

Majandusaasta aruanne

Majandusaasta algus	01.jaanuar 2018
Majandusaasta lõpp	31.detsember 2018
Äriühingu nimetus	VKG Kaevandused OÜ
Äriregistri number	10854884
Aadress	Järveküla tee 14 30328 Kohtla-Järve Eesti Vabariik
Telefon	+372 334 2700
Faks	+372 337 5044
E-mail	vkgkaevandused@vkg.ee
Veebilehekülg	www.vkg.ee
Audiitorkontroll	KPMG Baltics OÜ
Majandusaasta aruandele lisatud dokumendid	Vandeaudiitori aruanne Kahjumi katmise ettepanek Müügitulu jaotus vastavalt EMTAK klassifikaatorile

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	7
Finantsseisundi aruanne	7
Koondkasumiaruanne	8
Rahavoogude aruanne	9
Omakapitali muutuste aruanne	10
Raamatupidamise aastaaruande lisad	11
Lisa 1. Arvestuspõhimõtted	11
Lisa 2. Raha	29
Lisa 3. Nõuded	29
Lisa 4. Ettemaksed	29
Lisa 5. Varud	29
Lisa 6. Materiaalne põhivara	30
Lisa 7. Immateriaalne põhivara	33
Lisa 8. Võlakohustused	34
Lisa 9. Võlad tarnijatele	35
Lisa 10. Viitvõlad	35
Lisa 11. Eraldised	36
Lisa 12. Osakapital	36
Lisa 13. Reservid	36
Lisa 14. Müügitulu	37
Lisa 15. Müüdud toodangu kulu	38
Lisa 16. Üldhalduskulud	39
Lisa 17. Muud äritulud	39
Lisa 18. Muud ärikulud	39
Lisa 19. Finantskulud	39
Lisa 20. Tööjõukulud	40
Lisa 21. Kasutusrent	40
Lisa 22. Tehingud seotud osapooltega	41
Lisa 23. VKG Kaevandused OÜ põhilised finantsriskid	44
Lisa 24. Aruandeperioodi lõpu järgsed sündmused	48
Lisa 25. Tingimuslikud kohustused	48
Lisa 26. Laenude tagatised ja panditud varad	48
Juhatuse allkirjad 2018. aasta majandusaasta aruandele	50
Vandeaudiitori aruanne	51
Kasumi jaotamise ettepanek	54
Müügitulu jaotus vastavalt EMTAK klassifikaatorile	55

Tegevusaruanne

VKG Kaevandused OÜ on Viru Keemia Grupp AS tütarettevõte, kelle põhitegevusalaks on põlevkivi kaevandamine. VKG Kaevandused omab kaaveluba Ojamaa mäeeraldisel, mille pindala on 1 694,21 ha ja põlevkivi varud 58,68 miljonit tonni ning kaaveluba 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 10,5 MJ/kg)
- peenpõlevkivi (kasutamiseks Petroter seadmetel (VKG Oil AS) tükisuurusega 0-25 mm ja kütteväärtusega keskmiselt 8,0 MJ/kg)

VKG Kaevandused OÜ ainuaktsionär on Viru Keemia Grupp AS.

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

Olulisemad sündmused

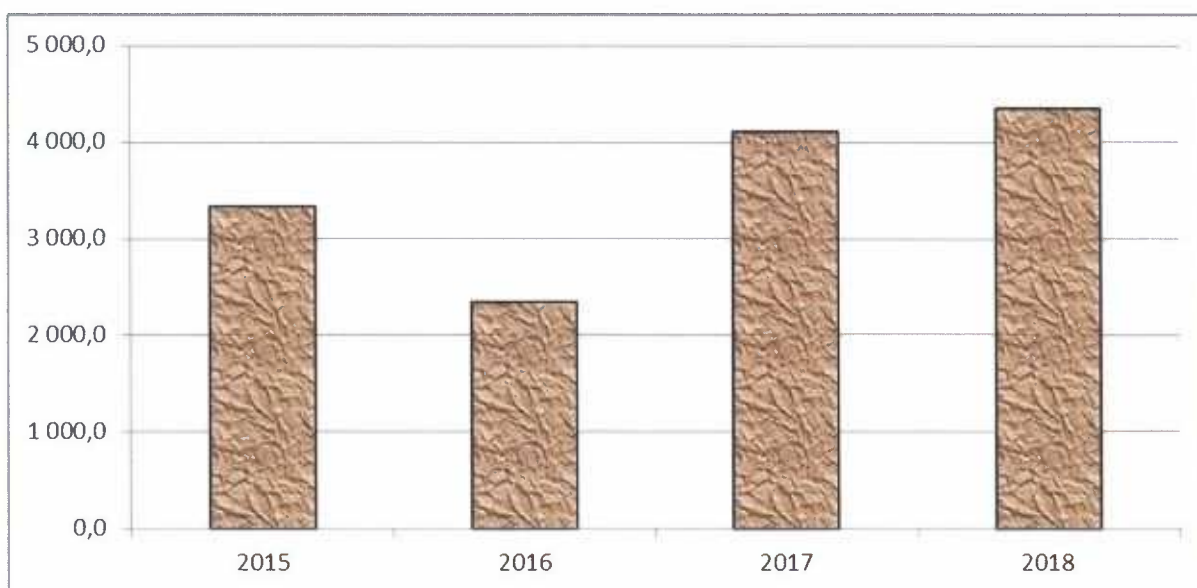
2018. aastal tootis kaevandus 4 354 tuhat tonni kaubapõlevkivi, mis on kaevanduse ajaloo suurim toodetud kaubapõlevkivi kogus. Nimetatud koguse tootmise eelduseks olid stabiliseerunud energiakandjate hinnad maailmaturul, aga ka seadusandlikud muudatused, millest olulisemaks oli ressursi tagantjärele kaevandamise võimalus.

2019. aasta eelarvete koostamisel võeti eesmärgiks tootmismahude hoidmine samal tasemel.

Äritegevus

2018. aasta jooksul oli toodetud 4 354 tuhat tonni kaubapõlevkivi, millest oli 1 372 tuhat tonni tükipõlevkivi ja 2 982 tuhat tonni peenpõlevkivi.

Viimase nelja aasta tootmismahud on ära toodud alloleval graafikul:



VKG Kaevandused OÜ realiseerimise netokäive oli 2018. aastal 72 320 tuhat eurot (2017 - 58 243 tuhat eurot). Toodangu ja teenuste osakaal kogu müügitulust on toodud järgmises tabelis:

	2018 (tuh eurot)	2018 (%)
Põlevkivi müük	71 874	99,4
Kõrvaltoote (aheraine) müük	378	0,5
Muu käive	68	0,1

VKG Kaevandused OÜ klientideks on põhiliselt kontserni kuuluvad ettevõtted, kellele realiseeriti toodangut 71 946 tuhande euro eest, mis moodustab 99,5% kogu realisatsioonist.

2018. aasta koondkasum moodustas 11 823 tuhat eurot ja puhaskasum moodustas 11 823 tuhat eurot (2017 – koondkasum 5 800 tuhat eurot ja puhaskasum 5 800 tuhat eurot).

Aruandeperioodi tootmiskasum põhitegevusest oli 17 530 tuhat eurot (2017 - kasum 12 652 tuhat eurot).

Võrreldes eelmise aastaga suurenesid müügitulud. Nende kasv on seotud eelkõige kahe teguri muutumisest: põlevkivi müügihinna ja müügimahu suurenemisest. Alates 01.01.2018 koosneb põlevkivi müügihind kahest komponendist – kvaliteedist ja põlevkiviressursimäärast. Võrreldes eelmise aastaga suurenesid realiseeritud toodete kulud, mis on tingitud tootmismahude suurenemisest ning põlevkiviressursimäärade kasvust. Finantstkulud vähenesid 1 279 tuhande euro võrra (laenukohustuse vähenemisest).

Tulud ja kulud aastatel 2017-2018 on toodud järgnevas tabelis (tuh eurot):

	2018	2017
Müügitulu	72 320	58 243
Realiseeritud toodete kulud	-54 790	-45 591
Üldhalduskulud	-2 695	-2 619
Muud äritulud, -kulud	64	121
Finantstulud, -kulud	-3 076	-4 355
Koondkasum (-kahjum)	11 823	5 800

2019. majandusaastaks planeeritakse müügimahtu 71 655 tuhat eurot ja kasumit 10 068 tuhat eurot.

Ettevõtte varade maht seisuga 31.12.2018 oli 132 969 tuhat eurot. Aastaga suurenesid varad 9 772 tuhande euro võrra, millest käibevarad suurenesid 7 186 tuhat eurot ja põhivarad suurenesid 2 586 tuhat eurot.

Ettevõtte kohustused vähenesid 2018. aastal võrreldes 2017. aastaga 2 051 tuhande euro võrra ja moodustasid majandusaasta lõpuks 94 815 tuhat eurot. Lühiajalised kohustused suurenesid 14 178 tuhande euro võrra ja pikaajalised kohustused vähenesid 16 229 tuhande euro võrra.

Seisuga 31.12.2018 oli ettevõtte omakapital positiivne summas 38 154 tuhat eurot ja moodustab 28,7% varadest.

