatised summas 3 270 tuhat eurot.

2018. aastal on VKG Kaevandused OÜ-l plaanis investeerida 8 535 tuhat eurot järgmistesse valdkondadesse:

Investeeringu liik	Maksumus tuh eurot
Töökindlus	4 390
Arendus	59
Keskkonnakaitse ja tööohutus	246
Üldehitus	3 840
Kokku	8 535

Personal

Aruandeperioodil oli ettevõtte keskmiseks töötajate arvuks 524 inimest (2016. aastal - 438 inimest). Aasta lõpus töötas ettevõttes 535 töötajat (2016. aastal - 494 töötajat). 2018. aastaks on planeeritud töötajate keskmiseks arvuks 535 inimest.

2017. aastal moodustasid personalikulud brutotasuna 15 814 tuhat eurot (2016. aastal 11 212 tuhat eurot), sealhulgas juhatuse liikmete tasu 192 tuhat eurot (2016. aastal - 133 tuhat eurot).

Eesmärgid järgmiseks majandusaastaks

2018. aasta põhiprioriteetideks on:

- Toodetava kaubapõlevkivi koguseks 4,35 miljonit tonni.
- Tootmisprotsesside optimeerimine eesmärgiga tõsta tootlikkust..
- Põlevkivi tarnete tõrgeteta tagamine kolmele Petroterile ja kahele Kiviterile.
- Paekivikillustiku müügikoguste maksimeerimine, eesmärgiga võimalikult väike kogus ladustada.

Kaugemas perspektiivis on VKG Kaevandused OÜ prioriteediks Ojamaa kaevanduse infrastruktuuri pikaajalisem kasutamine kaevise väljamiseks ja ümbertöötlemiseks. Kaevanduse töö planeerimisel nähakse ette Ojamaa kaeveväljaga piirnevate kaeveväljade kasutuselevõtt nagu näiteks kaeveväli Aidu 3.

Margus Kottise

juhatuse liige

14.06.2018.a.

Margus Loko

juhatuse liige

14.06.2018.a.

Raamatupidamise aastaaruanne

Finantsseisundi aruanne

(eurodes)	Lisa	31.12.2017	31.12.2016
Varad			
Raha	2	1 433 525	1 816 912
Nõuded	3	5 153 023	5 096 986
Ettemaksed	4	17 876	13 093
Varud	5	14 476 789	7 970 767
Käibevara kokku		21 081 213	14 897 758
Materiaalne põhivara	6	89 128 473	94 236 795
Immateriaalne põhivara	7	12 987 365	13 883 431
Põhivara kokku		102 115 838	108 120 226
Varad kokku		123 197 051	123 017 984
Kohustused			
Võlakohustused	8	5 228 606	9 449 198
Võlad tarnijatele	9	2 305 915	2 102 546
Maksuvõlad		1 883 676	1 434 866
Viitvõlad	10	1 786 118	1 493 438
Lühiajalised kohustused kokku		11 204 315	14 480 048
Pikaajalised võlakohustused	8	81 297 084	83 843 628
Pikaajalised eraldised	11	4 364 442	4 162 645
Pikaajalised võlakohustused kokku		85 661 526	88 006 273
Kohustused kokku		96 865 841	102 486 321
Omakapital			
Osakapital	12	1 000 000	1 000 000
Ülekurs		20 878 676	20 878 676
Ümberhindluse reserv	13	328 143	395 000
Jaotamata kasum/-kahjum		4 124 391	-1 742 013
Omakapital kokku		26 331 210	20 531 663
Kohustused ja omakapital kokku		123 197 051	123 017 984

initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev.....15.06.2018.....
 Signature/allkiri.....
 KPMG, Tallinn

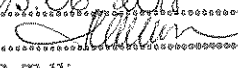
Koondkasumiaruanne

(eurodes)	Lisa	2017	2016
Müügitulu	14	58 242 745	45 198 074
Müüdud toodangu kulu	15	- 45 590 500	- 36 191 641
Brutokasum		12 652 245	9 006 433
Üldhalduskulud	16	-2 618 673	-2 179 322
Muud äritulud	17	135 267	2 547 769
Muud ärikulud	18	-14 400	-4 489
Ärikasum		10 154 439	9 370 391
Finantskulud	19	-4 354 892	-4 656 670
Aruandeaasta puhaskasum		5 799 547	4 713 721
Muu koondkasum/-kahjum			
Põhivara ümberhindlus	6	0	395 000
Aruandeaasta koondkasum		5 799 547	5 108 721

initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....15.06.2018.....

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

KPMG, Tallinn

Rahavoogude aruanne

(eurodes)	Lisa	2017	2016
Rahavood äritegevusest			
Puhaskasum/-kahjum		5 799 547	4 713 721
Korrigeerimised			
Varude allahindlus	5,15	2 292	16 596
Põhivara kulum	6,7	13 441 498	10 846 753
Põhivara ümberhindlus	6	0	-13 436 000
Kahjum põhivara müügist ja likvideerimisest	6	1030	0
Tekkepõhine finantstulu ja -kulu	19	4 354 892	4 656 670
Eraldiste moodustamine ja korrigeerimine	11	-8 312	-25 000
Korrigeerimised kokku		17 791 400	2 059 019
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-147 291	-1 422 359
Varude muutus	5	-6 508 314	9 521 621
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		963 131	-1 832 862
Kokku rahavood äritegevusest		17 898 473	13 039 140
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara ost	6	-6 939 369	-5 062 487
Laekumine põhivara müügist		86 471	0
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-6 852 898	-5 062 487
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud		0	5 120 000
Saadud laenude tagasimaksed	8	-6 471 429	-8 033 333
Kapitalirendi põhiosa maksed	8	-915 903	-499 563
Makstud intressid		-4 041 630	-3 481 923
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-11 428 962	-6 894 819
Rahavood kokku		-383 387	1 081 834
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	2	1 816 912	735 078
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-383 387	1 081 834
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2	1 433 525	1 816 912

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....15.06.2018.....

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

KPMG, Tallinn

Omakapitali muutuste aruanne

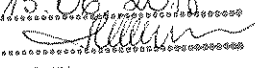
(eurodes)

	Osakapital	Ülekurs	Jaotamata kasum	Põhivara ümberhindluse reserv	Kokku
Saldo 31.12.2015	1 000 000	20 878 676	-6 455 734	0	15 422 942
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	4 713 721	0	4 713 721
Muu koondkasum	0	0	0	395 000	395 000
Saldo 31.12.2016	1 000 000	20 878 676	-1 742 013	395 000	20 531 663
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	5 799 547	0	5 799 547
Muutused ümberhindluse reservis	0	0	66 857	-66 857	0
Saldo 31.12.2017	1 000 000	20 878 676	4 124 391	328 143	26 331 210

initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....15.06.2018.....

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 ning kaeveluba Sompma mäeeraldisel, mille pindala on 3 379,77 ha ja varud 20,044 milj. tonni. VKG Kaevandused OÜ-le kuuluvat kaevandust nimetatakse Ojamaa kaevanduseks.

2017. aastal oli VKG Kaevandused OÜ keskmine töötajate arv 524 töötajat (2016. aastal - 438 töötajat).

VKG Kaevandused OÜ on registreeritud Eestis, Kohtla-Järvel, Järveküla tee 14. Tegutseb 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 järgnevates arvestuspõhimõtetes teisiti.

Äriseadustikust lähtuvalt kinnitab majandusaasta aruande üldkoosolek. Üldkoosolekul on õigus juhatuse poolt koostatud ja esitatud majandusaasta aruanne jätta kinnitamata ning nõuda juhatusele uue majandusaasta aruande koostamist ja üldkoosolekule esitamist. VKG Kaevandused OÜ 2017.a. majandusaasta aruanne on koostatud juhatuse poolt 14.06.2018.

