

OÜ NG KAPITAL

2017.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

Juriidiline aadress:	Hobujaama 4 10151 Tallinn Eesti Vabariik
Äriregistri nr:	10220458
Telefon:	+372 6674 220
Faks:	+372 6674 222
Majandusaasta algus:	01.01.2017
Majandusaasta lõpp:	31.12.2017
E-mail:	nginvest@nginvest.ee
Koduleht:	www.nginvest.ee
EMTAK kood:	70101
Audiitor:	AS PricewaterhouseCoopers

Sisukord

Sisukord.....	2
TEGEVUSARUANNE	3
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	7
Konsolideeritud bilanss	7
Konsolideeritud kasumiaruanne	8
Konsolideeritud koondkasumiaruanne	8
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	9
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne.....	10
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad	11
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	11
Lisa 2 Raha ja raha ekvivalendid.....	18
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed	18
Lisa 4 Maksud	18
Lisa 5 Varud	18
Lisa 6 Finantsinvesteeringud	19
Lisa 7 Tütarettevõtete aktsiad ja osad.....	19
Lisa 8 Sidusettevõtete aktsiad ja osad.....	20
Lisa 9 Kinnisvarainvesteeringud	21
Lisa 10 Materiaalne põhivara	22
Lisa 11 Immateriaalne põhivara	24
Lisa 12 Kapitalirent	24
Lisa 13 Kasutusrent	25
Lisa 14 Laenukohustused	25
Lisa 15 Võlad ja ettemaksed.....	25
Lisa 16 Omakapital.....	26
Lisa 17 Müügitulu	26
Lisa 18 Turustuskulud	27
Lisa 19 Üldhalduskulud.....	27
Lisa 20 Tööjõukulud.....	27
Lisa 21 Muud äritulud	27
Lisa 22 Muud finantstulud ja –kulud.....	27
Lisa 23 Tulumaksukulu	28
Lisa 24 Laenude tagatised ja panditud varad.....	28
Lisa 25 Tingimuslikud kohustused	28
Lisa 26 Tehingud seotud osapooltega.....	28
Lisa 27 Finantsinformatsioon emaettevõtte kohta	30
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE.....	32
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK.....	35
Juhatuse allkirjad 2017. aasta konsolideerimisgrupi majandusaasta aruandele.....	36
Üle 10% osalust omavate osanike nimekiri	37
OÜ NG Kapital 2017.a. majandusaasta müügitulu tegevusala EMTAK-i järgi:	38

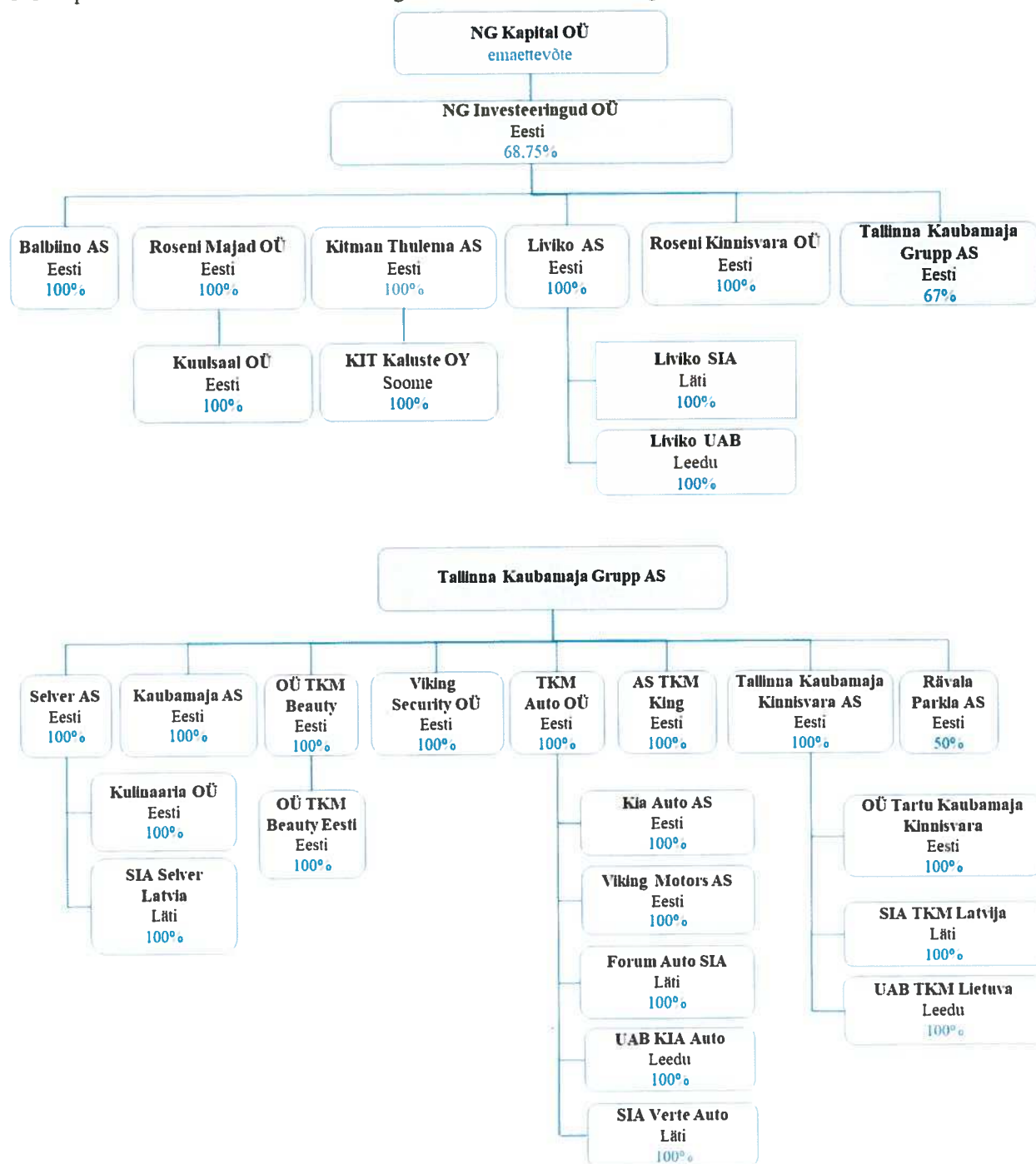
TEGEVUSARUANNE

OÜ NG Kapital kontserni oluliseks eesmärgiks 2017. aruandeaastal oli tulemuslikkuse kasv ning uute arenguvõimaluste otsimine. Suurimaks väljakutseks kujunes toimetulek tööjõuturu muutustega, Eesti Vabariigi valitsuse alkoholipoliitika ning ekspordi vähenemine tulenevalt maailmaturu olukorrast.

OÜ NG Kapital osanikeks on neli residendist juriidilist isikut.

OÜ NG Kapital majandustulemustes on konsolideeritud 68,75%-lise osalusega tütarettevõtte OÜ NG Investeeringud. OÜ NG Kapital teostab strateegilist juhtimist kahekümne üheksas aktiivselt tegutsevas tütarettevõttes ja ühes sidusettevõttes, kes tegutsevad kaubanduse, tööstuse ja kinnisvara sektoris. Kontsernil on olulised tütarettevõtted Eestis, Lätis ja Leedus.

NG Kapital kontserni struktuur aktiivselt tegutsevatest ettevõtetest seisuga 31.12.2017:



Majandusareng

Statistikaameti andmetel Eesti sisemajanduse koguprodukti (SKP) kasvas 2017. aastal 4,9% (2016: 1,6%).

2017.aastal oli Eesti majanduskasv viie aasta kiireim. Majanduskasvu panustasid enim ehituse, info ja side valdkond ning kutse-, teadus- ja tehnikaalane tegevus. Aasta jooksul suurenes järk- järgult ka töötleva tööstuse panus majanduskasvu. Aasta kokkuvõttes ükski tegevusala majanduskasvu märgatavalt ei pidurdanud. Ka alates 2016.aasta teisest kvartalist majanduskasvu pidurdanud põllumajandus hakkas aasta teises pooles suurenema. Samal ajal oli aasta teises pooles peamine majanduskasvu aeglustaja kaubandus, mis 2016.aastal oli majanduskasvu eestvedaja.

Vaatomata tagasihoidlikule kasvule aasta keskel suurenes kaupade ja teenuste eksport 2017. aastal 2,9%. Kaupade ja teenuste import suurenes 3,5%. Netoeksport küündis 2017.aastal 4,3% SKP-st. See on viimase kuue aasta kõrgeim tase.

Sisemajanduse nõudluse kasv kiirenes teist aastat järjest ja jõudis 4,2%-ni. Sisenõudluse eestvedaja oli eelnenud kolmel aastal languses olnud investeeringud, mis suurenesid 13,1%. Võrreldes 2016. aastaga kasvasid investeeringud pea igas sektoris ja valdkonnas.

SKP kasv ületas 2017. aastal teist aastat järjest töötatud tundide ja hõivatute arvu kasvu.

Swedbank hinnangul lähiaastatel Eesti majanduskasv aeglustub, kuid majandus on heas tasakaalus ja vastupidav. 2018.aastal on oodata SKP kasvu 4 protsendi lähedale, kuid järgmisel aastal peaks see majanduse kasvutsükli nõrgenemise tõttu aeglustuma 3 protsendini. Välisnõudlus püsib tugev ja aitab ka 2018. aastal kaasa ekspordi kasvule. Kaubanduspartnerite impordinõudlus püsib tugev. Ettevõtetele on veelgi rohkem tarvis investeerida efektiivsusesse. Tööjõupuudus hoiab palgakasvu kiirena.

Majandustulemused

NG Kapital kontserni 2017. aasta konsolideeritud müügitulu oli 783 447 tuhat eurot (2016: 742 993 tuhat eurot), käibekasv 5,4%. Kontserni puhaskasum oli 14 419 tuhat eurot (2016: 13 366 tuhat eurot). EBITDA oli 52 504 tuhat eurot (2016: 50 446 tuhat eurot). NG Kapital konsolideeritud bilansimaht seisuga 31.12.2017 oli 412 857 tuhat eurot (31.12.2016: 412 443 tuhat eurot) kasvades aastaga 0,1%. Kontserni omakapital seisuga 31.12.2017 oli 177 846 tuhat eurot (31.12.2016: 171 727 tuhat eurot), sellest emattevõtte osanikele kuuluv osa 93 273 tuhat eurot (31.12.2016: 90 083 tuhat eurot).