Peamised finantssuhtarvud:

		2018	2017
Müügitulud	tuh. €	72 320	58 243
Puhaskasum (-kahjum)	tuh. €	11 823	5 800
Varad aasta lõpul	tuh. €	132 969	123 197
Omakapital aasta lõpul	tuh. €	38 154	26 331
Omakapital / varad aasta lõpul	%	28,7%	21,4%
Aktivate tootlikus (ROA)*	%	8,9%	4,7%
Omakapitali tootlikus (ROE)**	%	31,0%	22,0%
Käibe netorentaablus (ROS)***	%	16,3%	10,0%
Maksevõime koefitsient (käibevarad/lühiajalised kohustused)		1,11	1,88
Võlakordaja (kohustused/koguvara)		0,71	0,79

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

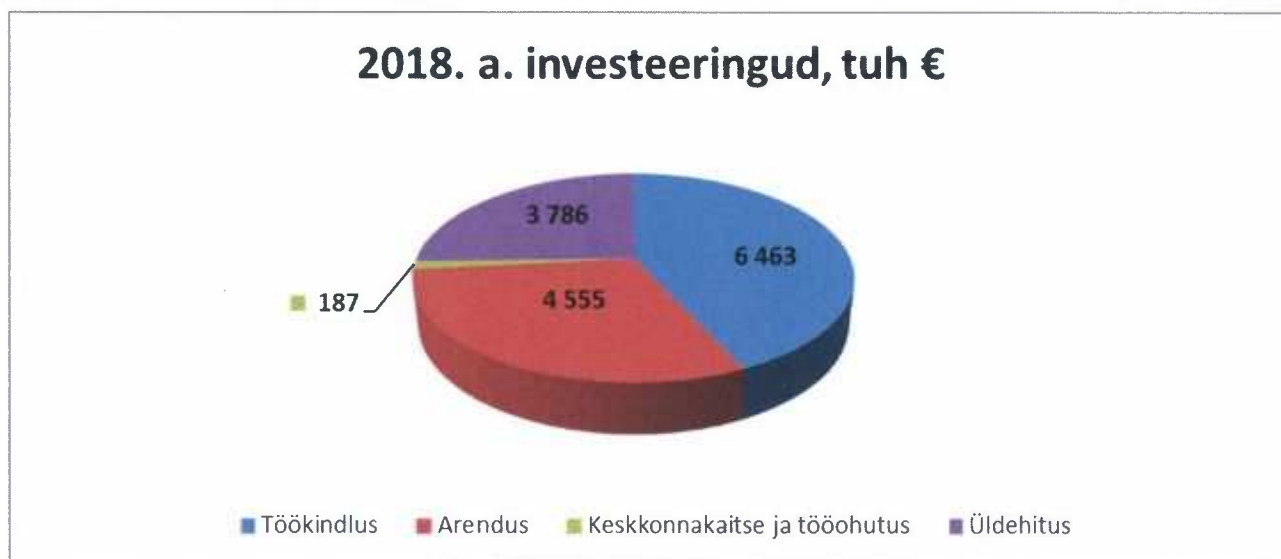
** ROE - kasumi ja omakapitali suhe (puhaskasum / omakapital aasta lõpul * 100%);

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

Finantsriskide juhtimine on kirjeldatud raamatupidamise aastaaruande lisas 23.

Investeeringud

2018. aastal oli investeeringute kogumaht 15 019 tuhat eurot (2017. aastal – 7 801 tuhat eurot).



Olulisemad 2018. aasta investeerimisobjektid olid:

1. Kaevanduse seadmed summas – 6 286 tuhat eurot;
2. Ettevõtte investeering, mille eesmärgiks on omandada võimalusi põlevkiviressursi pikaajaliseks tagamiseks summas 4 472 tuhat eurot;
3. Kaevanduse üldehitus summas – 3 814 tuhat eurot, millest allmaa mäerajatised summas 3 589 tuhat eurot.

2019. aastal on VKG Kaevandused OÜ-l plaanis investeerida 9 241 tuhat eurot järgmistesse valdkondadesse:

Investeeringu liik	Maksumus tuh eurot
Töökindlus	4 593
Arendus	29
Keskkonnakaitse ja tööohutus	141
Üldehitus	4 478
Kokku	9 241

Personal

Aruandeperioodil oli ettevõtte keskmiseks töötajate arvuks 537 inimest (2017. aastal - 524 inimest). Aasta lõpus töötas ettevõttes 536 töötajat (2017. aastal - 535 töötajat). 2019. aastaks on planeeritud töötajate keskmiseks arvuks 535 inimest.

2018. aastal moodustasid personalikulud brutotasuna 16 008 tuhat eurot (2017. aastal 15 814 tuhat eurot), sealhulgas juhatuse liikmete tasu 207 tuhat eurot (2017. aastal - 192 tuhat eurot).

Eesmärgid järgmiseks majandusaastaks

2019. aasta põhiprioriteetideks on:

- Toodetava kaubapõlevkivi koguseks 4,35 miljonit tonni.
- Tootmisprotsessides osalevate töötajate ja seadmete ajakasutuse mõõtmine ja äriprotsesside planeermisel saadud andmete kasutamine.
- Põlevkivi tarnete tõrgeteta tagamine kolmele Petroterile ja kahele Kiviterile.
- Paekivikillustiku müügikoguste maksimeerimine, eesmärgiga võimalikult väike kogus ladustada.
- Aidu III ja Viru kaevaväljal kaevandamise loa taotlemine.

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

Margus Kottise

juhatuse liige

..... 20.06.2019.a.

Margus Loko

juhatuse liige

..... 20.06.2019.a.

Raamatupidamise aastaaruanne

Finantsseisundi aruanne

(eurodes)	Lisa	31.12.2018	31.12.2017
Varad			
Raha	2	6 493 525	1 433 525
Nõuded	3	6 605 466	5 153 023
Ettemaksed	4	18 176	17 876
Varud	5	15 149 687	14 476 789
Käibevara kokku		28 266 854	21 081 213
Materiaalne põhivara	6	88 137 655	89 128 473
Immateriaalne põhivara	7	16 564 256	12 987 365
Põhivara kokku		104 701 911	102 115 838
Varad kokku		132 968 765	123 197 051
Kohustused			
Võlakohustused	8	13 667 872	5 228 606
Võlad tarnijatele	9	7 051 310	2 305 915
Maksuvõlad		2 959 923	1 883 676
Viitvõlad	10	1 703 284	1 786 118
Lühiajalised kohustused kokku		25 382 389	11 204 315
Pikaajalised võlakohustused	8	64 853 259	81 297 084
Pikaajalised eraldised	11	4 579 300	4 364 442
Pikaajalised võlakohustused kokku		69 432 559	85 661 526
Kohustused kokku		94 814 948	96 865 841
Omakapital			
Osakapital	12	1 000 000	1 000 000
Ülekurss		20 878 676	20 878 676
Ümberhindluse reserv	13	264 152	328 143
Jaotamata kasum/-kahjum		16 010 989	4 124 391
Omakapital kokku		38 153 817	26 331 210
Kohustused ja omakapital kokku		132 968 765	123 197 051

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 30.06.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Koondkasumiaruanne

(eurodes)	Lisa	2018	2017
Müügitulu	14	72 320 098	58 242 745
Müüdud toodangu kulu	15	-54 790 085	-45 590 500
Brutokasum		17 530 013	12 652 245
Üldhalduskulud	16	-2 695 135	-2 618 673
Muud äritulud	17	82 937	135 267
Muud ärikulud	18	-19 291	-14 400
Ärikasum		14 898 524	10 154 439
Finantskulud	19	-3 075 917	-4 354 892
Aruandeaasta puhaskasum		11 822 607	5 799 547
Aruandeaasta koondkasum		11 822 607	5 799 547

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....20.06.2019.....

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

KPMG, Tallinn

Rahavoogude aruanne

(eurodes)	Lisa	2018	2017
Rahavood äritegevusest			
Puhaskasum			
Korrigeerimised		11 822 607	5 799 547
Varude allahindlus	5,15	0	2 292
Põhivara kulum	6,7	12 081 105	13 441 498
Kahjum põhivara müügist ja likvideerimisest	6	10 537	1030
Tekkepõhine finantstulu ja -kulu	19	3 075 917	4 354 892
Eraldiste moodustamine ja korrigeerimine	11	-6 000	-8 312
Korrigeerimised kokku		15 161 559	17 791 400
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-1 486 743	-147 291
Varude muutus	5	-672 898	-6 508 314
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		1 431 026	963 131
Kokku rahavood äritegevusest		26 255 551	17 898 473
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara ost	6	-6 700 283	-6 939 369
Laekumine põhivara müügist		34 000	86 471
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-6 666 283	-6 852 898
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenude tagasimaksed	8	-10 000 000	-6 471 429
Kapitalirendi põhiosa maksed	8	-1 688 754	-915 903
Makstud intressid		-2 840 514	-4 041 630
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-14 529 268	-11 428 962
Rahavood kokku		5 060 000	-383 387
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	2	1 433 525	1 816 912
Raha ja raha ekvivalentide muutus		5 060 000	-383 387
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2	6 493 525	1 433 525

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 20.06.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

	Osakapital	Ülekurss	Jaotamata kasum	Põhivara ümberhindluse reserv	Kokku
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
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	11 822 607	0	11 822 607
Muutused ümberhindluse reservis	0	0	63 991	-63 991	0
Saldo 31.12.2018	1 000 000	20 878 676	16 010 989	264 152	38 153 817

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....20.06.2019.....