Muudatused raamatupidamis põhimõtetes

VKG Kaevandused OÜ 2017.a. finantsaruanne on koostatud järjepidevuse ja võrreldavuse põhimõtete alusel, mis tähendab, et ettevõtte järgib alati samu raamatupidamis põhimõtteid ja esitusviisi. Raamatupidamis põhimõtteid 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.

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

Uutel või muudetud standarditel või tõlgendustel, mis hakkasid esmakordselt kehtima 1. jaanuaril 2017 alanud aruandeaastal, ei olnud olulist mõju ettevõttele.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....15.06.2018

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Seni veel jõustumata standardid, tõlgendused ja olemasolevate standardite muudatused

Järgmised uued standardid, tõlgendused ja muudatused ei kehti 31. detsembril 2017 lõppenud aruandeperioodile veel ei kohaldu ja seetõttu pole neid käesoleva aruande koostamisel rakendatud. Ettevõtte kavatseb neid rakendada siis, kui need jõustuvad.

Standard IFRS 9 „Finantsinstrumendid“ (2014)

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2018 või hiljem.

See standard asendab standardi IAS 39 „Finantsinstrumendid: kajastamine ja mõõtmine“ v.a see, et standardi IAS 39 erand, mis puudutab finantsvarade või -kohustuste portfelli intressimäärariskile avatud positsiooni õiglase väärtuse riskimaandamist, jääb kehtima ning ettevõtted võivad valida, millist arvestusmeetodit kasutada – kas rakendada standardi IFRS 9 riskimaandamisarvestuse nõudeid või jätkata praegu kehtivate standardi IAS 39 nõuete rakendamist kõigi instrumentide riskimaandamise arvestusel.

Kuigi finantsvarade mõõtmisel lubatud mõõtmisalused – korrigeeritud soetusmaksumus, õiglane väärtus läbi muu koondkasumi ja õiglane väärtus läbi kasumi või kahjumi – sarnanevad standardi IAS 39 mõõtmisalustele, on kriteeriumid, mille alusel finantsvarasid õigesse mõõtmiskategooriasse liigitatakse, oluliselt erinevad.

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

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

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

Standardis IFRS 9 on sätestatud uus üldine riskimaandamisarvestuse mudel, mis seob riskimaandamisarvestuse tihedamalt riskijuhtimisega. Riskimaandamissuhete liigid – õiglane väärtus, rahavoog ja netoinvesteering välismaises äriüksuses – jäävad samaks, aga nõutakse täiendavaid otsuseid.

Standardis on sätestatud uued nõuded riskimaandamisarvestuse alustamiseks, jätkamiseks ja lõpetamiseks ning riskimaandamise objektiks olevate instrumentidena on lubatud määratleda täiendavaid riskile avatud positsioone.

Ettevõtte hinnangul ei mõjuta standard IFRS 9 (2014) oluliselt tema raamatupidamise aruannet. Tulenevalt ettevõtte äritegevuse olemusest ja talle kuuluvate finantsinstrumentide liikidest ettevõtte finantsinstrumentide liigitamine ja mõõtmine standardi IFRS 9 rakendamisel ei muutu. Ettevõtte hinnangul siiski vara väärtuse langusest tulenevad kahjumid suurenevad ja muutuvad eeldatava krediidikahjumi mudeli rakendusalasle jäävate varade puhul kõikumamaks. Ettevõtte ei ole veel teinud lõplikku otsust standardi IFRS 9 alusel rakendatavate väärtuse languse kajastamise meetodikate kohta.

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....15.06.2018..... 11

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

KPMG, Tallinn

Standard IFRS 15 „Tulu kliendilepingutest“

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2018 või hiljem.

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

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

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

Kuigi ettevõtte ei ole veel lõpetanud standardi IFRS 15 võimaliku mõju esmast hindamist, ei avalda uue standardi esmakordne rakendamine juhatuse hinnangul ettevõtte raamatupidamise aruandele olulist mõju. Tulenevalt ettevõtte äritegevuse olemusest ja tema poolt teenitava tulu liikidest ettevõtte tulu ajastamine ja mõõtmine standardi IFRS 15 rakendamisel eeldatavasti oluliselt ei muutu.

Standard IFRS 16 „Rendilepingud“

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2019 või hiljem.

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

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

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

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....15.06.2018.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

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

Rendileandja arvestuspõhimõtted uue standardi rakendamises suure osas ei muutu ja jätkuvalt tehakse vahet kasutus- ja kapitalirendil.

Ettevõtte hinnangul ei mõjuta uus standard esmakordsel rakendamisel oluliselt ettevõtte finantsaruandeid, sest ettevõtte poolt sõlmitud standardi IFRS 16 rakendusallasse jäävad kasutusrendi kokkulepped, kus ettevõtte on rendilevõtja rollis, on väikeses mahu.

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

Finantsvarad

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

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

Ettevõtte kajastab laenud, nõuded ja hoiused algselt nende tekke kuupäeval. Kõik muud finantsvarad (sh õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumi või kahjumi kajastatavad finantsvarad) kajastatakse algselt tehingupäeval ehk päeval, mil ettevõtte sõlmis instrumenti käsitleva lepingu.

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

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

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

Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumi või kahjumi kajastatavad finantsvarad

Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumi või kahjumi kajastatavad finantsvarad on kauplemiseesmärgil hoitavad finantsvarad ja algsel arvelevõtmisel õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumi või kahjumi kajastatavateks finantsvaradeks liigitatud finantsvarad. Finantsvarad loetakse õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumi või

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....15.06.2018.....

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

KPMG, Tallinn

kahjumi kajastatavateks kui ettevõtte haldab taolisi investeeringuid ning teeb nende õiglasele väärtusele tuginedes ostu- ja müügiotsuseid vastavalt ettevõtte dokumenteeritud riskide haldamise või investeerimise strateegiale. Algsel kajastamisel investeeringule omistatavad tehingukulud kajastatakse koondkasumiaruandes kuluna. Õiglasel väärtusel muutustega läbi kasumi või kahjumi kajastatavaid finantsvarasid mõõdetakse õiglasel väärtusel ning selle muutused kajastatakse kasumi või kahjumina.

Laenud ja nõuded

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

Nõuded ostjate vastu

Nõuded ostjate vastu edasisel kajastamisel kasutatakse korrigeeritud soetusmaksumuse meetodit. Korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil hinnatakse nõuded alla juhul, kui on tõenäoline, et nende kaetav väärtus on väiksem kui raamatupidamisväärtus. Seejuures hinnatakse iga konkreetse kliendi laekumata arveid ja muid nõudeid eraldi, arvestades teadaolevat infot kliendi maksevõime kohta. Asjaoludeks, mis viitavad võimalikule nõuete väärtuse langusele, on võlgnikule väljakuulutatud pankrot või olulised finantsraskused ning maksetähtjast mittekinnipidamine (makse hilinemine üle 90 päeva). Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete osas allahindlust kajastatakse finantsseisundi aruandes kontraaktiva kontrol ja koondkasumiaruandes ärikuludena (real "üldhalduskulud"). Ostjatelt laekumata arved, mille sissenõudmiseks ei ole võimalik või majanduslikult kasulik meetmeid rakendada (erisik on surnud, juriidilise isiku pankrot on raugenud või ettevõtte pankrot on lõpule viidud), on hinnatud lootusetuks ning kantud finantsseisundi aruandest välja. Sellised kulud kajastatakse koondkasumiaruandes ärikuludena (real "üldhalduskulud").

Aruandeperioodil laekunud ebatõenäolised nõuded, mis olid eelnevalt samas perioodis kuludesse kantud, kajastatakse ebatõenäoliste nõuete summa korrigeerimisena ja kulu vähendamisenä aruandeperioodi koondkasumiaruandes.