2017. aastal ja kuni käesoleva aastaaruande avaldamiseni olid NG Kapital kontserni jaoks olulisemad järgmised sündmused:

- E-kaubanduse Liidu ja Äripäeva poolt korraldatud 159 osalejaga e-poodide konkursil „Kasutajasõbralikum e-pood 2017“ valiti e-Selver juba teist korda parimaks toidu- ja esmatarbekaupade kategoorias ja ühtlasi võitis ka Grand Prix auhinna 9 erineva valdkonna e-poodide kokkuvõttes. Kaubamaja e-pood pälvis kõrgeima tunnustuse kaubamajade kategoorias;
- Tallinna Kaubamaja Grupp AS kuulutati 6. aastat järjest Eesti konkurentsivõimelisimaks jaekaubandusettevõtteks;
- Läti ettevõttele Forum Auto SIA väljastati auväärne KIA diilerauhind Platinum Prestige Dealer Award 2017;
- Selver avas Tallinnas 5 uut kauplust: Balti Jaama Turu, Tähesaju, Sepapaja, Kotka ja Laagri Selverid. Lisaks avas Selver 2017. aasta detsembris rändkaupluse Hiiumaal;
- Juulis asutati Lätis Škoda edasimüüjana tegevust alustav autoettevõtte Verte Auto SIA;
- Juunis välja kuulutatud Tallinna Kaubamaja kvartali ehk Gonsiori tn 2/Rävala pst 6 kinnistute uushoonestamise arhitektuurivõistlusele esitati septembris 15 tugevat ja omanäolist võistlustööd. Võistluse võitis võistlustöö nimega “CITY BREAK”, mille esitasid koostöös arhitektuuribürood DAGOpen OÜ Eestist ja BAKPAK ARCHITECTS S.L.P Hispaaniast;
- Sõlmiti kaks uut autode diilerlepingut. Suvel sõlmiti diilerleping Lätis Škodade edasimüügiks ning sügisel sõlmiti diilerleping Eestis Peugeot’de müügiks ning autokeskuste arenduse alustamiseks;
- Vilniuses alustati uue autokeskuse arendamist;
- Tallinna Kaubamaja Grupi lojaalsusprogrammi Partnerkaardi klientide arv ületas 650 tuhande piiri kuuludes nüüd ligi pooltele Eesti elanikele.
- Liviko tõi turule Crafter’s džinni tootesarjas *pot still* meetodil valmistatud aromaatses Crafter’s Aromatic Flower

Gin'i ja Eesti Vabariigi sajanda sünnipäeva auks Viru Valge Rukkilille peenviina;

- Liviko tooted Hõbe Vodka, Crafter's London Dry Gin, Vana Tallinn ja Vana Tallinn Elegance pälvisid mainekatel rahvusvahelistel alkoholi hindamise konkursitel mitmeid medaleid;
- AS Balbiino lisas tooteportfelli kolm uut gurmeejäätit: pistaatsiajäätis pähklikrokandiga, šokolaadi-trühvljäätis apelsinikonfitüüriga ja Pavlova jäätis sidrunikreemi ja maasikatükidega;
- Roseni Majad uuendas bowlingusaalide sisseseadet ja radasid muutudes sellega üheks Euroopa kaasaegsemaks bowlingukeskuseks.

NG Kapital kontserni investeringud põhivarasse moodustasid kokku 16 549 tuhat eurot (2016: 11 864 tuhat eurot).

2018. aastal plaanib NG Kapital jätkata olemasolevate ettevõtete juhtimist ja nende tegevuste strateegilist kavandamist.

Kontserni finantssuhtarvud:

FINANTSNÄITAJAD	2017	2016
Juurdekasvud		
Käibe kasv	5%	9%
EBITDA muutus	4%	22%
Varade kasv	0%	7%
Omakapitali kasv	4%	4%
Rentaabluse suhtarvud		
Omakapitali puhasrentaablus (ROE)	18%	16%
Varade puhasrentaablus (ROA)	7%	7%
Käibe puhasrentaablus	4%	4%
Likviidsussuhtarvud		
Maksevõime kordaja	1,03	1,20
Võlakordaja	57%	58%
<i>Omakapitali puhasrentaablus (ROE)</i>	<i>= Puhaskasum / Keskmise omakapital * 100%</i>	
<i>Varade puhasrentaablus (ROA)</i>	<i>= Puhaskasum / Keskmise varade maht * 100%</i>	
<i>Käibe puhasrentaablus</i>	<i>= Puhaskasum / Netokäive * 100%</i>	
<i>Maksevõime kordaja</i>	<i>= Käibevara / Lühiajalised kohustused</i>	
<i>Võlakordaja</i>	<i>= Kohustused kokku / Bilansimaht*100%</i>	
<i>EBITDA</i>	<i>= Kasum enne finantstulusid ja -kulusid ning amortisatsiooni ja ümberhindlusi</i>	

Ühingujuhtimise aruanne

Hea Ühingujuhtimise Tava (HÜT) on juhiste ja soovituslike reeglite kogum. NG Kapital OÜ järgib valdavas ulatuses HÜT juhiseid vaatamata nende soovituslikule iseloomule. Järgnevalt on kirjeldatud juhtimis põhimõtteid ja 2017. aastal toimunud osanike korralist koosolekut lähemalt.

Üldkoosolek

Osanike õiguste teostamine

Osanike koosolek on NG Investeeringute kõrgeim juhtimisorgan. Korraline osanike koosolek toimub üks kord aastas ning erakorralisi koosolekuid võib juhatus kokku kutsuda seaduses ette nähtud juhtudel. Osanike koosoleku pädevuses on põhikirja ja osakapitali muutmine, juhatuse liikmete valimine ja tasustamise otsustamine, audiitori määramine, majandusaasta aruande kinnitamine ja kasumi jaotamine ning muude põhikirjas ja seadustes ettenähtud küsimuste otsustamine. Seadus lubab põhikirja muuta vaid osanike koosolekul.

Osanike korralise koosoleku kokkukutsumine ja avalikustatav teave

NG Kapital saatis osanike korralise koosoleku kokkukutsumise teate kõigile osanikele e-kirja teel 2. aprillil 2017. NG Kapital võimaldas osanikel esitada küsimusi päevakorras nimetatud teemade kohta ning tutvuda majandusaasta aruandega oma asukohas Hobujaama 4, Tallinnas alates 3. aprillist 2017.

NG Kapital OÜ osanike korraline koosolek toimus 18. aprillil 2017. aastal algusega kell 15.00 ühingu asukohas Tallinnas, Hobujaama 4.

Osanike korralise koosoleku läbiviimine

2017. aastal toimunud osanike korralise koosoleku keeleks oli eesti keel ning koosoleku juhatajaks oli juhatus liige Jüri Kão. Koosolekul osalesid ka juhatus liikmed Andres Järving ja Enn Kunila. Koosolekul oli kohal 100% osadega esindatud häälest. Kasumi jaotamist arutati koosolekul eraldiseisva teemana ning selle kohta võeti vastu eraldi otsus.

Arvestades ülaltoodud 2017. aastal läbiviidud korralise koosoleku kirjeldustega, on NG Kapital täitnud 2017. aastal HÜT soovitusi osanike informeerimisel, üldkoosoleku kokkukutsumises ja läbiviimises.

Juhatus

Juhatus on NG Kapital juhtimisorgan, mis esindab ja juhib ettevõtet igapäevaselt.

NG Kapital juhatuse liikmed valitakse hinnates isikute tegelikku kompetentsi. Juhatus liigme valimiseks on vajalik tema nõusolek. Põhikirja järgi valitakse juhatuse liige tähtajatult. Põhikirja järgi koosneb juhatus ühest kuni viiest juhatuse liikmest. NG Kapital juhatus on kolmeliikmeline. Juhatus liikmeteks on Jüri Kão, Andres Järving ja Enn Kunila.

Olulist osalust omavad osanikud

Olulist osalust omavateks osanikeks on OÜ Gotfried, OÜ Sperare, OÜ Probus ja OÜ Vincere, kellele igäühele kuulub 25% NG Kapital osadest.

NG Kapital OÜ-l puuduvad spetsiifilisi kontrolliõigusi andvad eri liiki osad, mis tooks kaasa osanike ebavõrdse kohtlemise hääletamisel.

Osaühingu osanike nimekirja peab osaühingu juhatus. Osa või osast osa võõrandamiseks kolmandatele isikutele on vajalik juhatuse nõusolek.

Teabe avaldamine

NG Kapital kohtleb kõiki osanikke võrdselt ja teavitab kõiki osanikke olulistest asjaoludest võrdselt. Juhatus saadab kõik teated osanikele e-kirja teel.

Finantsaruandlus ja auditeerimine

NG Kapital juhatuse ülesanne on korraldada kontserni sisekontrolli ja riskijuhtimist viisil, mis tagab avalike finantsaruannete korrektsuse. Kontsern esitab igal aastal konsolideeritud auditeeritud majandusaasta aruande äriregistriile hiljemalt järgmise aasta 30. juuniks.

NG Kapital kontserni finantsprotsessid ja -aruanded läbivad iga-aastase finantsauditi, mille viib läbi juhatuse poolt üldjuhul konkursi tulemusena üldkoosoleku poolt kinnitatud audiitor. Raamatupidamise aastaaruande auditi teostamisel lähtutakse vandeaudiitorite kutsetegevuse standarditest. 2015. aasta osanike korralise koosoleku otsusega on 2015.-2017. aastate raamatupidamise aastaaruande sõltumatuks vandeaudiitoriks AS PricewaterhouseCoopers (PwC). Konsolideeritud aruande auditi eest vastutavad vandeaudiitorid Eva Jansen-Diener ja Lembi Uett.

Lisaks finantsauditile on ettevõtte audiitor 2017. aasta jooksul osutanud kontsernile piiratud kindlustandvat töövõttu pakendiaruande kontrollimiseks, maksunõustamisteenust ja mõningaid teisi Eesti Vabariigi auditiortegevuse seaduse kohaselt lubatud nõustamisteenuseid. Oleme arvamusel, et 2017. aastal on finantsauditi teostamine olnud kooskõlas regulatiivsete normidega, rahvusvaheliste standarditega ja püstitatud ootustega. Töö tulemusi tutvustas PwC vaheauditi raames ja lõppauditi osas enne järeldusotsuse väljastamist. Sõltumatu vandeaudiitori aruanne on esitatud lehekülgedel 32-34.