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 kaaveluba Ojamaa mäeeraldisel, mille pindala on 1 694,21 ha ja põlevkivi varud 58,68 miljonit tonni ning kaaveluba Sompä mäeeraldisel, mille pindala on 3 379,77 ha ja varud 20,044 milj. tonni. VKG Kaevandused OÜ-le kuuluvat kaevandust nimetatakse Ojamaa kaevanduseks.

2018. aastal oli VKG Kaevandused OÜ keskmine töötajate arv 537 töötajat (2017. aastal - 524 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 järgnevas 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 2018.a. majandusaasta aruanne on koostatud juhatuse poolt 20.06.2019.

VKG Kaevandused OÜ 2018.a. finantsaruanne on koostatud järjepidevuse ja võrreldavuse põhimõtete alusel, mis tähendab, et ettevõtte järgib alati samu raamatupidamispõhimõtteid ja esitusviisi. Raamatupidamispõhimõtteid ja esitusviisi muudetakse üksnes juhul, kui seda nõutakse uute või muudetud rahvusvaheliste finantsaruandlusstandardite (IFRS EL) ja nende tõlgenduste alusel või kui uus arvestuspõhimõte ja/või esitusviis annab objektiivsema ülevaate ettevõtte finantsseisust, finantstulemustest ja rahavoogudest.

Muudatused arvestuspõhimõtetes

Ettevõtte on alates 1. jaanuarist 2018 rakendanud IFRS 15 ja IFRS 9 arvestuspõhimõtteid. Alates 1. jaanuarist 2018 kehtivad mitmed teised uued standardid, kuid neil ei ole olulist mõju Ettevõtte finantsaruannetele. Ettevõtte poolt standardite IFRS 15 ja IFRS 9 rakendamisel valitud üleminekumeetodite tõttu ei ole finantsaruannete võrdlusandmeid korrigeeritud. Seega võrdlusperioodi andmed ei kajasta endas uute standardite IFRS 15 ja IFRS 9 nõudeid.

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....20.06.2019.....

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

KPMG, Tallinn

Standard IFRS 15 „Tulu kliendilepingutest“

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

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

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

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

Lisateavet Ettevõtte tulude kajastamisega seotud arvestuspõhimõtete kohta vaata lisast 14.

Standard IFRS 9 „Finantsinstrumendid“

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

Finantsvarade ning finantskohustiste esmane arvele võtmine ning edasine kajastamine

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

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

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

- Ettevõtte on kasutanud praktilise abinõu erandit, et mitte korrigeerida eelnevate perioodide võrdlusandmeid klassifitseerimise ja mõõtmise nõuete (sealhulgas väärtuse languse) osas. Finantsvarade ja finantskohustiste bilansilise

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....20.06.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

maksumuse erinevused, mis tulenevad IFRS 9 kasutusele võtust, kajastatakse jaotamata kasumis seisuga 1. jaanuar 2018. Seega ei kajasta 2017. aasta kohta esitatud teave standardi IFRS 9 nõudeid, vaid pigem standardi IAS 39 nõudeid.

- Finantsvara hoidmise ärimudeli määramine on tehtud tuginedes faktidele ja asjaoludele, mis eksisteerisid IFRS 9-le üleminekul.

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

Viide	Esialgne klassifikatsioon IAS 39 kohaselt		Uus klassifikatsioon IFRS 9 kohaselt	Bilansiline jääkväärtus IAS 39 kohaselt	Bilansiline jääkväärtus IFRS 9 kohaselt
(eurodes)					
Finantsvarad					
Raha ja raha ekvivalendid	Laenud nõuded	ja	Korrigeeritud soetusmaksumus	1 433 525	1 433 525
Nõuded ostjate vastu	Laenud nõuded	ja	Korrigeeritud soetusmaksumus	4 952 029	4 952 029
Muud nõuded	Laenud nõuded	ja	Korrigeeritud soetusmaksumus	200 994	200 994
Finantsvarad kokku				6 586 548	6 586 548

		Esialgne klassifikatsioon IAS 39 kohaselt	Uus klassifikatsioon IFRS 9 kohaselt	Bilansiline jääkväärtus IAS 39 kohaselt	Bilansiline jääkväärtus IFRS 9 kohaselt
(eurodes)					
Finantskohustised					
Saadud seotud osapoolelt	laenud	Korrigeeritud soetusmaksums	Korrigeeritud soetusmaksums	83 903 141	83 903 141
Kapitalirent		Korrigeeritud soetusmaksums	Korrigeeritud soetusmaksums	2 622 549	2 622 549
Võlad tarnijatele		Korrigeeritud soetusmaksums	Korrigeeritud soetusmaksums	2 305 915	2 305 915
Finantskohustised kokku				88 831 605	88 831 605

IFRS 9-le üleminekul ei toimunud muudatusi finantsvarade jääkväärtuses.

Finantsvarade väärtuse langus

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

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....20.06.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

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

Täiendav teave selle kohta, kuidas Ettevõtte mõõdab väärtuse langust, on kirjeldatud arvestuspõhimõtete jaotises „Finantsvarade väärtuse langus“.

Seni veel jõustumata standardid, tõlgendused ja olemasolevate standardite muudatused

Järgmised uued standardid, tõlgendused ja muudatused ei kehti 31. detsembril 2018 lõppenud aruandeperioodile veel ei kohaldu ja seetõttu pole neid käesoleva aruande koostamisel rakendatud. Ettevõtte kavatseb neid rakendada siis, kui need jõustuvad.

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 ettevõtted 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:

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

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

Ettevõtte hinnangul ei mõjuta uus standard esmakordsel rakendamisel oluliselt ettevõtte finantsaruandeid, sest ettevõtte ei ole sõlminud olulises mahus standardi IFRS 16 rakendusalassee jäävaid kokkuleppeid. Uue standardi jõustumisega suurenevad ettevõtte varad ja kohustused 482 288 euro võrra.

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

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....20.06.2019.....
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Finantsvarad

Finantsvarad - 1. jaanuarist 2018 kohaldatavad põhimõtted

I. Kajastamine ja esmane mõõtmine

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

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

II. Klassifitseerimine ja edasine mõõtmine

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

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

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

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

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

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

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

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

Esmasel kajastamisel võib Ettevõtte õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande mõõdetavaks määratleda ka finantsvarad, mis vastavad kas korrigeeritud

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 20.06.2019

Signature/allkiri..... 

KPMG, Tallinn

soetusmaksumuses või õiglasest väärtusest läbi muu koondkasumi kajastamise tingimustele, kui see kas kõrvaldab või vähendab oluliselt mõõtmise või kajastamise järjepidevusetust, mis muul juhul tekiks varade või kohustiste mõõtmisest või nendelt saadavate kasumite või kahjumite kajastamisest erinevatel alustel.

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

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

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

Ettevõtte liigitas oma finantsvarad järgmisesse kategooriasse:

laenuid ja nõudeid

Laenuid ja nõudeid	Mõõdeti korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit
---------------------------	---

Finantskohustused – klassifitseerimine, edasine mõõtmine ning kasumid ja kahjumid

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

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

III. Kajastamise lõpetamine

Finantsvara

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

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....20.06.2019.....

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

KPMG, Tallinn

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

Finantskohustused

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

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

Saldeerimine

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

IV. Finantsvarade väärtuse langus

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

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

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

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

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

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

Eeldatavad krediidikahjumid on tõenäosusega kaalutud hinnangulised krediidikahjumid. Krediidikahjum on vahe lepingujärgsete rahavoogude ja Ettevõtte

poolt oodatavate rahavoogude vahel, mida diskonteeritakse finantsvara efektiivse intressimääraga.

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

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

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

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

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

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

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

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

Varud

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

Varude kuludes kajastamisel ja varude bilansilise väärtuse arvutamisel kasutatakse kaalutud keskmise soetusmaksumuse meetodit. Lõpetamata- ja valmistoodangu puhul on tootmise üldkulusid varudele jagatud lähtudes ettevõtte normaalsetest tootmismahjust.

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

Varud hinnatakse finantsseisundi aruandes lähtudes sellest, kumb on madalam, kas nende soetusmaksumus või neto realiseerimismaksumus. Materjale ja lõpetamata

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 20.06.2019

Signature/allkiri..... 

KPMG, Tallinn

toodangut hinnatakse alla juhul, kui nendest valmistatavate valmistoodete hinnanguline soetusmaksumus ületab samade valmistoodete neto realiseerimismaksumuse.

Varude hindamisel neto realiseerimismaksumusse kajastatakse allahindlusest tulenevad kulud allahindluse perioodil kasumiaruande kirjel *Müüdud toodangu (kaupade, teenuste) kulu*.