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

Muud nõuded

Muudesse nõuetesse klassifitseeritakse viitlaekumised ja muud lühi- ja pikaajalised nõuded (sh. laenu nõuded). Muude nõuete edasisel kajastamisel rakendatakse korrigeeritud soetusmaksumuse meetodit, kus peale algsest arvelevõtmist soetusmaksumuses vajadusel toimub korrigeerimine järgmiste summadega:

põhiosa tagasimaksed (näiteks antud laenud);

väärtuse langusest või laekumise tõenäosusest tingitud võimalik allahindlus.

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

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

initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....15.06.2018.....14

Signature/alkiri.....

KPMG, Tallinn

Müügivalmis finantsvarad

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

Finantsvarade väärtuse langus

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

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

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

Finantsvarade kajastamise lõpetamine

Finantsvarade kajastamine lõpetatakse siis, kui ettevõtte kaotab õiguse finantsvarast tulenevatele rahavoogudele või ta annab kolmandale osapoolale üle varast tulenevad rahavood ning enamiku finantsvaraga seotud riskidest ja hüvedest.

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 üldkuludid varudele jagatud lähtudes ettevõtte normaalsetest tootmismahjust.

Valmis-, pool- ja lõpetamata toodang on võetud arvele tootmisomahinnas, mis koosneb nendest otsestest ja kaudsetest tootmisväljaminekutest (tootmise otsesed ja kaudsed kulud), millele 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.

initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....15.06.2018..... 15

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Varude hindamisel neto realiseerimismaksumusse kajastatakse allahindlusest tulenevad kulud allahindluse perioodil kasumiaruande kirjel *Müüdnud 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 arvatud kasutades sisemise intressimäära meetodit) kapitaliseerima antud objekti soetusmaksumusse. Laenukasutuse kulutusi

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....15.06.2018..... 16

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

KPMG, Tallinn

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 kasulikkust tööiga, kantakse perioodikuludesse.

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

initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....15.06.2018

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Juhul, kui materiaalse põhivara objektil vahetatakse välja mõni komponent, lisatakse uue komponendi soetusmaksumus objekti soetusmaksumusele juhul, kui see vastab põhivara mõistele ja vara 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 kulumini.

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, kasjastab 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 akumulieeritud 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 määramiseks kasutatakse bilansipäeva õiglast väärtust.

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

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....15.06.2018..... 18

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

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

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

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

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

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....15.09.2018.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

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.

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 kavatab 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

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....15.06.2018

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

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

Finantskohustused kajastatakse algselt 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.

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.

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

Initialed for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev.....15.06.2018.....
 Signature/allkiri..........
 KPMG, Tallinn

Eraldis kajastatakse juhul kui ettevõtte 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 suurus 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 kahjumlike lepingute jaoks. Kahjumlik leping on selline leping, mille täitmisega kaasnevad kulutused ületavad lepingust saadavat majanduslikku kasumit. Eraldis kajastatakse summas, mis on võrdne lepingu täitmisega kaasnevale kahjumile (s.o. lepingust tulenevad tulud miinus lepingu täitmisega kaasnevad kulud).

Rendiarvestus

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

Ettevõtte kui rentnik

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

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

Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kuluna.

Ettevõtte tulu maksustamine

Tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis mitte ettevõtte kasumit, vaid väljamakstavaid dividende. Alates 1.jaanuarist 2017 on väljamakstud dividendide maksumäär 20/80. Kuna tulumaksu objektiks on ettevõtte kasumi asemel väljamakstavad dividendid, siis ei eksisteeri erinevusi varade ja kohustuste maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel, millelt tekiks edasilükkunud tulumaksu nõue või kohustus.

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

Dividendide maksmisega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide välja- kuulutamise hetkel kasumiaruandes kuluna.

Tulude arvestus

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

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

Tulu teenuste müügist kajastatakse teenuse osutamisel.

Intressitulu kajastatakse lähtudes vara sisemisest intressimäärast. Dividenditulu kajastatakse vastava nõudeõiguse tekkimisel.

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.

Investeeringu- 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 ilmsid finantsseisundi aruande kuupäeva 31. detsember 2017 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 lisas 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 lisas 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 kasulikku eluiga arvestades müügi mahte ja tingimusi, ajaloolisi kogemusi antud valdkonnas ning tulevikuperspektiive.

Senine kogemus on näidanud, et varade tegelik kasutusaeg on mõnikord osutunud mõnevõrra pikemaks kui varade hinnanguline eluiga. Bilansipäeva seisuga oli

initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....15.06.2017.....

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

KPMG, Tallinn

ettevõtte materiaalsed põhivara jääkmaksumuses 89 128 473 eurot (31.12.2016 – 94 236 795 eurot) (lisa 6). Bilansipäeva seisuga oli ettevõtte immateriaalsed põhivara jääkväärtuses 12 987 365 eurot (31.12.2016 – 13 883 431 eurot) (lisa 7). Aruandeperioodi tegevusvaldkondade amortisatsioonikulu oli 12 898 792 eurot (2016 – 10 260 235 eurot) (lisa 6). Kui amortisatsioonimäärad muutuksid 10% võrra, muutuks aastane amortisatsioonikulu 1 289 879 euro võrra (2016 – 1 026 024 euro võrra). Aruandeperioodi kaevanduslitsentsi amortisatsioonikulu oli 895 515 eurot (2016 – 895 514 eurot) (lisa 7).

Materiaalse põhivara õiglase väärtuse mõõtmine

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

Seisuga 31.12.2016 viidi läbi põhivarade ümberhindlus kogusummas 13 831 000 eurot (sh 13 436 000 eurot 2015.a. allahindluse tühistamine ja 395 000 eurot põhivara ümberhindluse reservi moodustamine), mille kohta on detailsem info avalikustatud lisas „Materiaalne põhivara“ (lisa 6).

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.

Seisuga 31.12.2017 on kaevanduse sulgemise eraldis finantsseisundi aruandes kajastatud summas 4 316 857 eurot ning juhtkonna hinnangul kasutatakse eraldist kaevanduse sulgemiseks aastatel 2025-2032.

Eraldise edaspidine ümberhindlus võib olla tingitud järgnevast:

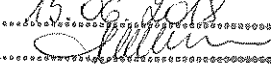
Kaevanduse sulgemise eraldis võib muutuda seoses seadusandluse muutumisest tulenevate täiendavate ja ka varasemalt mitte arvestatud töödega, mis on vajalikud kaevanduse sulgemise hetkeks.

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

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....15.06.2018.....

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

KPMG, Tallinn

Lisa 2. Raha

(eurodes)	31.12.2017	31.12.2016
Pangakontod	1 433 525	1 816 912
Kokku	1 433 525	1 816 912

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

Lisa 3. Nõuded**Lühiajalised nõuded**

(eurodes)	31.12.2017	31.12.2016
Ostjatelt laekumata arved	4 952 029	5 018 841
sh nõuded ema- ja kontserniettevõtetele (lisa 22)	4 924 697	4 993 065
Muud lühiajalised nõuded	200 994	78 145
sh nõuded ema- ja kontserniettevõtetele (lisa 22)	188 114	71 980
Kokku	5 153 023	5 096 986

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

Lisa 4. Ettemaksed

(eurodes)	31.12.2017	31.12.2016
Ettemakstud kindlustusmaksed	15 563	12 906
Ettemakstud teenused	2 126	0
Ettemakstud perioodika	187	187
Kokku	17 876	13 093

Lisa 5. Varud

(eurodes)	31.12.2017	31.12.2016
Kaubad ja materjalid	3 301 272	2 890 336
Valmistoodang	9 403 927	865 441
Müügiks ostetud põlevkivi	1 660 633	4 113 470
Ettemaks kaupade ja materjalide eest	110 957	101 520
Kokku	14 476 789	7 970 767

Aruandeperioodi jooksul on kuludes kajastatud kaupu ja materjale 13 813 167 eurot ja valmistoodangut 43 135 903 eurot.