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Konsolideeritud bilanss
tuhandetes eurodes

	Lisa nr	31.12.2017	31.12.2016
VARAD			
Käibevara			
Raha ja raha ekvivalendid	2	42 137	38 001
Nõuded ja ettemaksed	3	38 662	43 332
Varud	5	98 568	99 678
Käibevara kokku		179 367	181 011
Põhivara			
Finantsinvesteeringud	6	2 219	2 453
Kinnisvarainvesteeringud	9	55 008	52 576
Materiaalne põhivara	10	169 547	166 457
Immateriaalne põhivara	11	6 716	9 946
Põhivara kokku		233 490	231 432
VARAD KOKKU		412 857	412 443
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	14	63 939	40 405
Võlad ja ettemaksed	15	109 565	110 877
Lühiajalised kohustused kokku		173 504	151 282
Pikaajalised kohustused			
Laenukohustused	14	61 147	89 024
Muud pikaajalised võlad		360	410
Pikaajalised kohustused kokku		61 507	89 434
KOHUSTUSED KOKKU		235 011	240 716
OMAKAPITAL			
Vähemusosalus		84 573	81 644
Emaettevõtja omanikele kuuluv omakapital			
Osakapital	16	3	3
Ülekurss		15 736	15 736
Kohustuslik reservkapital		4	4
Eelmiste aastate jaotamata kasum		63 232	61 095
Realiseerimata kursivahed		-121	-121
Aruandeaasta kasum		14 419	13 366
OMAKAPITAL KOKKU		177 846	171 727
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		412 857	412 443

Initsiaalidega ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials K.K.
 Kuupäev/date 22.03.2018
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Konsolideeritud kasumiaruanne
tuhandetes eurodes

	Lisa nr	2017	2016
Müügitulu	17	783 447	742 993
Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	5	-590 339	-561 811
Brutokasum		193 108	181 182
Turustuskulud	18	-127 969	-123 513
Üldhalduskulud	19	-26 978	-25 843
Muud äritulud	21	2 746	3 526
Muud ärikulud		-1 749	-1 068
Äri kasum		39 158	34 284
Finantstulud ja kulud			
Finantstulud ja -kulud investeeringutelt sidusettevõtetesse	8	162	159
Muud finantstulud ja -kulud	22	-992	-1 099
Finantstulud ja -kulud kokku		-830	-940
Kasum enne tulumaksustamist		38 328	33 344
Tulumaks	23	-7 653	-5 836
Aruandeaasta puhaskasum		30 675	27 508
s.h. emaettevõtte osanike osa puhaskasumist		14 419	13 366
vähemusosaluse osa puhaskasumist		16 256	14 142

Konsolideeritud koondkasumiaruanne
tuhandetes eurodes

	2017	2016
Aruandeaasta puhaskasum	30 675	27 508
Aruandeaasta koondkasum	30 675	27 508
s.h. emaettevõtte osanike osa koondkasumist	14 419	13 366
vähemusosaluse osa koondkasumist	16 256	14 142

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials K. K.
 Kuupäev/date 22.03.2018
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Konsolideeritud rahavoogude aruanne
 tuhandetes eurodes

	Lisa nr	2017	2016
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		39 158	34 284
<u>Korrigeerimised</u>			
Kasum, kahjum põhivara müügist		-254	-35
Põhivara kulum ja väärtuse langus	9, 10, 11	13 284	16 065
Muud korrigeerimised	10	-258	-5
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	3	4 820	-4 330
Varude muutus	5	1 110	-12 112
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		5 345	-1 458
Makstud ettevõtte tulumaks	23	-420	-108
Kokku rahavood äritegevusest		55 982	39 104
 Rahavood investeerimisest			
Tasutud tütarettevõtete soetamisel	7	0	-43
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	10, 11	-16 375	-11 864
Laekunud materiaalse ja immateriaalse põhivara müügist	10, 11	1 903	1 473
Tasutud kinnisvarainvesteeringute soetamisel	9	-174	-2 198
Laekunud kinnisvarainvesteeringute müügist	9	21	0
Antud laenud		-20	0
Antud laenude tagasimaksed		5	4
Laekunud intressid		7	6
Laekunud dividendid	8	200	175
Kokku rahavood investeerimisest		-14 433	-12 447
 Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud		60 392	60 056
Saadud laenude tagasimaksed		-64 818	-52 771
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed		-673	-1 644
Tasutud omaosade tagasiostmisel	16	0	-2
Makstud dividendid	16	-24 556	-20 266
Makstud intressid		-993	-1 115
Makstud dividendide tulumaks	23	-7 071	-5 632
Arvelduskrediidi saldo muutus	14	306	8 835
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-37 413	-12 539
 Rahavood kokku		4 136	14 118
 Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	2	38 001	23 883
Raha ja raha ekvivalentide muutus		4 136	14 118
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2	42 137	38 001

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials K. K
 Kuupäev/date 22.03.2018
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne
 tuhandetes eurodes

	Osakapital	Ülekurss	Kohustuslik reservkapital	Realiseerimata kursivahed	Jaotamata kasum	Kokku	Vähemus- osalus	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2015	3	15 736	4	-66	70 372	86 049	78 443	164 492
Makstud dividendid	0	0	0	0	-9 277	-9 277	-10 989	-20 266
Korrigeerimine	0	0	0	-55	0	-55	50	-5
Tehingud vähemusosalusega	0	0	0	0	0	0	-2	-2
Aruandeaasta koondkasum	0	0	0	0	13 366	13 366	14 142	27 508
Saldo seisuga 31.12.2016	3	15 736	4	-121	74 461	90 083	81 644	171 727
Makstud dividendid	0	0	0	0	-11 229	-11 229	-13 327	-24 556
Aruandeaasta koondkasum	0	0	0	0	14 419	14 419	16 256	30 675
Saldo seisuga 31.12.2017	3	15 736	4	-121	77 651	93 273	84 573	177 846

Täpsem informatsioon omakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisas 16.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials K. K.
 Kuupäev/date 22.03.2018
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

OÜ NG Kapital ja tema tütarettevõtted moodustavad kontserni. OÜ NG Kapital 2017. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardi. Standardi põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevates arvestuspõhimõtetes.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud tuhandetes eurodes.

Konsolideeritud aruannete koostamine

Konsolideerimise põhimõtted

Ema- ja tütarettevõtete finantsnäitajad on grupi raamatupidamise aastaaruandes konsolideeritud rida-realt. Ema- ja tütarettevõtete vaheliste tehingute tulemusena tekkinud nõuded, kohustused, tulud, kulud ning realiseerumata kasumid ja kahjumid on elimineeritud. Vähemusosa emaettevõtte kontrolli all olevate ettevõtete tulemused ja omakapitalis on konsolideeritud bilansis kajastatud omakapitali koosseisus eraldi emaettevõtte omanikele kuuluvast omakapitalist ning konsolideeritud kasumiaruandes eraldi kirjel.

2017. ja 2016. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad OÜ NG Kapital ning tema tütarettevõtte NG Investeeringud OÜ finantsnäitajad.

Vajadusel on tütarettevõtete arvestuspõhimõtteid muudetud vastavaks kontserni arvestuspõhimõtetele.

Tütarettevõtted

Tütarettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõttel on kontroll. Tütarettevõtet loetakse emaettevõtte kontrolli all olevaks, kui emaettevõtte omab kas otseselt või kaudselt üle 50% tütarettevõtte hääleõiguslikest aktsiatest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütarettevõtte tegevus- ja finantspoliitikat. Tütarettevõtete tegevus kajastub raamatupidamise aastaaruandes alates kontrolli tekkimisest kuni selle katkemiseni.

Tütarettevõtte soetamist kajastatakse ostumeetodil (välja arvatud ühise kontrolli all toimuvad äriühendused). Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud tütarettevõtte varad ja kohustused arvele nende õiglasest väärtusest ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe kajastatakse firmaväärtusena.

Sidusettevõtted

Sidusettevõtte on ettevõtte, mille üle grupp omab olulist mõju, kuid mida ta ei kontrolli. Üldjuhul eeldatakse olulise mõju olemasolu juhul, kui grupp omab ettevõttes 20% kuni 50% hääleõiguslikest aktsiatest või osadest.

Investeeringud sidusettevõtetesse kajastatakse konsolideeritud bilansis kasutades kapitaliosaluse meetodit. Selle meetodi kohaselt võetakse investeering algselt arvele tema soetusmaksumuses, mida korrigeeritakse järgmistel perioodidel investori osalusega muutustes investeeringuobjekti omakapitalis ja omandamisel tekkinud firmaväärtuse võimalike allahindlustega ning omandamisel tekkinud negatiivse firmaväärtuse tuluna kajastamisega.

Omavahelised realiseerumata kasumid elimineeritakse vastavalt kontserni osaluse suurusele. Realiseerumata kahjumid elimineeritakse samuti, välja arvatud juhul, kui kahjumi põhjuseks on vara väärtuse langus. Investeering sidusettevõttesse sisaldab omandamisel tekkinud firmaväärtust, millest on maha arvestatud kogunenud amortisatsioon.

Juhul kui ettevõtte osalus kapitaliosaluse meetodil kajastatava sidusettevõtte kahjumis on võrdne või ületab sidusettevõtte bilansilist väärtust, vähendatakse investeeringu bilansilist väärtust nullini ning edasisi kahjumeid kajastatakse bilansiväliselt. Juhul kui kontsern on garanteerinud või kohustatud rahuldama sidusettevõtte kohustusi, kajastatakse bilansis nii vastavat kohustust kui kapitaliosaluse meetodi kahjumit.

Igal bilansipäeval hinnatakse, kas on indikatsioone, et investeeringu kaetav väärtus võib olla langenud alla tema bilansilise väärtuse. Kui selliseid indikatsioone esineb, viiakse läbi vara väärtuse test. Investeeringu kaetava väärtuse määramisel lähtutakse lõigus „Vara väärtuse langus“ kirjeldatud põhimõtetest.

Tehingud vähemusosalusega

Vähemusosalusega tehtavate tehingute puhul (nii vähemusosaluse soetuste kui ka müükide kajastamisel) rakendatakse nn. emaettevõtte kontseptsiooni.

Emaettevõtte kontseptsiooni puhul kasutatakse vähemusosalusega tehtavate tehingute puhul samasuguseid põhimõtteid nagu tehingutes kontserniväliste kolmandate osapooltega. Osaluste suurendamisel tütarettevõttes

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials K.K
Kuupäev/date 22.03.2018

vähemusosanikult osade soetuse teel, kajastatakse vahe tasutud või tasumisele kuuluva soetusmaksumuse ja soetatud vähemusosaluse bilansilise maksumuse (tütaretevõtte netovara) vahel positiivse firmaväärtusena või kantakse negatiivse firmaväärtusena tulusse (s.t kui omandatud netovara on suurem kui osaluse eest makstud summa). Tütar- ja sidusettevõtete müügil kajastatakse vahe tütar- ja sidusettevõtete müügihinna ning kontserni osa tütar- või sidusettevõtte varade, kohustuste ning firmaväärtuse vahel kasumiaruandes kasumi või kahjumina.