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

Materiaalne põhivara

ESMANE KAJASTAMINE

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

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

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

Vara soetusmaksumus koosneb:

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

- töötasud, mis tulenevad otseselt materiaalse põhivara objekti ehitamisest või omandamisest;

- varaobjekti projekteerimiskulud;

- asukoha ettevalmistamise kulud;

- transpordikulud seoses vara viimisega tema asukohta;

- notaritasud;

- riigilõivud;

- vara valmistamisel kasutatud põhivara amortisatsioon;

- paigaldus- ja monteerimiskulud;

- vara valmistamisega seoses kasutatud materjalid ja töövahendid;

- vara töökorra testimisega seotud kulud, arvates maha müügist saadud tulu.

- c) vara demonteerimise ja teisaldamise ning selle asukoha taastamise kulutuste esialgset hinnangut, milleks ettevõtte on võtnud kohustuse kas objekti omandamisel või ehitamisel.

Juhul, kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest olulistest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid arvele eraldi varaobjektidena, määrates neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt nende kasulikule elueale. Soetusmaksumuse jagamisel komponentide vahel lähtutakse olulisuse printsiibist.

Lõpetamata ehitusena näidatakse oma tarbeks valmistatavatele põhivaraobjektidele tegelikult tehtud väljaminekuid. Kui objekti otstarbekohasusse kasutusvalmidusse

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....20.06.2019.....

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

KPMC, Tallinn

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

Materiaalse põhivara maksumusele ei lisandu haldus- ja muud üldkulud.

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

KULUMI ARVESTUS

Põhivara objekti arvele võtmisel määratakse tema kasulik eluiga ja selle alusel arvestatakse kulunorm (ehk amortisatsiooninorm). Erandiks on piiramatult kasutuseaga objektid (maa, püsiva väärtusega kunstiteosed, raamatud jne), mida ei amortiseerita. Varaobjekti hakatakse amortiseerima alates hetkest, kui ta on kasutusvalmis (juhtkonna poolt ette nähtud asukohta ja tööseisundisse viidud) ja seda tehakse, kuni vara on täielikult amortiseerunud või maha kantud. Kui täielikult amortiseerunud vara on kasutuses, hoitakse seda null-jääkväärtuses finantsseisundi aruandes kuni vara eemaldatakse kasutusest.

Põhivarade amortiseerimisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsiooni arvestatakse üks kord kuus ja arvelevõtmise kuul arvestatakse amortisatsiooni arvelevõtmise päevale järgnevast päevast. Amortisatsiooni arvestamine lõpetatakse põhivara väljalangemise kuupäevale järgnevast kuupäevast. Ajutiselt kasutusest eemaldatud vara amortiseerimist ei peatata.

Põhivara kasulik eluiga vaadatakse üle vähemalt kord iga majandusaasta lõpus. Muudatused vormistatakse aktiga. Materiaalse põhivara gruppidele on määratud järgmised kasulikud eluead ja amortisatsiooninormid.

Materiaalse põhivara grupp	Amortisatsiooninorm	Kasulik eluiga
Maa	0 %	Ei amortiseerita
Hooned	3-10 %	10-33 aastat
Rajatised	3-10 %	10-33 aastat
Masinad ja seadmed	5-50 %	3-14 aastat
Transpordivahendid	3-34 %	5-33 aastat
Muu inventar	10-25 %	4-10 aastat

HILISEMAD KULUTUSED

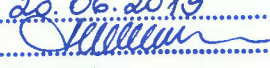
Remondiväljaminekud ja muud tehnilise hooldusega seotud väljaminekud, mis taastavad või säilitavad objekti algset seisukorda või kasulikku tööiga, kantakse perioodikuludesse.

Mõne materiaalse põhivara objekti osasid tuleb korrapärase ajavahemike järjel asendada. Materiaalse põhivara objekte võib soetada ka harva toimuva asendamise

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....20.06.2019.....

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

KPMG, Tallinn

eesmärgil. Vastavalt arvele võtmise põhimõttele kajastatakse materiaalse põhivara bilansilises maksumuses selle põhivara objekti osa asendamisega seotud tekkepõhised kulutused juhul, kui see on kooskõlas arvele võtmise kriteeriumitega. Asendatud osade kajastamine bilansis lõpetatakse vastavalt kajastamise lõpetamise sätetega.

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

KAEVANDUSE LÄBINDUSTÖÖDE KÄIGUS TEKKIVATE KULUDE KAJASTAMINE

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

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

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

- tõenäoliselt saab ettevõtte tulevikus majanduslikku kasu läbindusega tekitatud paremast juurdepääsust põlevkivile;
- ettevõtte suudab kindlaks teha põlevkivilasundi, millele juurdepääs on paranenud; ja
- põlevkivilasundiga, millele juurdepääs paranes, seostatavaid kulusid saab usaldusväärselt mõõta.

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

ÜMBERHINDLUS

Materiaalse põhivara edasisel kajastamisel rakendatakse ümberhindluse meetodit, mille kohaselt kajastatakse materiaalne põhivara pärast esmast arvelevõtmist ümberhinnatud väärtuses, mis on võrdne selle õiglase väärtusega ümberhindluse kuupäeval, millest on maha arvatud 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;

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....20.06.2019.....

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

KPMG, Tallinn

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

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

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

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

- turumeetod – kasutatakse hindu ja muud asjakohast teavet, mis saadakse identsete või võrreldavate varade, kohustiste või varade ja kohustiste rühmaga (nt äri) tehtud tehingutest;
- 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

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....20.06.2019.....

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

KPMG, Tallinn

muu koondkasumi kaudu ümberhindluse reservi reale, ulatuses, mis ei ületa sama vara varasemast ümberhindlusest tulenevat kreditsaldot.

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

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

VÄÄRTUSE VÄHENEMINE

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

Allahindluse summa näidatakse kasumiaruandes kuluna. Vara allahindluse tegemiseks kasutatakse eksperthinnanguid.

Kui endine olukord taastub, korrigeeritakse põhivara või immateriaalse vara objekti maksumust. Korrigeeritud maksumuse ülempiiriks on põhivara või immateriaalse vara jääkväärtus enne allahindlust, millest on maha arvatud see kulum, mida oleks arvestatud allahindluse ajavahemikul, kui allahindlust ei oleks toimunud. Allahindluse tühistamist kajastatakse aruandeaasta kasumiaruandes allahindluse kahjumi vähendamisenä.

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 kavatses 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 akumuliseeritud 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

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....20.06.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

siis, kui on indikatsioone, et vara väärtus võib olla langenud. Allahindlus kajastatakse perioodikuluna kasumiaruandes real "Muud ärikulud".

Igal bilansipäeval hinnatakse, kas on indikatsioone, mis viitavad sellele, et varem kajastatud allahindlus ei ole enam põhjendatud. Juhul, kui selliseid indikatsioone on, siis leitakse vara kaetav väärtus ja vajadusel tühistatakse varem kajastatud allahindlus. Allahindluse tühistamine kajastatakse selle perioodi, mil tühistamine aset leidis, kulu vähendusena.

Määramata kasuliku elueaga immateriaalseid varasid (sh firmaväärtus) ei amortiseerita, kuid nende väärtuse kontrollimiseks tuleb igal bilansipäeval viia läbi väärtuse test. Ettevõttel aruandeperioodil ja võrdlusperioodil määramata kasuliku elueaga immateriaalseid varasid ei eksisteerinud.

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

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

Finantskohustused

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

Hüvitised töötajatele

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

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

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....20.06.2019.....
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Eraldised

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

Eraldis kajastatakse juhul kui ettevõttel on enne 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 suurst hinnatakse uuesti igal bilansipäeval. Juhul kui eraldis realiseerub tõenäoliselt rohkem kui ühe aasta pärast, kajastatakse seda diskonteeritud nüüdisväärtuses. Diskonteerimisel võetakse aluseks sarnaste kohustuste suhtes turul valitsev intressimäär.

Ettevõtte moodustab eraldised kahjumlikke lepingute jaoks. Kahjumlik leping on selline leping, mille täitmisega kaasnevad kulutused ületavad lepingust saadavat majanduslikku kasumit. Eraldis kajastatakse summas, mis on võrdne lepingu täitmisega kaasnevale kahjumile (s.o. lepingust tulenevad tulud miinus lepingu täitmisega kaasnevad kulud).

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 õiglasest väärtusest 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 rendimaksed 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 2015 on maksumääraks 20/80 väljamakstavatelt netodividendidelt. Alates 2019. aastast on võimalik dividendide väljamaksmisele rakendada maksumäär 14/86. Seda soodsamat maksumäärat saab kasutada dividendimaksele, mis ulatub kuni kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendide väljamaksmiseni, mis on maksustatud 20/80 maksumääraga. Kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendimakse arvestamisel on 2018.aasta esimene arvesse võetav aasta. Kuna tulumaksu objektiks on ettevõtte kasumi asemel väljamakstavad dividendid, siis ei eksisteeri erinevusi varade ja

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....20.06.2019.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

kohustuste maksuarvestuslike ja raamatupidamisväärtuste vahel, millelt tekiks edasilükkunud tulumaksu nõue või kohustus.

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

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

Tulude arvestus

Ettevõtte on rakendanud IFRS 15 arvestuspõhimõtteid esmakordselt alates 1. jaanuarist 2018. Teave Ettevõtte arvestuspõhimõtete kohta, mis on seotud kliendilepingutega on avalikustatud lisas 14. IFRS 15 esmakordse rakendamise mõju on kirjeldatud muudatused arvestuspõhimõtete osas.