Aruandeperioodil toimus valmistoodangu allahindlus summas 2 992 eurot (tükipõlevkivi 2 992 eurot). 2016. aastal toimus valmistoodangu allahindlus summas 16 596 eurot (tükipõlevkivi 16 596 eurot). Aruandeperioodi lõpu seisuga on ladestatud 1 448 572 tonni peenpõlevkivi bilansilise maksumusega 10 939 291 eurot (2016. aastal ladestati 1 628 114 tonni peenpõlevkivi bilansilise maksumusega 4 221 223 eurot). Allahindluse kulu on kajastatud lisas 15 "Müüdüd toodangu kulud".

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....15.06.2018.....

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

KPMG, Tallinn

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	Masinad ja seadmed	Muu põhivara	Lõpetamata ehitised ja ettemaksed	Kokku
Jääkväärtus 31.12.2015	1 032 267	41 712 025	35 454 078	149 163	4 459 595	82 807 128
Soetused ja parendused	31 000	0	4 351 900	0	2 147 768	6 530 668
Kapitaliseeritud tööjõukulud	0	0	0	0	1 018 572	1 018 572
Kapitaliseeritud kulum	0	0	0	0	309 662	309 662
Gruppidevaheline ümberklassifitseerimine	0	3 623 289	966 819	0	-4 590 108	0
Aruandeperioodi kulum	0	-2 752 880	-7 476 013	-31 342	0	-10 260 235
Ümberhindlus	0	7 484 479	6 346 521	0	0	13 831 000
Jääkväärtus 31.12.2016	1 063 267	50 066 913	39 643 305	117 821	3 345 489	94 236 795
Soetused ja parendused	0	78 627	2 869 357	2 990	3 096 431	6 047 405
Kapitaliseeritud tööjõukulud	0	0	0	0	1 390 735	1 390 735
Kapitaliseeritud kulum	0	0	0	0	353 360	353 360
Gruppidevaheline ümberklassifitseerimine	0	5 266 813	1 561 580	0	-6 828 393	0
Müük ja mahakandmine	0	0	-1 030	0	0	-1 030
Aruandeperioodi kulum	0	-3 501 096	-9 371 134	-26 562	0	-12 898 792
Jääkväärtus 31.12.2017	1 063 267	51 911 257	34 702 078	94 249	1 357 622	89 128 473
Seisuga 31.12.2015						
Soetusmaksumus	1 032 267	41 712 025	35 454 078	280 290	4 459 595	82 938 255
Akumuleeritud kulum	0	0	0	-131 127	0	-131 127
Seisuga 31.12.2016						
Soetusmaksumus	1 063 267	50 066 913	39 643 305	280 290	3 345 489	94 399 264
Akumuleeritud kulum	0	0	0	-162 469	0	-162 469
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

Informatsioon renditavate põhivarade jääkväärtuste kohta on avalikustatud lisas 8.

Aruandeperioodi lõpu seisuga täielikult amortiseerunud põhivarade soetusmaksumus on 1 562 894 eurot (2016. aastal – 42 021 eurot).

Kui ettevõtte kasutaks põhivara kajastamisel soetusmaksumuse meetodit, siis oleks põhivara jääkmaksumus 88 800 330 eurot.

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....15.06.2018

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Lõpetamata ehitus

Seisuga 31.12.2017 olid ettevõtte siduvad lepingulised kohustused põhivarade soetamiseks järgnevatel perioodidel summas 2 920 760 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 seisuga, nende väärtust ja kasulikkust eluiga ning tuli järeldusele, et põhivara väärtus ei vaja aruandeperioodil ümberhindamist.

Tulenevalt vedelkütuste müügihindade suurenemisest ja sellest põhjustatud VKG Oili poolse põlevkivinäudluse suurenemisest viidi 2016.a. lõpu seisuga läbi põhivarade ümberhindlus.

Põhivarade ümberhindlus viidi läbi 31.12.2016 seisuga. Ümberhindluse käigus ei kasutatud sõltumatuid hindamisksperte. Ümberhindluse tulemusena hinnati VKG Kaevandused põhivarasid üles kogusummas 13 831 000 eurot (sh 2015.a allhindluse tühistamine summas 13 436 000 eurot, mis kajastati aruandeperioodi puhaskasumis ja põhivara ümberhindluse reservi moodustamine summas 395 000 eurot, mis kajastati aruandeperioodi muus koondkasumis), tingituna vedelkütusehindade tõusust põhjustatud tootmismahtude suurenemisega 2017-2018.a.

VKG Kaevandused põhivarade õiglane 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.

initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....15.06.2018.....

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

KPMG, Tallinn

Õiglases väärtuses tasemel 3 kajastatavate materiaalse põhivarade väärtuse muutused:

Põhivarade grupp	Hooned ja rajatised		Masinad ja seadmed		
Varade klass õiglase väärtuse muutuse analüüsimiseks	Hooned	Rajatised	Muud masinad ja seadmed	Transpordivahendid	Kokku
Õiglase väärtus 31.12.2015	4 976 302	36 735 723	34 701 325	752 753	77 166 103
Kokku kasumid ja kahjumid perioodi jooksul					
Amortisatsioon (kasumiaruandes)	-309 899	-2 442 981	-7 099 644	-376 369	-10 228 893
Ümberhindluse kasum	890 805	6 593 674	6 211 916	134 605	13 831 000
sh puhaskasumis	866 463	6 396 347	6 045 589	127 601	13 436 000
sh muus koondkasumis	24 342	197 327	166 327	7 004	395 000
Soetused, müügid ja muud liikumised					
Soetused ja parendused	0	0	3 354 384	997 516	4 351 900
Ümberklassifitseerimised	0	3 623 289	966 819	0	4 590 108
Õiglase väärtus 31.12.2016	5 557 208	44 509 705	38 134 800	1 508 505	89 710 218
Kokku kasumid ja kahjumid perioodi jooksul					
Amortisatsioon (kasumiaruandes)	-344 164	-3 156 932	-8 834 282	-536 852	-12 872 230
Soetused, müügid ja muud liikumised					
Soetused ja parendused	12 685	65 942	2 803 990	65 367	2 947 984
Ümberklassifitseerimised	0	5 266 813	1 561 580	0	6 828 393
Müük ja mahakandmine	0	0	0	-1 030	-1 030
Õiglase väärtus 31.12.2017	5 225 729	46 685 528	33 666 088	1 035 990	86 613 335

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

Põhivarade mahakandmisest tekkinud kulud on kajastatud muudes ärikuludes.

Põhivarade ümberhindlus on kajastatud kogu ulatuses kasumiaruandes.