Konsolideeritud aastaaruande lisades esitatud Emaettevõtte konsolideerimata aruanded

Vastavalt Eesti Raamatupidamise Seadusele tuleb konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisades avaldada konsolideeriva üksuse (emaettevõtte) eraldiseisvad konsolideerimata esmased aruanded. Emaettevõtte esmaste aruannete koostamisel on järgitud samu arvestuspõhimõtteid, mida on rakendatud ka konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel, v.a investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse, mis konsolideerimata aruandes on kajastatud soetusmaksumuses (miinus vajadusel allahindlused).

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse bilansis ja rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke, nõudmiseni hoiuseid pankades, tähtajalisi hoiuseid tähtajaga kuni 3 kuud. Arvelduskrediiti kajastatakse bilansis lühiajaliste laenukohustuste koosseisus.

Finantsvarad

Kõik finantsvarad võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara eest makstud tasu õiglane väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab ka kõiki finantsvara soetamisega otseselt kaasnevaid kulusi, sealhulgas tasud vahendajatele ja nõustajatele, tehinguga kaasnevad mittetagastatavad maksud ja muud sarnased kulutused, v.a. selliste finantsvarade, mida kajastatakse õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande, soetamisega seotud kulutused.

Kõik tavapärasel turutingimustel toimuvad finantsvarade ostud ja müügid kajastatakse nende tehingute tehingupäeval, s.t. päeval, mil kontsern võtab endale kohustuse (näiteks sõlmib lepingu) teatud finantsvara ostuks või müügiks. Tavapärasel turutingimustel toimuvaks nimetatakse selliseid oste ja müüke, mille puhul ostetava või müüdava finantsvara üleandmine müüjalt ostjale toimub antud turul väljakujunenud või vastavate tureregulatsioonidega nõutud perioodi jooksul.

Pärast algset arvelevõtmist kajastatakse kõiki finantsvarasid õiglases väärtuses, v.a.:

- nõuded teiste osapoolte vastu, mida kontsern ei ole soetanud edasimüügi eesmärgil ja lunastustähtajani hoitavad finantsinvesteeringud – kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses;
- investeeringud aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse, mille õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata (k.a. selliste varadega seotud tuletisinstrumentid) – kajastatakse soetusmaksumuses.

Igal bilansipäeval hinnatakse, kas esineb vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Juhul, kui selliseid tunnuseid esineb, hinnatakse finantsvarad alla järgnevalt:

- Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad (näiteks nõuded ja lunastustähtajani hoitavad võlakirjad) hinnatakse alla finantsvarast eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdisväärtuseni (diskonteerituna antud finantsvara esmasel kajastamisel fikseeritud sisemise intressimääraga);
- Soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad (aktsiad ja muud omakapitali instrumendid, mille õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav) hinnatakse alla finantsvarast eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdisväärtusele (diskonteerituna turu keskmise tulususemääraga sarnaste finantsvarade suhtes);
- Õiglases väärtuses kajastatavad finantsvarad hinnatakse alla nende õiglasele väärtusele.

Väärtuse langusest tulenevaid allahindlusi kajastatakse kasumiaruandes kuluna. Finantsvarade puhul, mida kajastatakse õiglases väärtuses muutustega läbi omakapitali ümberhindluse reservi, kantakse väärtuse languse tunnuste esinemisel seni omakapitalis kajastatud negatiivne ümberhindluse reserv ümber kasumiaruandesse.

Õiglases väärtuses kajastatavad finantsvarad

Õiglases väärtuses kajastatavad finantsvarad hinnatakse igal bilansipäeval ümber hetke õiglasele väärtusele, millest ei ole maha arvatud võimalikke vara realiseerimisega kaasnevaid tehingukulutusi. Börsil noteeritud väärtapaberite puhul baseerub õiglane väärtus bilansipäeva sulgemishindadel ja Euroopa Keskpanga ametlikel valuutakurssidel. Börsil noteerimata väärtapaberite puhul kasutatakse õiglast väärtust, mille leidmisel võetakse aluseks kogu kontsernile kättesaadav info investeeringu väärtuse kohta.

Õiglase väärtuse muutusest tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes real "finantstulud ja -kulud". Kauplemiseesmärgil soetatud finantsvarade õiglase väärtuse muutus kajastatakse kasumiaruandes real "finantstulud ja -kulud" ning muude õiglases väärtuses kajastatavate finantsvarade õiglase väärtuse muutused kajastatakse otse omakapitalis real "ümberhindluse reserv". Ümberhindluse reserv kantakse vara realiseerimisel või vara väärtuse languse tuvastamisel kasumiaruandesse. Kasumid ja kahjumid õiglases väärtuses kajastatavate finantsvarade realiseerimisel nagu ka intressid ja dividendid vastavatelt väärtapaberitelt kajastatakse kasumiaruande real "finantstulud ja -kulud".

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid võlakirjadesse kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses juhul, kui kontsern kavatab neid kindlasti hoida lunastustähtajani. Juhul, kui ettevõtte ei ole soetamishetkel kindel, kas ta kavatab teatud võlainstrumenti lunastustähtajani hoida või on tõenäoline, et ta müüb selle enne lunastustähtaega, kajastatakse finantsinvesteeringut õiglasel väärtuses.

Nõuded ostjate vastu

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid, v.a nõuded sidusettevõtete vastu. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o nominaalväärtus miinus vajadusel tehtavad allahindlused).

Nõuete laekumise tõenäosust hinnatakse võimaluse korral iga ostja kohta eraldi. Kui nõuete individuaalne hindamine ei ole nõuete arvust tulenevalt võimalik, siis hinnatakse individuaalselt ainult olulisi nõudeid. Ülejäänud nõudeid hinnatakse kogumina, arvestades eelmiste aastate kogemust laekumata jäänud nõuete osas. Nõuete bilansilist väärtust vähendatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlussumma võrra ning kahjum allahindlusest kajastatakse kasumiaruande real „turustuskulud”. Kui nõue loetakse lootusetuks, kantakse nõue ja tema allahindlus bilansist välja. Varem allahinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisenä.

Muud nõuded

Kõiki muid nõudeid (viitlaekumised, antud laenud ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded), välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud nõudeid, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuv summas. Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglasel väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Edasimüügi eesmärgil soetatud nõudeid kajastatakse õiglase väärtuse meetodil.

Varud

Varud võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostukulutustest, tootmiskulutustest ja muudest kulutustest, mis on vajalikud varude viimiseks nende olemasolevasse asukohta ja seisundisse.

Varude ostukulutused sisaldavad lisaks ostuhinnale varude ostuga kaasnevat tollimaksu, muid mittetagastatavaid makse ja varude soetamisega otseselt seotud transpordikulutusi, millest on maha arvatud hinnaalandid ja dotatsioonid. Varude tootmiskulutused sisaldavad nii otseselt toodetega seotud kulutusi (tooraine ja materjalide ning pakkematerjali maksumus, lõpetamata toodangu ladustamisega seotud vältimatud kulutused, tööliste palgad) kui ka proportsionaalset osa tootmise üldkuludest (tootmishoonete ja –seadmete amortisatsioon, remondikulu, tootmisega seotud juhtkonna palgad).

Varude kuluks kandmisel kasutatakse FIFO meetodit, välja arvatud autokaubandus. Autokaubanduse segmendis kasutatakse varuosade soetusmaksumuse arvestamisel kaalutud keskmise soetusmaksumuse meetodit ja autode puhul kasutatakse individuaalse hindamise meetodit. Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või netorealiseerimismaksumus.

Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteering võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis sisaldab ka soetamisega otseselt seonduvaid kulutusi.

Kinnisvarainvesteeringud, mille õiglast väärtust on võimalik usaldusväärselt hinnata mõistliku kulu ja pingutusega, kajastatakse pärast arvelevõtmist õiglasel väärtuses. Õiglase väärtuse muutusest tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes.

Kinnisvarainvesteeringud, mille õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata mõistliku kulu ja pingutusega, kajastatakse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuliseeritud kulum ja võimalikud allahindlused väärtuse langusest. Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale kinnisvarainvesteeringu objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust elueast. Kontserni kinnisvarainvesteeringute kasulik eluiga on 8-50 aastat. Kui on märke sellest, et varaobjekti eluiga või lõppväärtus on oluliselt muutunud, tehakse muudatused vara amortiseerimise edasiulatuvalt. Kinnisvarainvesteeringute kaetava väärtuse määramisel lähtutakse lõigus „Varade väärtuse langus“ kirjeldatud põhimõtetest.

Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 1 278 eurot. Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 1 278 eurot, kajastatakse kuni kasutusele võtmiseni väheväärtusliku inventarina (varudes) ja kantakse vara kasutuselevõtmise hetkel kulusse. Kuludesse kantud väheväärtuslike inventari üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja –asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeast. Olulise lõppväärtusega varaobjektide puhul amortiseeritakse kasuliku eluea jooksul kulusse ainult soetusmaksumuse ja lõppväärtuse vahelist amortiseeritavat osa. Juhul, kui vara lõppväärtus ületab tema bilansilist jääkmaksumust, lõpetatakse vara amortiseerimine.

Amortisatsioonimäärade aastased vahemikud on materiaalse põhivara gruppidele järgmised:

- | | |
|--|---------|
| • Ehitised ja rajatised | 1,5-10% |
| • Masinad ja seadmed | 5-40% |
| • Muu inventar, tööriistad ja sisseseade | 10-40% |

Maad ei amortiseerita.

Juhul kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, on need komponendid võetud raamatupidamises arvele eraldi varadena, määrates neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt nende kasulikule elueale.

Materiaalse põhivara objektile tehtud hilisemad väljaminekud kajastatakse põhivarana, kui on tõenäoline, et kontsern saab varaobjektiga seotud tulevast majanduslikku kasu ning varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärselt mõõta. Muud hooldus- ja remondikulud kajastatakse kuluna nende toimumise momendil.

Juhul kui põhivara kaetav väärtus (s.o kõrgem kahest järgnevast näitajast: vara neto müügihind või vara kasutusväärtus) on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, on materiaalse põhivara objektid alla hinnatud nende kaetavale väärtusele (vt arvestuspõhimõtet lõigus Vara väärtuse langus).

Immateriaalne põhivara

Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja soetamisega otseselt seotud kulutustest. Immateriaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale immateriaalse põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust elueast. Kui immateriaalse vara kasuliku eluiga ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata, eeldatakse, et kasulik eluiga on 10 aastat.

Kasulike eluigade vahemikud on immateriaalse põhivara gruppidele järgmised:

- | | |
|----------------------|-------------|
| • Kaubamärk | 7-15 aastat |
| • Firmaväärtus | 10 aastat |
| • Kasulikud lepingud | 5 aastat |

Kui on märke sellest, et varaobjekti eluiga või lõppväärtus on oluliselt muutunud, tehakse muudatused vara amortiseerimises edasiulatuvalt.