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine

Ettevõtte arvestusvaluuta on euro; kõiki teisi valuutasid loetakse välisvaluutadeks. Välisvaluutapõhised tehingud arvestatakse Eurodes tehingupäeval kehtiva Euroopa Keskpanga valuutakursiga. Finantsseisundi aruandes hinnatakse välisvaluutapõhised monetaarsed varad ja kohustused ümber eurodesse bilansipäeval kehtiva valuutakursiga. Välisvaluutas fikseeritud mittemonetaarsed varad ja kohustused, mis on kajastatud soetusmaksumuses, on teisendatud eurodesse vastavalt tehingupäeval kehtinud Eesti Panga valuutakurssidele.

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

Rahavoogude aruanne

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

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

Aruandeperioodi lõpu järgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid finantsseisundi aruande kuupäeva 31.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 06.06.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

detsember 2018 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 lisas „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.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....20.06.2019.....

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

KPMG, Tallinn

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 ettevõttel materiaalsel põhivara jääkmaksumuses 88 110 060 eurot (31.12.2017 – 89 128 473 eurot) (lisa 6). Bilansipäeva seisuga oli ettevõttel immateriaalsel põhivara jääkväärtuses 12 091 851 eurot (31.12.2017 – 12 987 365 eurot) (lisa 7). Aruandeperioodi tegevusvaldkondade amortisatsioonikulu oli 11 526 944 eurot (2017 – 12 898 792 eurot) (lisa 6). Kui amortisatsioonimäärad muutuksid 10% võrra, muutuks aastane amortisatsioonikulu 1 152 694 euro võrra (2017 – 1 289 879 euro võrra). Aruandeperioodi kaevanduslitsentsi amortisatsioonikulu oli 895 514 eurot (2017 – 895 515 eurot) (lisa 7).

Materiaalse põhivara õiglase väärtuse määrtmine

Ettevõtte juhatus hindas aruandeperioodil põhivarade seisuga 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.

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 31.12.2018 on kaevanduse sulgemise eraldis finantsseisundi aruandes kajastatud summas 4 537 715 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.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....20.06.2019.....

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

KPMG, Tallinn

Lisa 2. Raha

(eurodes)	31.12.2018	31.12.2017
Pangakontod	6 493 525	1 433 525
Kokku	6 493 525	1 433 525

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)	31.12.2018	31.12.2017
Ostjatelt laekumata arved	6 275 088	4 952 029
<i>sh nõuded ema- ja kontserniettevõtetele (lisa 22)</i>	<i>6 201 680</i>	<i>4 924 697</i>
Muud lühiajalised nõuded	330 378	200 994
<i>sh nõuded ema- ja kontserniettevõtetele (lisa 22)</i>	<i>322 570</i>	<i>188 114</i>
Kokku	6 605 466	5 153 023

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

Lisa 4. Ettemaksed

(eurodes)	31.12.2018	31.12.2017
Ettemakstud kindlustusmaksed	17 223	15 563
Ettemakstud teenused	953	2 126
Ettemakstud perioodika	0	187
Kokku	18 176	17 876

Lisa 5. Varud

(eurodes)	31.12.2018	31.12.2017
Kaubad ja materjalid	4 129 274	3 301 272
Valmistoodang	9 252 187	9 403 927
Müügiks ostetud põlevkivi	1 660 633	1 660 633
Ettemaks kaupade ja materjalide eest	107 593	110 957
Kokku	15 149 687	14 476 789

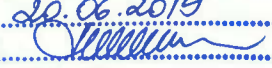
Aruandeperioodi jooksul on kuludes kajastatud kaupu ja materjale 11 696 159 eurot ja valmistoodangut 54 727 134 eurot.

Aruandeperioodil valmistoodangu allahindlust ei toimunud. 2017. aastal toimus valmistoodangu allahindlus summas 2 992 eurot. Aruandeperioodi lõpu seisuga on ladestatud 1 427 266 tonni peenpõlevkivi bilansilise maksumusega 10 705 457 eurot (2017. aastal ladestati 1 448 572 tonni peenpõlevkivi bilansilise maksumusega 10 939 291 eurot). Allahindluse kulu on kajastatud lisas 15 "Müüdud toodangu kulud".

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 22.06.2019

Signature/allkiri..... 

KPMG, Tallinn

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

Lisa 6. Materiaalne põhivara

(eurodes)	Maa	Hooned ja rajatised	Masinate ja seadmed	Muu põhivara	Lõpetamata ehitised ja ettevõtte	Kokku
Jääkväärtus 31.12.2016	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
Soetused ja parendused	27 595	0	4 491 581	0	4 345 153	8 864 329
Kapitaliseeritud tööjõukulud	0	0	0	0	1 340 981	1 340 981
Kapitaliseeritud kulum	0	0	0	0	341 353	341 353
Gruppidevaheline ümberklassifitseerimine	0	3 508 188	2 274 601	0	-5 782 789	0
Müük ja mahakandmine	0	0	-10 537	0	0	-10 537
Aruandeperioodi kulum	0	-3 734 754	-7 768 760	-23 430	0	-11 526 944
Jääkväärtus 31.12.2018	1 090 862	51 684 691	33 688 963	70 819	1 602 320	88 137 655
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
Seisuga 31.12.2018						
Soetusmaksumus	1 090 862	58 928 993	50 485 375	283 280	1 602 320	112 390 830
Akumuleeritud kulum	0	-7 244 302	-16 796 412	-212 461	0	-24 253 175

Informatsioon renditavate põhivarade jääkväärtuste kohta on avalikustatud lisas 8.

Aruandeperioodi lõpu seisuga täielikult amortiseerunud põhivarade soetusmaksumus on 3 947 383 eurot (2017. aastal – 1 562 894 eurot).

Kui ettevõtte kasutaks põhivara kajastamisel soetusmaksumuse meetodit, siis oleks põhivara jääkmaksumus 87 873 503 eurot.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 20.06.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Lõpetamata ehitus

Seisuga 31.12.2018 olid ettevõtte siduvad lepingulised kohustused põhivarade soetamiseks järgnevatel perioodidel summas 3 057 123 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 kasulikke eluiga ning tuli järeldusele, et põhivara väärtus ei vaja aruandeperioodil ümberhindamist.

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.

Õiglases väärtuses tasemel 3 kajastatavate materiaalsete põhivarade väärtuse muutused:

Põhivarade grupp	Hooned ja rajatised		Masinad ja seadmed		
Varade klass õiglase väärtuse muutuse analüüsiks	Hooned	Rajatised	Muud masinad ja seadmed	Transpordivahendid	Kokku
Õiglane 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
Õiglane väärtus 31.12.2017	5 225 729	46 685 528	33 666 088	1 035 990	86 613 335
Kokku kasumid ja kahjumid perioodi jooksul					
Amortisatsioon (kasumiaruandes)	-344 719	-3 390 035	-7 301 131	-467 629	-11 503 514
Soetused, müügid ja muud liikumised					
Soetused ja parendused	0	0	4 439 038	52 543	4 491 581
Ümberklassifitseerimised	0	3 508 188	2 268 260	6 341	5 782 789
Müük ja mahakandmine	0	0	-10 537	0	-10 537
Õiglane väärtus 31.12.2018	4 881 010	46 803 681	33 061 718	627 245	85 373 654

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

Põhivarade mahakandmisest tekkinud kulud on kajastatud muudes ärikuludes.

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

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....22.06.2019.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

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

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

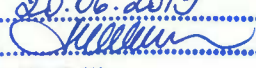
Hoonete, rajatiste, transpordivahendite ning muude masinate ja seadmete õiglase väärtuse hindamine:

Hindamistehnika	Olulised mittejälgitavad sisendid	Oluliste mittejälgitavate sisendite muutuste mõjud õiglasele väärtusele
Diskonteeritud rahavoogude meetod: hindamismudel arvestab varade poolt toodetavate tuleviku rahavoogude nüüdisväärtust võttes arvesse vedelkütuste maailmaturu müügihindade võimalikke arenguid, nende arengute hinnangulist tõenäosust, optimaalseid tootmisrežiime vastavate vedelkütuste müügihindade juures ja muid mõjureid. Oodatav puhasrahavoog diskonteeritakse riskiga kaalutud eeldatavate tulumääradega, mis võtavad arvesse riskivaba tulumäära, Eesti riigi riski, sektori ja ettevõtte riskisust, võla- ja omakapitali eeldatavat suhet antud sektoris.	1) VKG Oil AS prognoositud tootmis- ja tarbimismahud; 2) VKG Kaevandused tulevikuprognoosi tootmisrežiim põhineb nii, et tagada tõrgeteta põlevkivi tarne kolmele Petroteri tehnoloogiaga tehasele ja kahele Kiviter tehnoloogial tehasele; 3) Põlevkivi müügihinnad jäävad 2018.aasta tasemele; 4) Põlevkivi ressursitasu sõltub Fuel Oil maailmaturu hindadest nagu on kehtivas seadusandluses; 5) Diskontomäär 9,5%	VKG Kaevandused põhivarade õiglane väärtus on kaudselt sõltuv Brent toornafta tulevikuhindade prognoosist, mis mõjutab prognoositud tootmismahute. Kaevandamisega kaasnevad märkimisväärsed püsikulud, mistõttu tootmismahude vähendamine omab VKG Kaevanduste põhivarade õiglasele väärtusele olulist mõju. Samuti on VKG Kaevanduste põhivarade õiglane väärtus tundlik diskontomäärade. Diskontomäärade tõus ja toodangu mahu langus mõjutaksid õiglast väärtust negatiivselt ja tähendaks seetõttu täiendavat varade allahindlust.