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

Põhivarade üleshindamisest seisuga 31.12.2016 tekkinud kasum summas 13 436 000 on kajastatud puhaskasumis müüdu toodangu kuludes (lisa 15) ja üldhalduskuludes (lisa 16) ning summas 395 000 moodustati ümberhindluse reserv, mis kajastub muus koondkasumis

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 sisendid	mittejälgitavad sisendid	Oluliste sisendite muutuste mõjud õiglasele väärtusele
Diskonteeritud rahavoogude meetod: hindamismudel arvestab varade poolt toodetavate tuleviku rahavoogude nüüdisväärtust	1) Prognoositud LSFO (1% Fuel Oil) müügihindad: 2018: 288 EUR/t 2019: 288 EUR/t		VKG Kaevandused põhivarade õiglase väärtus on kaudselt sõltuv LSFO tuleviku hindade prognoosist,

initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....15.06.2018

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

võttes arvesse vedelkütuste maailmaturu müügihindade oodatavat kasvu ja nendest mõjutatud 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.	2020: 313 EUR/t 2021: 321 EUR/t 2022-2030: kasv keskmiselt 2% aastas; 2) Tootmine on taastatud normaalrežiimile, kus lisaks kolmele Petroteri tehnoloogiaga tehase tootmisrežiimile töötavad ka Kiviter tehnoloogial põhinevad tehased; 3) Keskkonnatasude tõus sõltub Fuel Oil maailmaturu hindadest; 4) Diskontomäär 9,5% Inflatsioonimäär 2% aastas.	mis mõjutab prognoositud tootmiskahte. Kaevandamisega kaasnevad märkimisväärsed püsikulud, mistõttu tootmismahtude suurenemine omab VKG Kaevanduste põhivarade õiglasele väärtusele olulist suurendavat mõju. Samuti on VKG Kaevanduste põhivarade õiglane väärtus tundlik diskontomäärade ja inflatsiooni määrade. Mõlema määra vähenemine mõjutab positiivselt eeldatavat rahavoogu ja tähendaks seetõttu täiendavat varade üleshindlust. Keskkonnatasude aeglasem tõus suurendab põhivarade õiglast väärtust.
--	--	--

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....15.06.2018

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Lisa 7. Immateriaalne põhivara

(eurodes)	Kaevandamise litsents	Muud litsentsid	Kokku
Jääkväärtus 31.12.2015	14 778 394	1 218	14 779 612
Aruandeperioodi kulum	-895 514	-667	-896 181
Jääkväärtus 31.12.2016	13 882 880	551	13 883 431
Aruandeperioodi kulum	-895 515	-551	-896 066
Jääkväärtus 31.12.2017	12 987 365	0	12 987 365

Seisuga 31.12.2015

Soetusmaksumus	17 910 287	12 844	17 923 131
Akumuleeritud kulum	-3 131 893	-11 626	-3 143 519

Seisuga 31.12.2016

Soetusmaksumus	17 910 287	12 844	17 923 131
Akumuleeritud kulum	-4 027 407	-12 293	-4 039 700

Seisuga 31.12.2017

Soetusmaksumus	17 910 287	12 844	17 923 131
Akumuleeritud kulum	-4 922 922	-12 844	-4 935 766

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.

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

Lisa 8. Võlakohustused**31.12.2017**

(eurodes)	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Kohustus kokku
Kapitalirendi kohustused	268 773	366 161	634 934
Kapitalirendi kohustus kontserniettevõttele	645 547	1 342 068	1 987 615
Laenukohustus emaettevõttele	4 314 286	79 588 855	83 903 141
Kokku	5 228 606	81 297 084	86 525 690

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....15.06.2018

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

31.12.2016

(eurodes)	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Kohustus kokku
Kapitalirendi kohustused	275 153	634 935	910 088
Kapitalirendi kohustus kontserniettevõttele	545 474	1 595 041	2 140 515
Laenukohustus emajettevõttele	8 628 571	81 613 652	90 242 223
Kokku	9 449 198	83 843 628	93 292 826

Sh maksetähtajaga: 31.12.2017 31.12.2016

kuni 1 aasta	5 228 606	9 449 198
2-5 aastat	36 012 970	36 402 372
üle 5 aasta	45 284 114	47 441 256

VKG Kaevandused OÜ on finantseeritud peamiselt emajettevõtte Viru Keemia Grupp AS laenudega. Emajettevõttelt saadud laenu alusvaluuta on EUR. Laenu tagastamise tähtaeg on 31.03.2028. Emajettevõtte poolt võetud laenukohustustele tagatiseks seatud varade kohta on info avalikustatud lisas 26.

Emajettevõttelt saadud laenu intressimäär oli 2017. aastal – 4,5% (2016.aastal – 4,5%). Täiendav informatsioon emajettevõttelt saadud laenu kohta on avalikustatud lisas 22.

Kapitalirent

Ettevõtte on kapitalirendi tingimustel soetanud masinaid ja seadmeid. Lepingute alusvaluuta on EUR. 2017. aastal makstud intressisumma on 57 862 eurot (2016. aastal – 24 321 eurot). 2017. aastal moodustasid põhiosamaksed 915 903 eurot (2016. aastal – 538 172 eurot). Kapitalirendi põhiosamaksed ja intressid on kajastatud rahavoogude aruandes ja lisas 19 „Finantskulud“.

Kohustuste muutused olid alljärgnevad:

Kapitalirendi kohustuse miinimum-maksed masinad ja seadmed	Miinimum-maksete kohustus seisuga 31.12.2017	Miinimum-maksete kohustus seisuga 31.12.2016	Miinimum-maksete nüüdisväärtus seisuga 31.12.2017	Miinimum-maksete nüüdisväärtus seisuga 31.12.2016
Masinad ja seadmed	2 685 960	3 165 053	2 622 549	3 050 603
sh kohustus kuni 1 aasta	950 700	872 606	914 320	820 627
sh kohustus 2- 5 aastat	1 735 260	2 292 447	1 708 229	2 229 976
Tuleviku intressikulu	-63 411	-114 450	0	0
Miinimum-summa nüüdisväärtus	2 622 549	3 050 603	2 622 549	3 050 603

Renditava vara soetusmaksumus aruandeperioodi lõpu seisuga on 3 770 408 eurot (31.12.2016 – 3 581 014 eurot), akumulieeritud kulum 848 559 eurot (31.12.2016 – 9 527 eurot). Jääkmaksumus aruandeperioodi lõpu seisuga on 2 921 849 eurot (31.12.2016 – 3 571 487 eurot).

intended for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....15.06.2018.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Lisa 9. Võlad tarnijatele

(eurodes)	31.12.2017	31.12.2016
Võlad tarnijatele	2 305 915	2 102 546
sh kohustus ema- ja kontserniettevõtetele	918 067	896 640
(lisa 22)		
Kokku	2 305 915	2 102 546

Võlad tarnijatele põhivara eest aruandeperioodi lõpu seisuga on 56 471 eurot. (31.12.2016 – 45 550 eurot).

Lisa 10. Viitvõlad

(eurodes)	31.12.2017	31.12.2016
Võlad töötajatele ¹	1 459 434	1 137 562
sh puhkusetasude kohustus	566 526	452 501
Intressivõlad	326 684	355 876
sh kohustus ema- ja kontserniettevõtetele	326 684	355 876
Kokku	1 786 118	1 493 438

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

Lisa 11. Eraldised

(eurodes)	Algjäak 31.12.2016 Pikaajaline	Kasutamine	Diskon- teerimine	Lõppjäak 31.12.2017 Pikaajaline
Kaevanduse sulgemise eraldis ¹	4 106 748	0	210 109	4 316 857
Keskkonnakaitseline eraldis	55 897	-8 312	0	47 585
Kokku	4 162 645	-8 312	210 109	4 364 442

¹Kaevanduse sulgemise eraldis on moodustatud Ojamaa Kaevanduse sulgemiseks aastatel 2025-2032. Eraldise diskontomääraks on 5% aastas. Aruandeperioodil moodustab diskonteerimise kulu 210 109 eurot.

Lisa 12. Osakapital

(eurodes)	31.12.2017	31.12.2016
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.

initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev.....15.06.2018
 Signature/allkiri.....
 KPMG, Tallinn

VKG Kaevandused OÜ osanikud seisuga 31.12.2017:

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

Lisa 13. Reservid

(eurodes)	31.12.2017	31.12.2016
Põhivara ümberhindluse reserv	328 143	395 000
Kokku	328 143	395 000

Põhivara ümberhindluse reserv moodustati 31.12.2016 peale põhivara ümberhindlust. Ümberhindluse meetodit kasutatakse põhivaraklassidele: hooned, rajatised, muud masinad ja seadmed ning transpordivahendid Ümberhindluse reservi kantakse seotud vara kasuliku eluea jooksul eelmiste perioodide kasumisse/kahjumisse. Aruandeperioodil amortiseeriti põhivara ümberhindluse reservi 66 857 eurot. Põhivara ümberhindluse reservi ei tohi dividendidena välja maksta.