Immateriaalse põhivara kaetava väärtuse määramisel lähtutakse lõigus „Vara väärtuse langus“ kirjeldatud põhimõtetest.

Vara väärtuse langus

Igal bilansipäeval hinnatakse materiaalse ja immateriaalse põhivara, soetusmaksumuse meetodil kajastatavate kinnisvarainvesteeringute ning sidusettevõtetesse investeeringute puhul vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Selliste asjaolude esinemise korral hinnatakse vara kaetavat väärtust ning võrreldakse seda bilansilise maksumusega.

Väärtuse langusest tekkinud kahjum kajastatakse summas, mille võrra vara bilansiline maksumus ületab selle kaetava väärtuse. Vara kaetav väärtus on vara õiglane väärtus, millest on maha lahutatud müügikulutused, või selle kasutusväärtus, vastavalt sellele, kumb on kõrgem. Vara väärtuse languse hindamise eesmärgil hinnatakse kaetavat

väärtust kas üksiku varaobjekti või väikseima võimaliku varade grupi kohta, mille jaoks on võimalik rahavoogusid eristada (*cash generating unit*). Varade allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi kuluna.

Kord alla hinnatud varade puhul hinnatakse igal järgmisel bilansikuupäeval, kas võib olla tõenäoline, et vara kaetav väärtus on vahepeal tõusnud (v.a firmaväärtus, mille allahindlusi ei tühistata). Kui väärtuse testi tulemusena selgub, et vara või varade grupi (raha genereeriva üksuse) kaetav väärtus on tõusnud üle bilansilise jääkmaksumuse, tühistatakse varasem allahindlus ja suurendatakse vara bilansilist jääkmaksumust kuni summani, mis oleks kujunenud, arvestades vahepealsetel aastatel normaalset amortisatsiooni. Allahindluse tühistamist kajastatakse aruandeaasta kasumiaruandes põhivara allahindluse kulu vähendamisena.

Kapitali- ja kasutusrendid

Kapitalirendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle ettevõttele. Muud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina.

Kontsern kui rentnik

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses juhul, kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Kapitalirendi tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga, kusjuures amortisatsiooniperioodiks on vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood, olenevalt sellest, kumb on lühem.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

Kontsern kui rendileandja

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse bilansis tavakorras, analoogselt põhivaraga. Väljarenditavat vara amortiseeritakse lähtudes ettevõttes sama tüüpi varade osas rakendatavatest amortiseerimispõhimõtetest. Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes tuluna.

Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuulavas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestus toimub kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast; või kontsernil pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva. Laenukohustusi, mille tagasimakse tähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast, kuid mis refinantseeritakse pikaajaliseks pärast bilansipäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist, kajastatakse lühiajalistena.

Samuti kajastatakse lühiajalistena laenukohustusi, mida laenuandjal oli õigus bilansipäeval tagasi kutsuda laenulepingus sätestatud tingimuste rikkumise tõttu.

Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Eraldistena kajastatakse bilansis tõenäolisi kohustusi, mis on avaldunud enne bilansikuupäeva toimunud sündmuste tagajärjel ning mille realiseerumise aeg või summa pole kindlad. Eraldiste kajastamisel bilansis on lähtutud juhtkonna hinnangust eraldise täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta.

Lubadused, garantiid ja muud kohustused, mille realiseerumine on vähetõenäoline või millega kaasnevate kulutuste suurust ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, kuid mis teatud tingimustel võivad tulevikus muutuda kohustusteks, on avalikustatud raamatupidamise aastaaruande lisades tingimuslike kohustustena.

Ettevõtte tulumaks

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Kehtiv maksumäär alates 01.01.2016 on 20/80 väljamakstud netodividendidest. Teatud tingimustel on võimalik saadud dividende jaotada edasi ilma täiendava tulumaksukuluta. Alates 2019. aastast on võimalik dividendide väljamaksetele rakendada maksumäära 14/86. Seda soodsamat maksumäära saab kasutada dividendimaksele, mis ulatub kuni kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendide väljamakseni, mis on maksustatud 20/80 maksumääraga. Kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendimakse arvestamisel on 2018.a. esimene arvesse võetav aasta.

Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kohustusena ja kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse. Tulumaksu tasumise kohustus tekib dividendide väljamaksmisele järgneva kuu 10. kuupäeval.

Maksustamissüsteemi omapärast lähtuvalt ei teki Eestis registreeritud ettevõtetel erinevusi vara maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel ning sellest tulenevalt ka edasilükkunud tulumaksunõudeid ega -kohustusi. Bilansis ei kajastata tingimuslikku tulumaksukohustust, mis tekiks jaotamata kasumist dividendide väljamaksmisel.

Maksimaalne tulumaksukohustus, mis kaasneks jaotamata kasumi dividendidena väljamaksmisel, on esitatud aastaaruande lisas 16.

Edasilükkunud tulumaksuvarad ja -kohustused on tasaarveldatud ainult ühe kontserni kuuluva äriühingu piires. Edasilükkunud tulumaksuvara esitatakse bilansis vaid juhul, kui prognoositavas tulevikus on tõenäoline edasilükkunud tulumaksuvaraga võrreldavas suurus tulumaksukohustuse tekkimine, mida saaks kasutada tasaarveldamiseks.

Välismaal registreeritud tütarettevõtted

Lätis kuni 2017 kehtinud tulumaksuseaduse kohaselt maksustati ettevõtete kasum. Seega kajastati seni edasilükkunud tulumaksu ajutistelt erinevustelt Läti tütarettevõtete varade ja kohustuste maksustamisbaasi ja nende bilansiliste maksumuste vahel konsolideeritud aruandes. Uue tulumaksu seaduse järgi maksustatakse alates 1. jaanuarist 2018 kasum, mis on tekkinud pärast 2017. aastat, selle jaotamisel maksumääraga 20/80. Seaduse üleminekureeglid lubavad dividendidelt makstavat kasumit vähendada, kui ettevõtte on 31. detsembri 2017 seisuga kasutamata maksukahjumeid või teatud eraldi.

Uue seaduse rakendumise tulemusena ei ole enam erinevusi varade ja kohustuste maksuarvestuslike ja bilansiliste väärtuste vahel ning seega ei kajastata edasilükkunud tulumaksuvarasid ega -kohustusi Läti tütarettevõtete suhtes. Kõik edasilükkunud tulumaksuvarad ja -kohustused, mis olid üles võetud eelmistel perioodidel, kanti 2017. aastal bilansist välja ning vastav tulumaksukulu/tulu kajastati kasumiaruandes.

Leedu tulumaksuregulatsioonide kohaselt tekib maksumaksjal kohustus tasuda tulumaksu aruandeaastal teenitud maksustatavalt kasumilt. Leedus kehtis 2017. aastal tulumaksumäär 15% (2016: 15%);

Leedu tütarettevõtete puhul leitakse edasilükkunud tulumaksuvara või -kohustus kõigi bilansikuupäeval esinevate varade ja kohustuste maksustamisväärtuste ning raamatupidamisväärtuste ajutiste erinevuste vahel. Edasilükkunud tulumaks arvutatakse kehtivate või eeldatavalt kehtivate maksumääradega, mis on rakendatavad nendes perioodides, kui ajutised erinevused või maksukahjumid realiseeruvad. Edasilükkunud tulumaksuvarad ja -kohustused on tasaarveldatud ainult ühe kontserni kuuluva äriühingu piires. Edasilükkunud tulumaksuvara esitatakse bilansis vaid juhul, kui prognoositavas tulevikus on tõenäoline edasilükkunud tulumaksuvaraga võrreldavas suurus tulumaksukohustuse tekkimine, mida saaks kasutada tasaarveldamiseks.

Soomes kehtis 2017. aastal tulumaksumäär 26% (2016: 26%). Soome tulumaksuseadus loeb tulumaksualuseks 50% esinduskulude maksumusest, mida saab tasaarvelda kasumiga 10 aasta vältel.

Sihtfinantseerimine

Sihtfinantseerimine, mida saadakse eelmistel perioodidel tekkinud kulude eest või millega ei kaasne täiendavaid tulevikku suunatud tingimusi, kajastatakse tuluna perioodis, millal sihtfinantseerimine aset leidis. Sihtfinantseerimist ei kajastata tuluna enne, kui eksisteerib piisav kindlus, et ettevõtte vastab sihtfinantseerimisega seotud tingimustele ja sihtfinantseerimine laekub.

Varade sihtfinantseerimisel on kasutatud netomeetodit, mille puhul sihtfinantseerimise abil soetatud vara võetakse bilansis arvele tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud varade soetamise toetuseks saadud sihtfinantseerimise summa. Soetatud vara amortiseeritakse kulusse tema kasuliku tööea jooksul. Sihtfinantseerimisega seotud laekumised on kirjeldatud rahavoogude aruandes.

Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutadeks on loetud kõik teised valuutad peale euro (s.o. emaettevõtte arvestusvaluuta). Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed finantsvarad ja -kohustused ning mitte-monetaarsed finantsvarad ja -kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, hinnatakse bilansipäeval ümber eurodesse ametlikult kehtivate Euroopa Keskpanga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

Välismaiste tütarettevõtete finantsnäitajad

Intsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only	
Intsiaalid/initials	K. K
Kuupäev/date	22.03.2018
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

Välismaal asuvate tütarettevõtete ja muude äriüksuste konsolideerimiseks arvestatakse nende aruanded nende arvestusvaluutast ümber emaettevõtte esitlusvaluutasse. Kui välismaise majandusüksuse arvestusvaluuta ei lange emaettevõtte esitlusvaluutaga kokku, siis kasutatakse välisvaluutas koostatud aruannete ümberarvestusel järgmisi valuutakursse:

- a) kõik vara ja kohustuste kirjed hinnatakse ümber bilansipäeva Euroopa Keskpanga kursi alusel;
 - b) tulud ja kulud, muud omakapitali muutused ning rahavood hinnatakse ümber perioodi kaalutud keskmise kursiga.
- Aruannete ümberarvestusest tekkinud vahed kajastatakse konsolideeritud bilansis omakapitali kirjel "Realiseerimata kursivahed". Välismaal asuva tütarettevõtte võõrandamisel kajastatakse omakapitali kirjel "Realiseerumata kursivahed" kajastatud summa aruandeaasta kasumi või kahjumina.

Tulude arvestus

Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline. Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, või juhul kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist.

Intressi- ja dividenditulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurus on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemisest intressimäära, välja arvatud juhtudel, kui intressi laekumine on ebakindel. Sellistel juhtudel arvestatakse intressitulu kassapõhiselt. Dividenditulu kajastatakse siis, kui omanikul on tekkinud seaduslik õigus nende saamiseks.

Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital. Reservkapital moodustatakse iga-aastastest puhaskasumi eraldistest. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsia- või osakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsia- või osakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid osanikele või aktsionäridele.

Aktsiisimaks

Aktiisiseadusest lähtuvalt tekib kontsernil aktsiisilaopidajana maksukohustus aktsiisilaos olevalt aktsiisiga maksustamata aktsiisikaubalt selle lähetamisel aktsiisilaost, välja arvatud juhul, kui aktsiisikaup lähetatakse ajutises aktsiisivabastuses. Vastavalt sellele on varudes arvel valmiskaupa ja ostetud kaup müügiks nii aktsiisiga maksustatult kui ka ilma aktsiisimaksuta. Aktsiisikaupade müügitulu näidatakse aruandes koos aktsiisimaksuga.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials K. K
Kuupäev/date 22.03.2018
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 2 Raha ja raha ekvivalendid
tuhandetes eurodes

	31.12.2017	31.12.2016
Pangakontod	38 281	34 758
Sularaha	703	635
Raha teel	3 153	2 608
Kokku	42 137	38 001

Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed
tuhandetes eurodes

	31.12.2017	31.12.2016
Nõuded ostjate vastu	33 061	37 932
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 4)	44	32
Muud lühiajalised nõuded	990	683
Ettemaksed kaupade ja teenuste eest	4 566	4 684
Kokku	38 662	43 332

Lisa 4 Maksud
tuhandetes eurodes

	31.12.2017		31.12.2016	
Maksuliik	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Aktiisimaks	0	6 422	0	10 275
Käibemaks	4	6 607	5	6 449
Üksikisiku tulumaks	0	1 205	0	1 275
Sotsiaalmaks	0	2 998	0	2 699
Ettevõtte tulumaks	0	356	0	88
Töötuskindlustusmaks	0	193	0	175
Kogumispension	0	145	0	137
Muud maksud	0	17	0	2
Ettemaksukonto	41	0	27	0
Kokku	44	17 943	32	21 100

Lisa 5 Varud
tuhandetes eurodes

	31.12.2017	31.12.2016
Tooraine ja materjal	3 856	3 745
Lõpetamata toodang	83	71
Valmistoodang	7 519	12 551
Müügiks ostetud kaubad	87 048	83 225
Ettemaksed hankijatele	62	86
Kokku	98 568	99 678

Majandustegevuseks kõlbatuid kaupu ja tootmismaterjale on aruandeaastal alla hinnatud ja maha kantud 11 259 tuhande euro (2016: 10 846 tuhande euro) eest. Vastutaval hoiul oli kolmandate osapoolte juures varusid summas 13 605 tuhat eurot (2016: 15 502 tuhat eurot).

Kontserni müüdnud toodete kulu 2017. aastal oli 590 339 tuhat eurot (2016: 561 811 tuhat eurot). Kontsern kajastab müüdnud toodete kuluna edasimüüdnud kaupu, valmistoodangu kulu, tootmiselamete amortisatsiooni, tootmise tööjõukulu, ostetud teenuseid, varude ja kaupade allahindluse ning mahakandmise kulu.

Panditud varude kohta vaata informatsioon lisas 24.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials K. K.
 Kuupäev/date 22.03.2018
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 6 Finantsinvesteeringud
tuhandetes eurodes

Pikaajalised finantsinvesteeringud:

	31.12.2017	31.12.2016
Sidusettevõtete aktsiad ja osad (Lisa 8)	1 724	1 762
Ettemaksed teenuste eest	134	268
Muud pikaajalised nõuded	16	16
Edasilükkunud tulumaksuvara	346	407
Kokku	2 219	2 453

Lisa 7 Tütarettevõtete aktsiad ja osad

OÜ NG Kapital omab osalust järgmises tütaretevõttes:

Tütarettevõtte	Asukoht	Tegevusala	Osalus 31.12.2016 ja 31.12.2017
OÜ NG Investeeringud	Tallinn	Tööstus-, kinnisvara- ja kaubandusinvesteeringute juhtimine	68,75%

Tütarettevõtete soetusmaksumus kokku 31.12.2017 on toodud lisas 27

OÜ NG Kapital omab osalust järgmistes tütaretevõtetes:

Tütarettevõtte	Asukoht	Tegevusala	Osalus	Soetus-aasta
AS Balbiino	Viljandi mnt 26, Tallinn	Jäätise tootmine, turustamine ning muude sügavkülmutatud toidukaupade hulgimüük	100%	1995
AS Liviko	Masina 11, Tallinn	Alkoholsete jookide tootmine, hulgi- ja jaemüük	100%	2000
AS Kitman Thulema	Kesk-Sõjamäe 3, Tallinn	Ühiskondliku mööbli kavandamine, tootmine ja müük; kaubandusliku külimatehnika müük ja hooldus	100%	1997
OÜ Roseni Kinnisvara	Hobujaama 4, Tallinn	Kinnisvara haldamine, hooldamine, arendus	100%	2004
Roseni Majad OÜ	Hobujaama 4, Tallinn	Kinnisvara haldamine	100%	2000
Tallinna Kaubamaja Grupp AS	Gonsiori 2, Tallinn	Jaekaubandus	67%	1996
Salvo OÜ	Hobujaama 4, Tallinn	Valdusfirmade tegevus	100%	2007

OÜ NG Investeeringud tütaretevõtted omavad omakorda järgmisi tütaretevõtteid:

1) AS Liviko tütaretevõtted:

Ettevõtte nimi	Asukoht	Tegevusala	Osalus	Soetus-aasta
Liviko Kaubanduse OÜ	Tallinn	Alkoholsete jookide hulgikaubandus	100%	2002
Nautimus OÜ	Tallinn	Alkoholsete jookide hulgikaubandus	100%	2006
SIA Liviko	Riia	Alkoholsete jookide hulgikaubandus	100%	2007
UAB Liviko	Vilnius	Alkoholsete jookide hulgikaubandus	100%	2007

2) AS Kitman Thulema tütaretevõtted:

Ettevõtte nimi	Asukoht	Tegevusala	Osalus	Soetus-aasta
SIA Kitman	Riia	Kaubandusliku külimatehnika vahendus, paigaldus ja hooldus	100%	2008
KIT Kaluste OY	Vantaa	Kitman Thulema müügi toetamine põhjamaades	100%	2010

3) Roseni Majad OÜ tütaretevõtte:

Ettevõtte nimi	Asukoht	Tegevusala	Osalus	Soetus-aasta
Kuulsaal OÜ	Tallinn	vabaajakeskus	100%	2016

4) Tallinna Kaubamaja Grupp kontserni kuuluvad tütaretevõtted:

Ettevõtte nimi	Asukoht	Tegevusala	Osalus	Soetus- /asutamise- aasta
Selver AS	Tallinn	Jaekaubandus	100%	1996
Tallinna Kaubamaja Kinnisvara AS	Tallinn	Kinnisvara haldamine	100%	1999
Tartu Kaubamaja Kinnisvara OÜ	Tartu	Kinnisvara haldamine	100%	2004
SIA TKM Latvia	Riia	Kinnisvara haldamine	100%	2006
UAB TKM Latvija	Vilnius	Kinnisvara haldamine	100%	2017
SIA Selver Latvija	Riia	Jaekaubandus	100%	2006
TKM Auto OÜ	Tallinn	Kaubandus- ja finantstegevus	100%	2007
KIA Auto AS	Tallinn	Jaekaubandus	100%	2007
Forum Auto SIA	Riia	Jaekaubandus	100%	2007
Verte Auto SIA	Riia	Jaekaubandus	100%	2017
KIA Auto UAB	Vilnius	Jaekaubandus	100%	2007
TKM Beauty OÜ	Tallinn	Jaekaubandus	100%	2007
TKM Beauty Eesti OÜ	Tallinn	Jaekaubandus	100%	2007
AS TKM King	Tallinn	Jaekaubandus	100%	2008
Kaubamaja AS	Tallinn	Jaekaubandus	100%	2012
Viking Security AS	Tallinn	Turvaalane tegevus	100%	2014
Kulinaaria OÜ	Tallinn	Keskusköögi tegevus	100%	2012
Viking Motors AS	Tallinn	Jaekaubandus	100%	2012

2017. aastal ei ole toimunud äriühendusi. 2017. aastal lisandunud kaks Tallinna Kaubamaja Grupi tütaretevõtet on asutatud Tallinna Kaubamaja Grupi poolt. Osaluse määrad 31.12.2017 seisuga on samad nagu 31.12.2016 seisuga.

Lisa 8 Sidusettevõtete aktsiad ja osad
tuhandetes eurodes

OÜ NG Kapitali kontserni kuuluva Tallinna Kaubamaja Grupp AS alamkontserni kuulub järgmine sidusettevõte:

Sidusettevõtte	Asukoht	Tegevusala	Osalus
AS Rävala Parkla	Tallinn	Parkimismaja teenus	50%

	31.12.2017	31.12.2016
Osalus % aasta alguses	50	50
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta alguses	1 762	1 778
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	1 762	1 778
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum	162	159
Saadud dividendid	-200	-175
Osalus % aasta lõpus	50	50
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpus	1 724	1 762
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus (lisa 6)	1 724	1 762

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials K. K
 Kuupäev/date 22.03.2018
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 9 Kinnisvarainvesteeringud
tuhandetes eurodes

	2017	2016
Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu	3 902	3 569
Kinnisvarainvesteeringute haldamiskulud	-1 330	-1 491
Netotulu kinnisvarainvesteeringute rentimisest	2 572	2 078

	Kinnisvarainvesteeringud soetusmaksumuse meetodil	Kinnisvarainvesteeringud õiglase väärtuse meetodil
Saldo 31.12.2016		
Soetusmaksumus	2 308	
Akumuleeritud kulum	-1 538	
Jääkmaksumus 31.12.2016	770	51 806
2017. a. toimunud muutused		
Ümberklassifitseerimine (lisa 10)	1 002	0
Ostud ja parendused	0	173
Müük ja mahakandmine jääkmaksumuses	0	-20
Õiglase väärtuse muutus (lisa 21)	0	1 339
Amortisatsioonikulu	-62	0
Saldo 31.12.2017		
Soetusmaksumus	3 657	
Akumuleeritud kulum	-1 947	
Jääkmaksumus 31.12.2017	1 710	53 298

Õiglase väärtuse meetodil kajastatavad kinnisvarainvesteeringud:

Kinnisvarainvesteeringute näol on tegemist lõpetamata ehitiste, kaubandushoonetega, hoonestatud kinnistute, laohoone ning korteriomandiga. Juhtkond hindab kõikide objektide õiglast väärtust iga majandusaasta lõpul. Hinnangud võetakse kas väliselt eksperdilt või viiakse hindamine läbi kontsernisiseselt, selleks kompetentsi omava töötaja poolt.