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....20.06.2019.....

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

KPMG, Tallinn

Lisa 7. Immateriaalne põhivara

(eurodes)	Kaevandamise litsents	Muud litsentsid	Muud dokumendid	Kokku
Jääkväärtus				
31.12.2016	13 882 880	551	0	13 883 431
Aruandeperioodi kulum	-895 515	-551	0	-896 066
Jääkväärtus				
31.12.2017	12 987 365	0	0	12 987 365
Soetused ja parendused	0	0	4 472 405	4 472 405
Aruandeperioodi kulum	-895 514	0	0	-895 514
Jääkväärtus				
31.12.2018	12 091 851	0	4 472 405	16 564 256
Seisuga 31.12.2016				
Soetusmaksumus	17 910 287	12 844	0	17 923 131
Akumuleeritud kulum	-4 027 407	-12 293	0	-4 039 700
Seisuga 31.12.2017				
Soetusmaksumus	17 910 287	12 844	0	17 923 131
Akumuleeritud kulum	-4 922 922	-12 844	0	-4 935 766
Seisuga 31.12.2018				
Soetusmaksumus	17 910 287	12 844	4 472 405	22 395 536
Akumuleeritud kulum	-5 818 436	-12 844	0	-5 831 280

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.

2018. aastal tegi VKG Kaevandused OÜ investeeringu, mille eesmärgiks on omandada võimalusi põlevkivi kaevandamiseks põlevkivikaevanduse mäeeraldistel ja uuringuväljal. Lepingu eseme koosseisu kuuluvad maavara kavandamise loa taotlused erinevatel põlevkivikaevanduse mäeeraldistel ja geoloogilise uuringu loa taotlus ning taotluste menetlemisega seotud dokumentatsioon.

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

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....20.06.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Lisa 8. Völakohustused**31.12.2018**

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

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

(eurodes)	31.12.2018	31.12.2017
Maksetähtajaga kuni 1 aasta	13 667 872	5 228 606
Maksetähtajaga 2-5 aastat	50 740 574	36 012 970
Maksetähtajaga üle 5 aasta	14 112 685	45 284 114
Kokku	78 521 131	86 525 690

VKG Kaevandused OÜ on finantseeritud peamiselt emaettevõtte Viru Keemia Grupp AS laenudega. Emaettevõttelt saadud laenu alusvaluuta on EUR. Laenu tagastamise tähtaeg on 28.02.2025. Emaettevõtte poolt võetud laenukohustustele tagatiseks seatud varade kohta on info avalikustatud lisas 26.

Emaettevõttelt saadud laenu intressimäär oli 2018. aastal – 3,25% (2017.aastal – 4,5%).

Täiendav informatsioon emaettevõttelt saadud laenu kohta on avalikustatud lisas 22.

Kapitalirent

Ettevõtte on kapitalirendi tingimustel soetanud masinaid ja seadmeid. Lepingute alusvaluuta on EUR. 2018. aastal makstud intressisumma on 59 102 eurot (2017. aastal – 57 862 eurot). 2018. aastal moodustasid põhiosamaksed 1 688 754 eurot (2017. aastal – 915 903 eurot). Kapitalirendi põhiosamaksed ja intressid on kajastatud rahavoogude aruandes ja lisas 19 „Finantskulud“.

Kohustuste muutused olid alljärgnevad:

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....20.06.2019.....

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

KPMG, Tallinn

Kapitalirendi kohustuse miinimum-maksed masinad ja seadmed	Miinimum-maksete kohustus seisuga 31.12.2018	Miinimum-maksete kohustus seisuga 31.12.2017	Miinimum-maksete nüüdisväärtus seisuga 31.12.2018	Miinimum-maksete nüüdisväärtus seisuga 31.12.2017
Masinad ja seadmed	4 592 534	2 685 960	4 485 646	2 622 549
sh kohustus kuni 1 aasta	1 725 735	950 700	1 667 872	914 320
sh kohustus 2- 5 aastat	2 866 799	1 735 260	2 817 774	1 708 229
Tuleviku intressikulu	-106 888	-63 411	0	0
Miinimum-summa nüüdisväärtus	4 485 646	2 622 549	4 485 646	2 622 549

Renditava vara soetusmaksumus aruandeperioodi lõpu seisuga on 7 197 758 eurot (31.12.2017 – 3 770 408 eurot), akumulieeritud kulum 2 042 066 eurot (31.12.2017 – 848 559 eurot). Jääkmaksumus aruandeperioodi lõpu seisuga on 5 155 692 eurot (31.12.2017 – 2 921 849 eurot).

Lisa 9. Võlad tarnijatele

(eurodes)	31.12.2018	31.12.2017
Võlad tarnijatele	7 051 310	2 305 915
sh kohustus ema- ja kontserniettevõtetele (lisa 22)	1 019 486	918 067
Kokku	7 051 310	2 305 915

Võlad tarnijatele põhivara eest aruandeperioodi lõpu seisuga on 4 606 552 eurot. (31.12.2017 – 56 471 eurot).

Lisa 10. Viitvõlad

(eurodes)	31.12.2018	31.12.2017
Võlad töötajatele¹	1 494 400	1 459 434
sh puhkusetasude kohustus	546 233	566 526
Intressivõlad	208 884	326 684
sh kohustus ema- ja kontserniettevõtetele	208 884	326 684
Kokku	1 703 284	1 786 118

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

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....20.06.2019.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Lisa 11. Eraldised

(eurodes)	Algjäak 31.12.2017 Pikaajaline	Kasutamine	Diskon- teerimine	Lõppjäak 31.12.2018 Pikaajaline
Kaevanduse sulgemise eraldis ¹	4 316 857	0	220 858	4 537 715
Keskkonnakaitseline eraldis	47 585	-6 000	0	41 585
Kokku	4 364 442	-6 000	220 858	4 579 300

¹Kaevanduse sulgemise eraldis on moodustatud Ojamaa Kaevanduse sulgemiseks aastatel 2025-2032. Eraldise diskontomääraks on 5% aastas. Aruandeperioodil moodustab diskonteerimise kulu 220 858 eurot.

Juhtkond vaatas 31.12.2018 seisuga eraldise üle ning on veendunud, et bilansis olev summa on korrektne.

Lisa 12. Osakapital

(eurodes)	31.12.2018	31.12.2017
Osakapital nimiväärtuses (1 osa)	1 000 000	1 000 000

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

VKG Kaevandused OÜ osanikud seisuga 31.12.2018:

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

Lisa 13. Reservid

(eurodes)	31.12.2018	31.12.2017
Põhivara ümberhindluse reserv	264 152	328 143
Kokku	264 152	328 143

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 63 991 eurot. Põhivara ümberhindluse reservi ei tohi dividendidena välja maksta.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....20.06.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Lisa 14. Müügitulu

(eurodes)	2018	2017
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Euroopa Liit, välja arvatud Eesti	16 245	0
Eesti	72 303 853	58 242 745
Kokku	72 320 098	58 242 745
Müügitulu kajastamise ajastus		
Klientidele kindlal ajahetkel üle antud kaubad		
Toodangu ja materjali müük	72 272 274	58 237 750
sh põlevkivi	71 873 857	58 049 530
sh lubjakivikillustik	378 345	187 668
sh muud materjalid	20 072	552
Kindlal ajahetkel kajastatud müügitulu kokku	72 272 274	58 237 750
Klientidele aja jooksul üle antud kaubad ja teenused		
Muud teenused	47 824	4 995
Aja jooksul kajastatud müügitulu kokku	47 824	4 995
Müügitulu kliendilepingutelt kokku	72 320 098	58 242 745

Kliendilepingute saldod

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

Info nõuded ostjate vastu saldodest on avalikustatud lisa 3.

Toimingukohustised ning müügitulu arvestuspõhimõtted

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

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

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....20.06.2019.....

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

KPMG, Tallinn

Müügitulu liik	Toimingukohustuse täitmine ja ajastus	Müügitulu arvestuspõhimõtted IFRS 15 kohaselt (kohaldatav alates 01.01.2018)	Müügitulu arvestuspõhimõtted IAS 18 kohaselt (kohaldatav enne 01.01.2018)
Põlevkivi müük	Ettevõtte kaevandab põlevkivi. Kaevandatud toodangut vaadatakse kahes tootegrupi lõikes: tüki- ja peenpõlevkivi. Toimingukohustuse täitmine ning täitmise ajastus ei erine tootegruppide lõikes. Kliendid omandavad kontrolli põlevkivi üle, kui kaup on üle antud kliendile. Arveldamine klientidega toimub igakuiselt. Müüdnud toodangule ei pakuta allahindlusi. Müüdnud tooteid kliendid ei saa tagastada.	Tulu põlevkivi müügist kajastatakse hetkel, mil kaup on üle antud kliendile, see tähendab hetkel, mil müügitehing kliendiga on viidud lõpule.	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.