Lisa 14. Müügitulu tegevusalade ja geograafiliste piirkondade lõikes

(eurodes)	2017	2016
Tegevusala		
Teenused	4 995	9 318
sh muud teenused	4 995	9 318
Toodangu ja materjalide müük	58 237 750	45 188 756
sh põlevkivi	58 049 530	45 010 464
sh lubjakivikillustik	187 668	178 218
sh muud materjalid	552	74
Kokku	58 242 745	45 198 074

(eurodes)	2017	2016
Piirkond		
Eesti	58 242 745	45 198 074
Kokku	58 242 745	45 198 074

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....15.06.2018

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Lisa 15. Müüdnud toodangu kulu

(eurodes)	2017	2016
Tooraine, materjal, kaubad	-15 053 296	-9 507 752
Ostetud teenused	-9 331 053	-6 234 144
sh transporditeenused	-4 864 862	-3 855 368
sh haldusteenused	-387 637	-52 538
sh keskkonnatasud	-3 304 600	-1 427 967
sh muud teenused	-773 954	-898 271
Tööjõukulud (lisa 20)	-13 971 904	-9 860 050
Aruandeperioodi kulum (lisa 6, 7)	-13 318 137	-10 742 334
Põhivara ümberhindlus (lisa 6)	0	13 198 986
Valmistoodangu allahindlus (lisa 5)	-2 992	-16 596
Valmistoodangu jääkide muutus (lisa 5)	8 541 478	-12 890 609
Müüdnud kaupade, teenuste kulud	-2 454 596	-139 142
Kokku	- 45 590 500	- 36 191 641

Seisuga 31.12.2016 ettevõtte juhtkond mõõtis põhivara õiglast väärtust ning tuli järeldusele, et põhivara õiglane väärtus oli oluliselt tõusnud võrreldes 2015. aastaga ja otsustati tühistada seisuga 31.12.2015 tehtud allahindlus summas 13 436 000 eurot (lisa 15; lisa 16).

Lisa16. Üldhalduskulud

(eurodes)	2017	2016
Tooraine, materjal, kaubad	-16 088	-39 557
Ostetud teenused	-2 027 582	-1 939 387
sh transporditeenused	-225 790	-135 371
sh haldusteenused	-1 747 289	-1 718 162
sh muud teenused	-54 503	-85 854
Tööjõukulud (lisa 20)	-451 642	-332 972
Aruandeperioodi kulum (lisa 6, 7)	-123 361	-104 420
Põhivara ümberhindlus (lisa 6)	0	237 014
Kokku	-2 618 673	-2 179 322

Lisa 17. Muud äritulud

(eurodes)	2017	2016
Kasum põhivara müügist (lisa 6)	86 471	0
Kasum varude inventuurist	0	9
Kasum valuutakursi muutusest	0	154
Muud äritulud ¹	48 796	2 547 606
Kokku	135 267	2 547 769

¹2017. aastal kinnistute rent 1 682 eurot (2016. aastal – 55 406 eurot).

Vabariigi valitsus muutis 2016. aasta juulis tagasiulatavalt põlevkivi ressursitasu ja maksis enamakstud osa tagasi summas 2 477 145 eurot seoses 2015. aasta III ja IV kvartali põlevkivi ressursitasu ümberarvestusega.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....15.06.2018

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Lisa 18. Muud ärikulud

(eurodes)	2017	2016
Kahjum varude mahakandmisest (lisa 5)	-471	0
Maksud, viivised	-2 867	-4 489
Kahjum valuutakursi muutusest	-32	0
Kahjum põhivara mahakandmisest (lisa 6)	-1 030	0
Muud ärikulud	-10 000	0
Kokku	-14 400	-4 489

Lisa 19. Finantskulud

(eurodes)	2017	2016
Intressikulud	-4 354 892	-4 656 670
sh laenuintress	-4 086 921	-4 432 466
sh kapitalirendi intress	-57 862	-24 321
sh eraldise diskonteerimine (lisa 11)	-210 109	-199 883
Kokku	-4 354 892	-4 656 670

Lisa 20. Tööjõukulud

(eurodes)	2017	2016
Töötajate palgad	-11 696 407	-8 292 468
sh töölepinguga töötajad	-11 551 682	-8 192 373
sh juhatuse liikmed	-144 725	-100 095
Sotsiaalmaksukulud	-3 882 384	-2 751 968
Töötuskindlustusmaksed	-92 245	-63 631
Haigustoetus	-58 023	-45 911
Puhkusekohustuse kulu	-85 222	-57 615
Kokku	-15 814 281	-11 211 593
sh põhivaraade maksumusse kapitaliseeritud tööjõukulud (lisa 6)	-1 390 735	-1 018 572

VKG Kaevandused OÜ keskmine töötajate arv 2017. aastal oli 524 inimest, kellest 522 töötas töölepinguga ja 2 on juhatuse liikmed (2016. aastal 438 inimest, kellest 436 töötas töölepinguga ja 2 olid juhatuse liikmed).

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....15.06.2018.....

Signature/alkiri.....*[Signature]*.....

KPMG, Tallinn

Lisa 21. Kasutusrent

Ettevõtte rendib kasutusrendi tingimustel transpordivahendeid. Aruandeaastal kajastati kasumiaruande kuludes kasutusrendimakseid summas 45 830 eurot (2016. aastal 67 455 eurot).

Tulevastel perioodidel tasumisele kuuluvad rendimaksed mittekatkestatavatest kasutusrendilepingutest jagunevad järgmiselt:

(eurodes)	31.12.2017	31.12.2016
Maksetähtajaga kuni 1 aasta	34 791	16 928
Maksetähtajaga 2-5 aastat	81 824	18 591
Kokku	116 615	35 519

initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....15.06.2018.....

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

KPMG, Tallinn

Lisa 22. Tehingud seotud osapooltega

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

- a) emaeetevõtte (ning emaeetevõtte 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 äriliste otsustele.

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

(eurodes)

Osapoolte kirjeldus	2017 müük		2017 ost			2017 saadud laenud			
	toodang materjal	teenused	toodang materjal	teenused	rent	laenu saamine	laenu tagastamine	arvestatud intressid	
Emaetevõtte	0	0	17 551	1 685 682	0	0	6 471 429	3 954 576	
Kontserni ettevõtted	58 089 032	3 745	2 620 226	5 477 058	20 929	0	0	0	
Emaetevõtte omanikega seotud ettevõtte	0	0	0	22 307	0	0	0	0	
Ettevõtte juhatus	0	0	0	192 484	0	0	0	0	
Kokku	58 089 032	3 745	2 637 777	7 377 531	20 929	0	6 471 429	3 954 576	

Initialed for identification purposes only

Alkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....15.06.2018

Signature/alkiri.....