2017. aasta lõpul hinnati 5 objekti õiglast väärtust välise eksperdi poolt (2016: 1 objekti) ja 5 objekti hinnati sisemise hindaja poolt (2016: 4 objekti). Kontsernisisesest hindamistest puhul saadi sisendid (diskontomäärad) välise eksperdi poolt. Hindamisel kasutati diskontomäära 8,5% - 10,0% (2016: 8,2% - 10,0%) sõltuvalt objekti asukohast ja rendikasvumäärast 1,0% - 2,5% (2016: 1,5% - 2,5%). Kinnisvarainvesteeringute hindamisel kasutatud üürihinna sisendi määramisel on lähtutud kehtivatest üürilepingutest, mis juhtkonna hinnangul vastavad turutingimustele.

Hindamise tulemusena toimus 2017. aastal õiglase väärtuse muutus läbi kasumiaruande summas 1 339 tuhat eurot (2016: 1 585 eurot). Vaata lisa 21.

Väljarenditud kinnisvarainvesteeringute ja saadud kasutusrenditulu kohta on informatsioon toodud lisa 13.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials K. K.
 Kuupäev/date 22.03.2018
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 10 Materiaalne põhivara
 tuhandetes eurodes

	Maa ja ehitised	Masinate ja seadmed	Muu inventar	Lõpetamata ehitus	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2016					
Soetusmaksumus	130 626	54 829	36 101	45 935	267 491
Akumuleeritud kulum	-20 571	-36 042	-22 646	-21 775	-101 034
Jääkmaksumus 31.12.2016	110 055	18 787	13 455	24 160	166 457
2017.a. toimunud muutused					
Ostud ja parendused	1 915	1 168	435	12 650	16 168
Kursivahed	1	0	0	0	1
Ümberklassifitseerimine (lisa 9)	1 224	4 635	3 838	-10 699	-1 002
Allahindlused ja allahindluste tühistamised	0	0	0	2 144	2 144
Müük ja mahakandmine	-8	-385	-73	-795	-1 261
Amortisatsioonikulu	-4 294	-4 283	-4 260	-123	-12 960
Saldo seisuga 31.12.2017					
Soetusmaksumus	132 943	58 294	38 800	46 271	276 308
Akumuleeritud kulum	-24 050	-38 372	-25 405	-18 934	-106 761
Jääkmaksumus 31.12.2017	108 893	19 922	13 395	27 337	169 547

Suuremad investeringud ettevõtete lõikes olid (tuhandetes eurodes):

	2017	2016
Tallinna Kaubamaja Grupp	14 249	10 073
Balbiino	693	822
Liviko	577	607

Kontsern on 2017. aastal teostanud põhivara väärtuse teste järgnevalt:

„Maa ja ehitiste“ väärtuse hindamine.

Eestis asuvate maa ja ehitiste hindamisel seisuga 31.12.2017 kasutati 5 objekti puhul sõltumatu atesteeritud kinnisvaraeksperti hinnangut (2016: 4 objekti puhul). 19 objekti puhul saadi samalt ekspertarvamus diskonto- ja kapitalisatsioonimäärade osas (2016: 18 objekti puhul). Hindamisel on kasutatud diskontomäärasid 8,5% - 11,5% (2016: 8,2%-12,0%) sõltuvalt objekti asukohast, kasvumäärasid 1,0% - 2,5% (2016: 1,0% - 2,5%); üürihinna sisendi määramisel on lähtutud kehtivatest üürilepingutest, mis juhtkonna hinnangul vastavad turutingimustele.

Lätis asuvate maa ja ehitiste hindamisel seisuga 31.12.2017 kasutati 1 objekti puhul sõltumatu atesteeritud kinnisvaraeksperti hinnangut (2016: 1 objekti puhul). 3 objekti (2016: 3 objekti) puhul sõltumatu atesteeritud kinnisvaraeksperti arvamus diskonto- ja kapitalisatsioonimäärade olulise muutumatuse osas võrreldes 2016. aastaga. Hindamisel on kasutatud diskontomäära 10,0%-12,0% (2016: 10%-12,0%) ja rendikasvumäärasid 1,1% - 2,5% (2016: 1,0% - 2,5%).

Leedu „Maa ja ehitiste“ puhul on tegemist aruandeperioodil turuhinnas soetatud kinnistuga, aruandeperioodil objekti ei hinnatud.

Hindamise tulemusena 2017.aastal allahindlusi ei tehtud (2016: allahindlusi ei tehtud).

„Maa ja ehitiste“ jääkväärtused (tuhandetes eurodes):

	31.12.2017	31.12.2016
Eesti objektid, millele anti eksperthinnang	11 690	18 825
Eesti objektid, millele anti ettevõttesisene hinnang	67 301	75 502
Ülejäänud Eesti objektid	15 774	3 072
Läti objektid, millele anti eksperthinnang	2 165	2 644
Läti objektid, millele anti ettevõttesisene hinnang	10 087	10 012
Leedu objektid	1 877	0
Kokku	108 893	110 055

Intsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials K. K.
 Kuupäev/date 22.03.2018
 PricewaterhouseCoopers Tallinn

„Lõpetamata ehitiste„ kaetava väärtuse määramine.

Eestis asuvate lõpetamata ehitiste väärtuse hindamisel ei kasutatud ühegi objekti puhul sõltumatu atesteeritud kinnisvaraeksperti hinnangut (2016: kasutati 3 objekti puhul). Hindamisel on kasutatud diskontomäära 9,7% (2016: 9,7%) ja kasvumäära 1,5% (2016: 1,5%).

Läti lõpetamata ehitiste osas on 2017.aastal sõlmitud 7 objekti puhul müügi eelkõkkulepped, indikatsioonina turuhinnast, mille tulemusena aruandeperioodil tühistati eelmistel perioodidel tehtud allahindlused läbi kasumiaruande summas 2 388 tuhat eurot ja hinnati täiendavalt alla läbi kasumiaruande summas 244 tuhat eurot.

2016.aastal kasutati Läti lõpetamata ehitiste 3 objekti puhul sõltumatu atesteeritud kinnisvaraeksperti hinnangut ja ülejäänud objektide puhul teostati hinnang ettevõttesiseselt, lähtudes investeringu väärtusest. Hindamisel on kasutatud diskontomäärasid 9,0% - 10,0% sõltuvalt objekti asukohast ja kasvumäärasid 1,0% - 2,4%. Investeringuväärtuse määramisel kasutati diskonteeritud rahavoogude meetodit. Üürihinna ja vakantsuse sisendite määramisel on lähtutud sõltumatu rentnikuga sõlmitud rendilepingu üürihinnast ja atesteeritud ekspertide poolt määratud vakantsuse määrast valmis objektide puhul.

Hindamise tulemusena hinnati 2017.aastal alla ja tühistati allahindlusi lõpetamata ehitiste osas Lätis summas 2 144 tuhat eurot (2016: hinnati alla lõpetamata ehitisi summas 3 743 tuhat eurot, sellest Eesti 502 tuhat eurot ja Läti 3 241 tuhat).

„Lõpetamata ehitiste“ jääkväärtused (tuhandetes eurodes):

	31.12.2017	31.12.2016
Eesti objektid, millele anti eksperthinnang	0	3 339
Eesti objektid, millele anti ettevõttesisene hinnang	9 592	5 320
Ülejäänud Eesti objektid	1 035	985
Läti objektid, millele on sõlmitud müügi eelkõkkulepped	8 605	0
Läti objektid, millele anti eksperthinnang	0	6 501
Läti objektid, millele anti ettevõttesisene hinnang	8 080	8 015
Ülejäänud Läti objektid	25	0
Kokku	27 337	24 160

„Muude põhivarade“ kaetava väärtuse määramine.

Lisaks ülaltoodule koostati osadele kontserni põhivaradele, millel võis esineda väärtuse languse indikatsioone, kaetava väärtuse test. Hinnati varade kasutusväärtust, lähtudes tuleviku rahavoogude prognoosidest. Tuleviku rahavood on oluliselt mõjutatud tulude kasvumäärast, brutomarginaali tasemest ja diskontomäärast. Rahavoogude diskonteerimisel kasutati diskontomäära 10,8% (2016: 7,4%). Tuleviku rahavoogude prognoosides lähtuti eeldustest, et tulude kasv aastatel 2018-2022 on keskmiselt 3,0% (2017-2021: 2,5%) ning pikaajaline kasvumäär on 2,5% (2016: 2,5%). Hindamise tulemusena ei tuvastatud varade väärtuse langust.

„Muud põhivarad“ jääkväärtused (tuhandetes eurodes):

	31.12.2017	31.12.2016
Põhivara, millele anti ettevõttesisene hinnang	224	732
Põhivara, millele ei tehtud ettevõttesisest hinnangut	33 093	31 510
Kokku	33 317	32 242

Lisa 11 Immateriaalne põhivara
tuhandetes eurodes

	Ostetud litsentsid, kaubamärgid	Firma- väärtus	Kasulikud rendilepingud	Kokku
Saldo 31.12.2016				
Soetusmaksumus	7 881	11 231	1 080	20 192
Akumuleeritud kulum	-4 325	-4 841	-1 080	-10 246
Jääkmaksumus 31.12.2016	3 556	6 390	0	9 946
2017. aasta muutused				
Ostud ja parendused	216	0	0	216
Allahindlused	-66	-1 403	0	-1 469
Amortisatsioonikulu	-878	-1 099	0	-1 977
Saldo seisuga 31.12.2017				
Soetusmaksumus	8 028	7 677	1 080	16 785
Akumuleeritud kulum	-5 200	-3 789	-1 080	-10 069
Jääkmaksumus 31.12.2017	2 828	3 888	0	6 716

Firmaväärtuse hulgas kajastatakse Liviko tütarettevõtete ning Tallinna Kaubamaja Grupi autoäride, turvaettevõtte ja jalatsikaubanduse omandamisel tekkinud firmaväärtusi.

Jalatsikaubanduse üksuse puhul ei katnud 2017.aastal rahavoogude nüüdisväärtus firmaväärtuse ja kaubamärkidega seotud varade väärtust, mille tulemusena toimus firmaväärtuse allahindlus summas 2 113 tuhat eurot (2016: 0 eurot) ja kaubamärgi allahindlus summas 66 tuhat eurot (2016: 0 eurot).

2016. aastal kanti bilansist välja enam kasutusel mitteolevad kaubamärgid summas 6 167 tuhat eurot ja firmaväärtus summas 351 tuhat eurot.