Lisa 15. Müüdnud toodangu kulu

(eurodes)	2018	2017
Tooraine, materjal, kaubad	-15 658 799	-15 053 296
Ostetud teenused	-12 789 023	-9 331 053
<i>sh transporditeenused</i>	-4 732 391	-4 864 862
<i>sh haldusteenused</i>	-446 279	-387 637
<i>sh keskkonnatasud</i>	-7 040 887	-3 304 600
<i>sh muud teenused</i>	-569 466	-773 954
Tööjõukulud (lisa 20)	-14 169 538	-13 971 904
Aruandeperioodi kulum (lisa 6, 7)	-11 957 670	-13 318 137
Valmistoodangu allahindlus (lisa 5)	0	-2 992
Valmistoodangu jääkide muutus (lisa 5)	-151 740	8 541 478
Müüdnud kaupade, teenuste kulud	-63 315	-2 454 596
Kokku	-54 790 085	-45 590 500

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 20.06.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Lisa 16. Üldhalduskulud

(eurodes)	2018	2017
Tooraine, materjal, kaubad	-20 587	-16 088
Ostetud teenused	-2 053 601	-2 027 582
<i>sh transporditeenused</i>	-264 383	-225 790
<i>sh haldusteenused</i>	-1 737 407	-1 747 289
<i>sh muud teenused</i>	-51 811	-54 503
Tööjõukulud (lisa 20)	-497 512	-451 642
Aruandeperioodi kulum (lisa 6, 7)	-123 435	-123 361
Kokku	-2 695 135	-2 618 673

Lisa 17. Muud äritulud

(eurodes)	2018	2017
Kasum põhivara müügist (lisa 6)	34 000	86 471
Muud äritulud	48 937	48 796
Kokku	82 937	135 267

Lisa 18. Muud ärikulud

(eurodes)	2018	2017
Kahjum varude mahakandmisest (lisa 5)	-264	-471
Maksud, viivised	-204	-2 867
Kahjum valuutakursi muutusest	0	-32
Kahjum põhivara mahakandmisest (lisa 6)	-10 537	-1 030
Muud ärikulud	-8 286	-10 000
Kokku	-19 291	-14 400

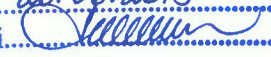
Lisa 19. Finantskulud

(eurodes)	2018	2017
Intressikulud	-3 075 917	-4 354 892
<i>sh laenuintress</i>	-2 795 957	-4 086 921
<i>sh kapitalirendi intress</i>	-59 102	-57 862
<i>sh eraldise diskonteerimine (lisa 11)</i>	-220 858	-210 109
Kokku	-3 075 917	-4 354 892

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....20.06.2019.....

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

KPMG, Tallinn

Lisa 20. Tööjõukulud

(eurodes)	2018	2017
Töötajate palgad	-11 937 867	-11 696 407
<i>sh töölepinguga töötajad</i>	-11 782 367	-11 551 682
<i>sh juhatuse liikmed</i>	-155 500	-144 725
Sotsiaalmaksukulud	-3 925 632	-3 882 384
Töötuskindlustusmaksed	-93 781	-92 245
Haigustoetus	-65 918	-58 023
Puhkusekohustuse kulu	15 167	-85 222
Kokku	-16 008 031	-15 814 281
<i>sh põhivarade maksumusse</i>		
<i>kapitaliseeritud tööjõukulud (lisa 6)</i>	-1 340 981	-1 390 735

VKG Kaevandused OÜ keskmine töötajate arv 2018. aastal oli 537 inimest, kellest 535 töötas töölepinguga ja 2 on juhatuse liikmed (2017. aastal 524 inimest, kellest 522 töötas töölepinguga ja 2 olid juhatuse liikmed).

Lisa 21. Kasutusrent

Ettevõtte rendib kasutusrendi tingimustel transpordivahendeid ja ruume. Aruandeaastal kajastati kasumiaruande kuludes kasutusrendimakseid summas 76 035 eurot (2017. aastal 45 830 eurot).

Tulevastel perioodidel tasumisele kuuluvad rendimaksud mittekatkestatavatest kasutusrendilepingutest jagunevad järgmiselt:

(eurodes)	31.12.2018	31.12.2017
Maksetähtajaga kuni 1 aasta	77 574	34 791
Maksetähtajaga 2-5 aastat	264 061	81 824
Maksetähtajaga üle 5 aasta	199 830	0
Kokku	541 645	116 615

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....20.06.2019.....

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

KPMG, Tallinn

Lisa 22. Tehingud seotud osapooltega

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

a) emaettevõtte (ning emaettevõtte omanikud)

b) tütar- ja sidusettevõtted ja teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted

c) aktsiaseltsi juhatus ja nõukogu ning olulise osalusega eraisikutest omanikud, välja arvatud juhul, kui antud isikutel puudub võimalus avaldada olulist mõju ettevõtte ärilistele otsustele.

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

(eurodes)

Osapoolte kirjeldus	2018 müük		2018 ost			2018 saadud laenud		
	Toodang ja materjal	Teenused	Toodang ja materjal	Teenused	Rent	Laenu saamine	Laenu tagastamine	Arvestatud intressid
Emaettevõtte	0	0	22 518	1 683 768	38 477	0	10 000 000	2 663 612
Kontserniettevõtted	71 898 235	47 304	2 966 627	5 471 956	15 332	0	0	0
Emaettevõtte omanikega seotud ettevõtte	0	0	0	17 030	0	0	0	0
Ettevõtte juhatus	0	0	0	206 815	0	0	0	0
Kokku	71 898 235	47 304	2 989 145	7 379 569	53 809	0	10 000 000	2 663 612

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 22.06.2019.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

(eurodes)

Osapoolte kirjeldus	2017müük		2017 ost			2017 saadud laenud		
	Toodang ja materjal	Teenused	Toodang ja materjal	Teenused	Rent	Laenu saamine	Laenu tagastamine	Arvestatud intressid
Emaettevõte	0	0	17 551	1 685 682	0	0	6 471 429	3 954 576
Kontserniettevõtted	58 089 032	3 745	2 620 226	5 477 058	20 929	0	0	0
Emaettevõtte 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

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....20.06.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Saldod seotud osapooltega
 (eurodes)

	31.12.2018			31.12.2017		
Osapoolte kirjeldus	nõuded	lühiajalised kohustused	pikaajalised kohustused	nõuded	lühiajalised kohustused	pikaajalised kohustused
Emaettevõtte	322 570	12 856 089	62 721 716	188 114	5 281 625	80 922 290
Kontserniettevõtted	6 201 680	819 233	0	4 924 697	922 959	8 633
Emaettevõtte omanikega seotud ettevõtte	0	0	0	0	6 437	0
Ettevõtte juhatus	0	11 800	0	0	11 000	0
	6 524 250	13 687 122	62 721 716	5 112 811	6 222 021	80 930 923

Pikaajalistes kohustustes emaettevõttele kajastub saadud pikaajaline laen summas 62 035 485 eurot, ja kapitalirendi pikaajaline kohustus summas 686 231 eurot.

Lühiajalistes kohustustes kontserniettevõtetele kajastub saadud lühiajaline laen emaettevõttelt summas 12 000 000 eurot ja 1 019 486 eurot jooksvad arved ning kapitalirendi lühiajaline kohustus summas 655 836 eurot. Täiendav informatsioon laenu ja kapitalirendi saldode osas on avalikustatud lisas 8.

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

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....20.06.2019.....

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

KPMG, Tallinn

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

Finantsinstrumentide klass	Finantsinstrumentide kategooria	31.12.2018	31.12.2017
Raha ja pangakontod (lisa 2)	Korrigeeritud soetusmaksumus	6 493 525	1 433 525
Nõuded ostjate vastu (lisa 3)	Korrigeeritud soetusmaksumus	6 275 088	4 952 029
Muud nõuded (lisa 3)	Korrigeeritud soetusmaksumus	330 378	200 994
Võlakohustused (lisa 8)	Korrigeeritud soetusmaksumus	78 521 131	86 525 690
Võlad tarnijatele (lisa 9)	Korrigeeritud soetusmaksumus	7 051 310	2 305 915
Muud kohustused (lisa 10)	Korrigeeritud soetusmaksumus	1 703 284	1 786 118

Õiglane väärtus

Ettevõtte kõik finantsvarad ja -kohustused on kajastatud finantsseisundi aruandes või potentsiaalsete varade või kohustustena raamatupidamisaruande lisades. Finantsinstrumentide raha ja pangakontod, nõuded ostjate vastu, muud nõuded, võlad tarnijatele ja muud kohustused bilansilised maksumused on nende õiglase väärtuse mõistlik lähiväärtus, mistõttu ei ole ettevõtte nende õiglast väärtust avalikustanud. Fikseeritud intressimääraga nõuete ja kohustuste õiglast väärtust ei loeta nende raamatupidamislikust väärtusest oluliselt erinevaks seetõttu, et fikseeritud intressimäär ei erine oluliselt hetkel turul kehtivatest turuintressimääradest.