KPMG, Tallinn

(eurodes)

Osapoolte kirjeldus	2016 müük		2016 ost			2016 saadud laenud			
	toodang materjal	teenused	toodang materjal	teenused	rent	laenu saamine	laenu tagastamine	arvestatud intressid	
Emaettevõtte	0	0	0	1 703 978	41 307	5 120 000	8 033 333	4 300 121	
Kontsementitevõtted	45 032 879	8 548	1 547 051	3 830 626	15 585	0	0	0	
Emaettevõtte									
omanikega seotud									
ettevõtte	0	0	0	21 366	0	0	0	0	
Ettevõtte juhatus	0	0	0	133 127	0	0	0	0	
Kokku	45 032 879	8 548	1 547 051	5 689 097	56 892	5 120 000	8 033 333	4 300 121	

Initialed for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev... 15.06.2017
 Signature/alkiri... 
 KPMG, Tallinn

Saldod seotud osapooltega

(eurodes)	31.12.2017			31.12.2016		
	nõuded	lühiajalised kohustused	pikaajalised kohustused	nõuded	lühiajalised kohustused	pikaajalised kohustused
Osapoolte kirjeldus						
Emaettevõtte	188 114	5 281 625	80 922 290	71 980	9 507 338	83 208 693
Kontserniettevõtted	4 924 697	922 959	8 633	4 993 065	919 223	0
Emaettevõtte omanikega seotud ettevõtte	0	6 437	0	0	2 124	0
Ettevõtte juhatuse	0	11 000	0	0	13 965	0
	5 112 811	6 222 021	80 930 923	5 065 045	10 442 650	83 208 693

Pikaajalistes kohustustes emaettevõtetele kajastub saadud pikaajaline laen summas 79 588 855 eurot, ja kapitalirendi pikaajaline kohustus summas 1 342 068 eurot.

Lühiajalistes kohustustes kontserniettevõtetele kajastub saadud lühiajaline laen emaettevõtelt summas 4 314 286 eurot ja 1 244 751 eurot jooksvad arved ning kapitalirendi lühiajaline kohustus summas 645 547 eurot. Täiendav informatsioon laenu ja kapitalirendi saldode osas on avalikustatud lisas 8.

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

Initialed for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev.....15.06.2017
 Signature/alkir.....
 KPMG. Tallinn

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

Finantsinstrumentide klass	Finantsinstrumentide kategooria	31.12.2017	31.12.2016
Raha ja pangakontod (lisa 2)	Laenud ja nõuded	1 433 525	1 816 912
Nõuded ostjate vastu (lisa 3)	Laenud ja nõuded	4 952 029	5 018 841
Muud nõuded (lisa 3)	Laenud ja nõuded	200 994	78 145
Võlakohustused (lisa 8)	Finantskohustused korrigeeritud soetusmaksumuses	86 525 690	93 292 826
Võlad tarnijatele (lisa 9)	Finantskohustused korrigeeritud soetusmaksumuses	2 305 915	2 102 546
Muud kohustused (lisa 10)	Finantskohustused korrigeeritud soetusmaksumuses	1 786 118	1 493 438

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 ettevõtluse paratamatu osa. 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.

Maksimaalne krediidirisk, mis tuleneb tagatiseta nõuetest on bilansipäeva seisuga 6 586 548 eurot (2016. aastal – 6 913 898 eurot). Bilansipäeva seisuga oli maksetähtaja ületanud nõudeid summas 21 791 eurot (2016. aastal – 12 916 eurot) Aruande koostamise kuupäevaks on laekunud 5 565 eurot maksetähtaja ületanud nõuetest.

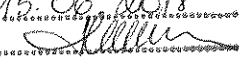
Intressirisk

Aruandeperioodi lõpu seisuga oli ettevõttes intressikandvaid kohustusi 86 525 690 eurot, mis moodustab 70% ettevõtte bilansimahust. Seisuga 31.12.2016 oli ettevõttes intressikandvaid kohustusi 93 292 826 eurot, mis moodustas 76% 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.

initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....15.06.2018.....

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

KPMG, Tallinn

Laenukohustuste juures eksisteerib ettevõtte rahavoo risk ning antud laenu osas õiglase väärtuse muutuse risk intressi osas.

Teostatud analüüs eesmärgiga hinnata genereeritavate rahavoogude tundlikkust intressimäära kasvule ja ettevõtte tulumaksueelsele kasumile, näitas, et 1%-line intressimäärade suurenemine mõjutaks ettevõtte poolt 2017. aastal genereeritud rahavooge ja avaldaks mõju tulumaksueelsele kasumile ning omakapitalile summas 891 579 eurot. Ettevõtte juhtkonna hinnangul intressimäära 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 ettevõttel ei ole piisaval hulgal likviidseid rahalisi vahendeid ettevõtte vajalike kulude ja investeringute katmiseks. Likviidsusrisi maandatakse erinevate finantsinstrumentidega sh. laenudega.

Finantskohustuste jaotus maksetähtaegade järgi seisuga 31.12.2017

(eurodes)	kuni 6 kuud	6 kuud kuni 1 aasta	2 kuni 5 aastat	üle 5 aasta	Diskonteerimata maksed kokku
Võlakohustused (lisa 8) ¹	1 854 185	6 166 072	47 367 644	49 262 023	104 649 924
Võlad tarnijatele (lisa 9)	2 305 915	0	0	0	2 305 915
Muud kohustused (lisa 10)	1 786 118	0	0	0	1 786 118
Kokku	5 946 218	6 166 072	47 367 644	49 262 023	108 741 957

Finantskohustuste jaotus maksetähtaegade järgi seisuga 31.12.2016

(eurodes)	kuni 6 kuud	6 kuud kuni 1 aasta	2 kuni 5 aastat	üle 5 aasta	Diskonteerimata maksed kokku
Võlakohustused (lisa 8) ¹	6 727 649	6 708 728	49 234 843	67 495 906	130 167 126
Võlad tarnijatele (lisa 9)	2 102 546	0	0	0	2 102 546
Muud kohustused (lisa 10)	1 493 438	0	0	0	1 493 438
Kokku	10 323 633	6 708 728	49 234 843	67 495 906	133 763 110

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

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....15.06.2018

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

VKG Kaevandused OÜ käibekapital oli aruandeperioodi lõpu seisuga 9 876 898 eurot ning seisuga 31.12.2016 417 710 eurot.

Lühiajalisi kohustusi tasub ettevõtte kasutades täiendavat finantseerimist emaettevõttelt, seega juhtkonna hinnangul ei ole VKG Kaevandused OÜ-l sisulist likviidsusriski.

Kapitalijuhtimine

Ettevõtte kapitalijuhtimise peamine eesmärk seisneb selles, et tagada tugeva krediitdireitingu 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.

(eurodes)	31.12.2017	31.12.2016
Intressikandvad võlakohustused (lisa 8)	86 525 690	93 292 826
Miinus:		
Raha ja raha ekvivalendid (lisa 2)	1 433 525	1 816 912
Netovõlg	85 092 165	91 475 914
Omakapital kokku	26 331 210	20 531 663
Kogukapital (netovõlg + omakapital)	111 423 375	112 007 577
Netovõla suhe kogukapitali	76%	82%

Ettevõtte jälgib omakapitali struktuuri kasutades netovõla suhet kogukapitali. Aruandeperioodi lõpu seisuga oli ettevõtte netovõla suhe kogukapitali 76% ning 31.12.2016 seisuga 82%. 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 Viru Keemia Grupp AS tuletisinstrumente.

Lisa 24. Aruandeperioodi lõpu järgsed sündmused

Peale aruandeperioodi lõppu kuni majandusaasta aruande kinnitamise kuupäevani ei ole olulisi sündmusi, mis võiksid mõjutada 2017. aasta finantstulemust.

Lisa 25. Tingimuslikud kohustused

Ettevõtte jaotamata kasum aruandeperioodi lõpu seisuga oli positiivne 4 124 391 eurot. Maksimaalselt võimalikud dividendid moodustavad 3 299 513 eurot ning ettevõtte võimalik tulumaksukohustus dividendidelt moodustab 824 878 eurot.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....15.06.2018

Signature/alkiri.....