Krediidirisk

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

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

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

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

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....20.06.2019.....

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

KPMG, Tallinn

Seisuga 31. detsember 2018 oli nõuded ostjate vastu krediidiriski geograafiline jaotus järgmine:

(eurodes)	31.12.2018	31.12.2017
Euroopa Liit, välja arvatud Eesti (lisa 3)	570	0
Eesti (lisa 3)	6 274 518	4 952 029
Kokku	6 275 088	4 952 029

Seisuga 31. detsember 2018 oli ettevõtte kõige olulisema kliendi (Viru Keemia Grupi kontserni sõsarettevõtte) nõuete raamatupidamislik jääkväärtus 6 201 680 eurot (2017.aastal – 4 924 697 eurot).

Nõuded ostjate vastu ja kliendilepingute varad: IAS 39 võrdlusinfo

Ostjatelt laekumata arved, mille maksetähtaeg ei ole saabunud, ning ostjatelt laekumata arved, mille maksetähtaeg on saabunud, aga mida ei ole hinnatud ebatõenäoliselt laekuvateks 31. detsembril 2017 oli järgmine.

Ostjatelt laekumata arvete analüüs	Kokku nõuded ostjate vastu ja muud nõuded seisuga 31.12.2017
(eurodes)	
Tähtaeg saabumata	4 930 238
Maksetähtajast möödunud 1-30 päeva	10 293
Maksetähtajast möödunud 31-90 päeva	498
Maksetähtajast möödunud üle 91 päeva	11 000
	4 952 029

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

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

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

Ostjatelt laekumata arvete analüüs	Kokku nõuded ostjate vastu ja muud nõuded seisuga 31.12.2018
(eurodes)	
Tähtaeg saabumata	6 212 957
Maksetähtajast möödunud 1-30 päeva	6 970
Maksetähtajast möödunud 31-90 päeva	38 645
Maksetähtajast möödunud üle 91 päeva	16 516
	6 275 088

Ülevalpool kirjeldatud põhimõtete alusel ostjate vastu tekkinud nõuete allahindlus 31. detsembri 2018 ja 1. jaanuari 2018 seisuga ei olnud materiaalse olulisusega.

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev.....20.06.2019
 Signature/allkiri.....
 KPMG, Tallinn

Raha ja raha ekvivalendid

Ettevõtte omas 31. detsembril 2018 6 493 525 eurot rahalisi vahendeid (2017. aastal – 1 433 525 eurot). Raha ja raha ekvivalente hoitakse finantsinstitutsioonides, kelle reitingud on vahemikus Aa2 ja Ba1 vahel. Finantsinstitutsioonide reitingute allikaks on Moody's.

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

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

Maksimaalne krediidirisk, mis tuleneb tagatiseta nõuetest on bilansipäeva seisuga 13 098 991 eurot (2017. aastal – 6 586 548 eurot). Bilansipäeva seisuga oli maksetähtaja ületanud nõudeid summas 62 131 eurot (2017. aastal – 21 791 eurot) Aruande koostamise kuupäevaks on laekunud 16 357 eurot maksetähtaja ületanud nõuetest.

Krediidirisk	31.12.2018	31.12.2017
Raha ja pangakontod	6 493 525	1 433 525
Nõuded ostjate vastu	6 275 088	4 952 029
Muud nõuded	330 378	200 994
Kokku maksimaalne krediidirisk	13 098 991	6 583 548

Intressirisk

Aruandeperioodi lõpu seisuga oli ettevõttes intressikandvaid kohustusi 78 521 131 eurot, mis moodustab 61% ettevõtte bilansimahust. Seisuga 31.12.2017 oli ettevõttes intressikandvaid kohustusi 86 525 690 eurot, mis moodustas 70% ettevõtte bilansimahust. Ettevõtte laenukohustused on sõlmitud fikseeritud intressimääraga. Tulenevalt intressikandvate kohustuste kõrgeast osakaalust ettevõttes hindab juhtkond rahaturu intresside tõusust tulenevat otsest riski ettevõtte tegevusele oluliseks. Laenukohustuste juures eksisteerib ettevõtte rahavoo risk ning antud laenu osas õiglase väärtuse muutuse risk intressi osas.

Teostatud analüüs eesmärgiga hinnata genereeritavate rahavoogude tundlikkust intressimäära kasvule ja ettevõtte tulumaksueelsele kasumile, näitas, et 1%-line intressimäärade suurenemine mõjutaks ettevõtte poolt 2018. aastal genereeritud rahavooge ja avaldaks mõju tulumaksueelsele kasumile ning omakapitalile summas 840 153 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.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 20.06.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Likviidsusrisk

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

**Finantskohustuste jaotus maksetähtaegade järgi seisuga
31.12.2018**

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

**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

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

VKG Kaevandused OÜ käibekapital oli aruandeperioodi lõpu seisuga 2 884 465 eurot ning seisuga 31.12.2017 9 876 898 eurot.

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

Kapitalijuhtimine

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

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

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 20.06.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

(eurodes)	31.12.2018	31.12.2017
Intressikandvad võlakohustused (lisa 8)	78 521 131	86 525 690
Miinus:		
Raha ja raha ekvivalendid (lisa 2)	6 493 525	1 433 525
Netovõlg	72 027 606	85 092 165
Omakapital kokku	38 153 817	26 331 210
Kogukapital (netovõlg + omakapital)	110 181 423	111 423 375
Netovõla suhe kogukapitali	65%	76%

Ettevõtte jälgib omakapitali struktuuri kasutades netovõla suhet kogukapitali. Aruandeperioodi lõpu seisuga oli ettevõtte netovõla suhe kogukapitali 65% ning 31.12.2017 seisuga 76%. Ettevõtte edaspidi püüab aasta-aastalt vähendada netovõla suhet kogukapitali.

Tururiski juhtimine

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

Lisa 24. Aruandeperioodi lõpu järgsed sündmused

Peale aruandeperioodi lõppu kuni majandusaasta aruande kinnitamise kuupäevani ei ole olulisi sündmusi, mis võiksid mõjutada 2018. aasta finantstulemust.

Lisa 25. Tingimuslikud kohustused

Ettevõtte jaotamata kasum aruandeperioodi lõpu seisuga oli positiivne 16 010 898 eurot. Maksimaalselt võimalikud dividendid moodustavad 12 808 718 eurot ning ettevõtte võimalik tulumaksukohustus dividendidelt moodustab 3 202 180 eurot.

Lisa 26. Laenude tagatised ja panditud varad

VKG Kaevandused OÜ on finantseeritud peamiselt emattevõtte 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:

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....20.06.2019.....

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

KPMG, Tallinn

(eurodes)	31.12.2018
Raha (lisa 2)	6 493 525
Nõuded (lisa 3)	5 605 466
Varud (lisa 5)	15 149 687
Materiaalne põhivara (lisa 6)	88 137 655
Immateriaalne põhivara - põlevkivi kaevandamise litsents (lisa 7)	16 564 256
Kokku	131 950 589

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....20.06.2019.....

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

KPMC, Tallinn

Juhatuses allkirjad 2018. aasta majandusaasta aruandele

VKG Kaevandused OÜ on koostanud 2018. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.

Juhatus:

Margus Kottise

juhatuse liige

.....

20.06.2019.a.

Margus Loko

juhatuse liige

.....

20.06.2019.a.



KPMG Baltics OÜ
Narva mnt 5
Tallinn 10117
Estonia

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

Sõltumatu vandeaudiitori aruanne

VKG Kaevandused OÜ osanikule

Arvamus

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

Meie arvates kajastab lehekülgedel 7 kuni 49 esitatud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2018 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu Euroopa Liit on need vastu võtnud.

Arvamuse alus

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

Muu informatsioon

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

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

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

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

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

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

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

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

Vandeaudiitori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

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

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

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



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

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

Tallinn, 20. juuni 2019

Eero Kaup

Vandeauditiitori number 459

KPMG Baltics OÜ

Audiitorettevõtja tegevusluba nr 17

KPMG Baltics OÜ

Narva mnt 5
Tallinn 10117
Estonia

Tel +372 626 8700
www.kpmg.ee

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

Kasumi jaotamise ettepanek

Eelmiste perioodide kasum	4 188 382
2018. aasta kasum	11 822 607

Kokku kasum seisuga 31.12.2018: 16 010 989

Juhtkond teeb üldkoosolekule ettepaneku jaotamata kasumit mitte jagada.

Margus Kottise juhatuse liige 20.06.2019.a.

Margus Loko juhatuse liige 20.06.2019.a.

Müügitulu jaotus vastavalt EMTAK klassifikaatorile

Ettevõtte müügitulu jagunes aruandeaastal vastavalt EMTAK klassifikaatorile alljärgnevalt:

(eurodes)

Tegevusala	EMTAK	2018
Põlevkivi kaevandamine ja toornafta tootmine	06101	72 272 274
Muu teenindus	96099	47 824
Kokku		72 32 098

Margus Kottise juhatuse liige 20.06.2019.a.

Margus Loko juhatuse liige 20.06.2019.a.

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Põlevkivi kaevandamine ja toornafta tootmine	06101	72272274	99.93%	Jah
Muu teenindus	96099	47824	0.07%	Ei

Sidevahendid

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