KPMG, Tallinn

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)	31.12.2017
Raha (lisa 2)	1 433 525
Nõuded (lisa 3)	5 153 023
Varud (lisa 5)	14 476 789
Materiaalne põhivara (lisa 6)	89 128 473
Immateriaalne põhivara - põlevkivi kaevandamise litsents (lisa 7)	12 987 365
Kokku	123 179 175

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev.....15.06.2018.....
 Signature/allkiri.....
 KPMG, Tallinn

Juhatuses allkirjad 2017. aasta majandusaasta aruandele

VKG Kaevandused OÜ on koostanud 2017. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.

Juhatus:

Margus Kottise

juhatuse liige

.....

14.06.2018.a.

Margus Loko

juhatuse liige

.....

14.06.2018.a.



Sõltumatu vandeaudiitori aruanne

VKG Kaevandused OÜ osanikule

Aruanne raamatupidamise aastaaruande auditi kohta

Arvamus

Oleme auditeerinud VKG Kaevandused OÜ (ettevõtte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2017, koondkasumiaruannet, rahavoogude aruannet ja omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja raamatupidamise aastaaruande lisasid, mis sisaldavad oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muud selgitavat informatsiooni.

Meie arvates kajastab lehekülgedel 6 kuni 44 esitatud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2017 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu Euroopa Liit on need vastu võtnud.

Arvamuse alus

Teostasime oma auditi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meile nende standarditega pandud kohustusi on täiendavalt kirjeldatud käesoleva aruande alalõigus „Vandeaudiitori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga”. Oleme ettevõttest sõltumatud kooskõlas Eesti Vabariigis raamatupidamise aruande auditile kohalduvate eetikanõuetega ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt neile nõuetele. Usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane, et olla aluseks meie arvamusele.

Muu informatsioon

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon sisaldab tegevusaruannet, kuid ei sisalda raamatupidamise aastaaruannet ega meie vandeaudiitori aruannet.

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

Seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga on meil kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seejuures, kas see lahkneb oluliselt raamatupidamise aastaaruandest või teadmistest, mille auditi käigus omandasime, või kas see näib olevat muul viisil oluliselt väärkajastatud. Kui me teeme oma töö alusel järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, siis oleme kohustatud sellest asjaolust teavitama. Meil ei ole sellega seoses millestki teavitada.

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

Juhatus vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu Euroopa Liit on need vastu võtnud, ja sellise sisekontrolli eest, mida juhatus peab vajalikuks, et oleks võimalik koostada pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamiseta raamatupidamise aastaaruanne.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhatus kohustatud hindama, kas ettevõtte suudab oma tegevust jätkata, esitama infot tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta, kui see on asjakohane, ja kasutama arvestuses tegevuse jätkuvuse alusprintsipi, välja arvatud juhul, kui juhatus kavatseb ettevõtte likvideerida või selle tegevuse lõpetada või kui tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad ettevõtte finantsaruandlusprotsessi järelevalve eest.

Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamiseta ja anda välja vandeauditori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise esinemisel see kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) teostatud 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.

Rahvusvaheliste auditeerimise standardite (Eesti) kohase auditi käigus kasutame kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi kogu auditi vältel. Lisaks:

- teeme kindlaks raamatupidamise aastaaruande pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid ja hindame neid, kavandame riskidele vastavad auditiprotseduurid ja teostame neid 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, informatsiooni tahtlikku esitamata jätmist või vääresitust või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi jaoks asjakohasest sisekontrollist, et kavandada antud tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust ettevõtte sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhatuse raamatupidamishinnangute ja nende kohta avalikustatud informatsiooni põhjendatust;
- teeme järelduse selle kohta, kas arvestuses tegevuse jätkuvuse alusprintsipi kasutamine juhatuse poolt on asjakohane ja kas hangitud auditi tõendusmaterjali põhjal esineb sündmustest või tingimustest tulenevat olulist ebakindlust, mis võib tekitada märkimisväärset kahtlust ettevõtte jätkuva tegutsemise suhtes. Kui järeldame, et eksisteerib oluline ebakindlus, siis oleme kohustatud juhtima vandeauditori aruandes tähelepanu raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud informatsioonile või kui avalikustatud informatsioon on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad kuni vandeauditori aruande kuupäevani hangitud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad põhjustada seda, et ettevõtte ei jätku oma tegevust;
- hindame raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas raamatupidamise aastaaruanne esitab selle aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi õiglasel viisil;



Vahetame informatsiooni nendega, kelle ülesandeks on valitsemine, muuhulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning märkimisväärsete auditi tähelepanekute, kaasa arvatud auditi käigus tuvastatud märkimisväärsete sisekontrolli puuduste kohta.

Tallinn, 15. juuni 2018

Eero Kaup

Vandeauditori number 459

KPMG Baltics OÜ

Audiitorettevõtja tegevusluba nr 17

KPMG Baltics OÜ

Narva mnt 5

Tallinn 10117

Estonia

Tel +372 626 8700

Fax +372 626 8777

www.kpmg.ee

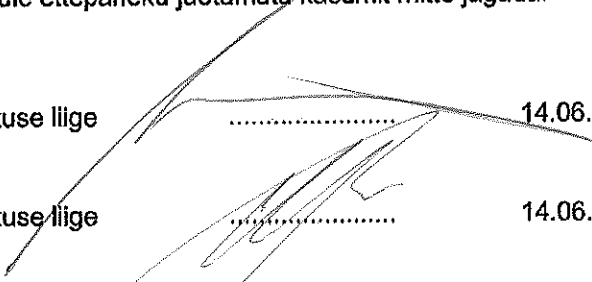
KPMG Baltics OÜ, an Estonian limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. Reg no 10096082.

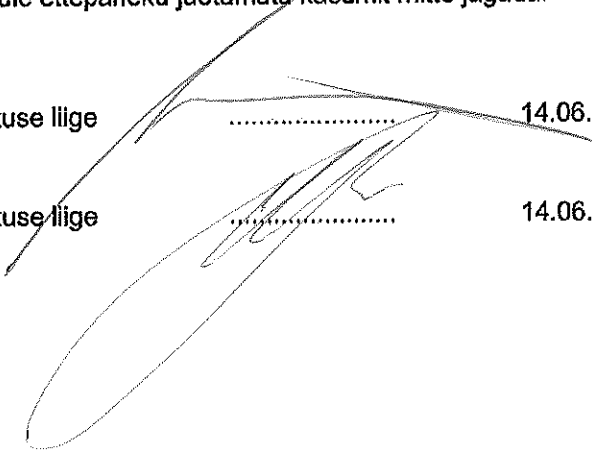
Kasumi jaotamise ettepanek

Eelmiste perioodide kahjum	- 1 675 156
2017. aasta kasum	5 799 547

Kokku kasum seisuga 31.12.2017:	4 124 391
--	------------------

Juhtkond teeb üldkoosolekule ettepaneku jaotamata kasumit mitte jagada.

Margus Kottise	juhatuse liige		14.06.2018.a.
----------------	----------------	--	---------------

Margus Loko	juhatuse liige		14.06.2018.a.
-------------	----------------	--	---------------

Müügitulu jaotus vastavalt EMTAK klassifikaatorile

Ettevõtte müügitulu jagunes aruandeaastal vastavalt EMTAK klassifikaatorile alljärgnevalt:

(eurodes)

Tegevusala	EMTAK	2017
Põlevkivi kaevandamine ja toornafta tootmine	06101	58 237 750
Muu teenindus	96099	4 995
Kokku		58 242 745

Margus Kottise juhatusel liige

14.06.2018.a.

Margus Loko juhatusel liige

14.06.2018.a.

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Põlevkivi kaevandamine ja toornafta tootmine	06101	58237750	99.99%	Jah
Muu teenindus	96099	4995	0.01%	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