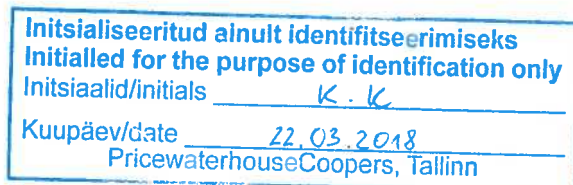
Viking Motors AS soetusel omandatud Vikingi kaubamärki amortiseeritakse 7 aastaga; ABC Kinga ja SIA ABC Kinga soetusel omandatud ABC Kinga kuvand, mis sisaldab nime, sümboli ja disaini kombinatsiooni koos tuntuse ja eelistatusega tarbijate poolt, 15 aastaga. Viking Security AS soetusel omandatud kaubamärki amortiseeritakse 7 aastaga.

Lisa 12 Kapitalirent
tuhandetes eurodes

Kontsern kui rendilevõtja rendib kapitalirendi tingimustel muud põhivara.

	Muu põhivara
Jääkmaksumus seisuga 31.12.2017	5 643
Jääkmaksumus seisuga 31.12.2016	5 698

Kapitalirendi võlgnevuse kohta vaata lisa 14.



Lisa 13 Kasutusrent
tuhandetes eurodes

	2017	2016
Kasutusrendikulu	-17 341	-16 585

Rendikuludes on kajastatud jaemüügipindade, kaupluste ruumide ja kontoripindade rent ning seadmete, erinevate transpordivahendite rent.

	2017	2016
Kasutusrenditulu	9 866	9 507

Saadud renditulud koosnevad ruumide ja laopindade rentimisest saadud tuludest.

Lisa 14 Laenukohustused
tuhandetes eurodes

	Saldo 31.12.2017	Lühiajalised	Pikaajalised	
			1-5 aastat	üle 5 aasta
Arvelduskrediit	13 630	13 630	0	0
Pangalaenu	107 989	47 687	60 302	0
Kapitalirendikohustused	3 460	2 622	838	0
Muud laenu	7	0	7	0
Kokku	125 086	63 939	61 147	0

	Saldo 31.12.2016	Lühiajalised	Pikaajalised	
			1-5 aastat	üle 5 aasta
Arvelduskrediit	13 324	13 324	0	0
Pangalaenu	112 415	24 403	88 012	0
Kapitalirendikohustused	1 395	559	836	0
Muud laenu	2 295	2 119	176	0
Kokku	129 429	40 405	89 024	0

Pangalaenu tagasimakse tähtajad on 31.12.2017 seisuga vahemikus aastatel 2018–2022 (2016: 2017–2021), intress on seotud nii 3 kuu kui ka 6 kuu EURIBOR'ga ning EONIA'ga. Kaalutud keskmine intressimäär oli 0,93% (2016: 0,96%).

Kõikide võlakohustuste alusvaluuta on euro (31.12.2016 euro). Laenu tagatiseks panditud varade kohta vaata lisa 24. Kapitalirendi korras renditud varade kohta vaata lisa 12.

Vaata täiendav info lisa 25.

Lisa 15 Võlad ja ettemaksed
tuhandetes eurodes

	31.12.2017	31.12.2016
Võlad tarnijatele	74 427	75 514
Maksuvõlad (lisa 4)	17 943	21 100
Muud võlad	11 125	10 029
Saadud ettemaksed	5 455	3 591
Lühiajalised eraldised	615	644
Kokku	109 565	110 877

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials K. K
 Kuupäev/date 22.03.2018
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 16 Omakapital

	31.12.2017	31.12.2016
Osakapital (tuhandetes eurodes)	3	3
Osade arv (tk)	4	4
Osade nimiväärtus (eurodes)	646	646

2017. aastal on emaettevõtte osanikele välja kuulutatud ja välja makstud dividende summas 11 229 tuhat eurot (2016: 9 277 tuhat eurot). Dividendide maksmisega ei kaasnenud emaettevõttele tulumaksukohustust (2016: ei kaasnenud tulumaksukohustust). Dividendide tulumaks kaeti residendist äriühingult dividendidega saadud tulumaksu mahaarvamise õigusega. Kontsern on aruandeaastal välja maksnud dividende, millega kaasnes tulumaksukulu summas 7 071 tuhat eurot (2016: 5 632 tuhat eurot) (vaata lisa 22).

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31.12.2017 moodustas 77 651 tuhat eurot (31.12.2016: 74 461 tuhat eurot). Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 62 121 tuhat eurot ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 15 530 tuhat eurot. Seisuga 31. detsember 2016 oleks dividendidena võimalik olnud välja maksta 59 569 tuhat eurot, millega oleks kaasnenud tulumaks summas 14 892 tuhat eurot.

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavad netodividendid ja nende maksmisega kaasnev tulumaksukulu kokku ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2017.

Lisa 17 Müügitulu
tuhandetes eurodes

1) Kontserni realiseerimise netokäive jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgnevalt:

	2017	2016
Eesti	730 729	691 846
Euroopa Liidu riigid	51 078	49 722
Muud riigid	1 640	1 425
Kokku	783 447	742 993

2) Tegevusalade lõikes järgnevalt:

	2017	2016
Ostukauba müük	681 622	630 304
Omatoodete müük	66 716	81 711
Kinnisvara rent ja haldamine	20 137	17 824
Tulud teenuste osutamisest	13 145	10 781
Muud tulud	1 826	2 373
Kokku	783 447	742 993

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials K. K
 Kuupäev/date 22.03.2018
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 18 Turustuskulud
tuhandetes eurodes

	2017	2016
Tööjõukulud (lisa 20)	-55 322	-49 740
Põhivara kulum ja väärtuse langus (lisa 9, 10, 11)	-12 432	-15 708
Reklaami-ja marketingikulud	-12 964	-12 385
Transpordi ja logistikateenused	-7 328	-7 505
Muud turustuskulud	-39 924	-38 175
Kokku	-127 969	-123 513

Lisa 19 Üldhalduskulud
tuhandetes eurodes

	2017	2016
Tööjõukulud (lisa 20)	-19 394	-18 545
Põhivara kulum ja väärtuse langus (lisa 9, 10, 11)	-886	-870
Muud teenused	-6 698	-6 428
Kokku	-26 978	-25 843

Lisa 20 Tööjõukulud
tuhandetes eurodes

	2017	2016
Palgakulu	-61 699	-56 942
Sotsiaalmaksud	-20 102	-18 593
Kokku (lisa 5, 18, 19)	-81 800	-75 536

Keskmine töötajate arv	4 888	4 821
------------------------	-------	-------

Lisa 21 Muud äritulud
tuhandetes eurodes

	2017	2016
Kinnisvarainvesteeringute õiglase väärtuse muutus (lisa 9)	1 339	1 585
Muud äritulud	1 407	1 942
	2 746	3 526

Lisa 22 Muud finantstulud ja -kulud
tuhandetes eurodes

	2017	2016
Intressitulud	6	17
Intressikulud	-899	-1 015
Muud finantskulud	-99	-100
Kokku	-992	-1 099

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials K. K.
 Kuupäev/date 22.03.2018
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 23 Tulumaksukulu

Kontserni 2017.a. tulumaksukulu kokku summas 7 653 tuhat eurot (2016: 5 836 tuhat eurot) koosneb järgmistest komponentidest:

- jooksva aasta tulumaks dividendidelt summas 7 071 tuhat eurot (2016: 5 632 tuhat eurot);
- jooksva aasta tulumaks Lätis registreeritud kontserniettevõttele summas 516 tuhat eurot (2016: 180 tuhat eurot);
- jooksva aasta tulumaks Leedus registreeritud kontserniettevõttele summas 66 tuhat eurot (2016: 24 tuhat eurot).

Kontsern on 2017. aastal tasunud dividendide tulumaksu summas 7 071 tuhat eurot (2016: 5 632 tuhat eurot) ja ettevõtte tulumaksu summas 420 tuhat eurot (2016: 108 tuhat eurot), mis koosneb Läti tulumaksust summas 388 tuhat eurot (2016: 84 tuhat eurot) ja Leedu tulumaksust summas 32 tuhat eurot (2016: 24 tuhat eurot).

Lisa 24 Laenude tagatised ja panditud varad

Kontsern on laenude tagatiseks pantinud järgmised varad:

- Kommertspant kontserni vallasvarale summas 17 800 tuhat eurot (2016: 17 078 tuhat eurot);
- Arvelduskonto pant summas 2 000 tuhat eurot (2016: 0 tuhat eurot);
- Registripant kaubamärkidele summas 9 139 tuhat eurot (2016: 9 139 tuhat eurot);
- Hüpoteek kinnistutele bilansilise väärtusega 131 468 tuhat eurot (2016: 133 644 tuhat eurot);
- Finantseerimislepingute tagatiseks pandud varude tagatisomandamine on summas 9 405 tuhat eurot (2016: 0 eurot).

Lisa 25 Tingimuslikud kohustused

OÜ NG Investeeringud on andnud garantii AS Aeronautica poolt pangast võetud laenu tagatiseks summas 2 000 tuhat eurot (2016: 2 000 tuhat eurot). Alates 28.02.2018 on garantii summas 1 487 tuhat eurot.

NG Investeeringud OÜ andis oktoobris 2016. aastal välja garantiikirja, mis tagab AS Liviko, SIA Liviko ja UAB Liviko distributsioonilepingust tulenevate kohustuste täitmise Tradall S.A. ees.

Tingimuslikud kohustused seoses pangalaenudega

Laenulepingutel summas 66 472 tuhat eurot on vastavalt laenulepingute tingimustele laenusaaaja kohustatud täitma teatud finantssuhtarvude, nagu intressikandvate võlakohustuste suhet EBITDA-sse (debt to EBITDA ratio; EBITDA - puhaskasum enne finantstulusid ja -kulusid, ettevõtte tulumaksu ning materiaalse ning immateriaalse põhivara väärtuse langust ja amortisatsioonikulusid) või võlteenuste kattekordaja suhet (DSCR ehk arvestusperioodi EBITDA jagatud arvestusperioodi jooksul tasumisele kuuluvate võlakohustustega). Seisuga 31.12.2017 tekkis vastuolu laenulepingu eritingimustega kahe laenu osas summas 4 886 tuhat eurot.

Tingimuslikud kohustused seoses Maksuametiga

Maksuhalduril on õigus kontrollida ettevõtte maksuarvestust kuni 5 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahv.

Kontserni juhtkonna hinnangul ei esine asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata kontserni kuuluvatele ettevõtetele olulise täiendava maksusumma.

Lisa 26 Tehingud seotud osapooltega

OÜ NG Kapital konsolideeritud aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanikke (emaettevõtte ning emaettevõtte kontrollivad või selle üle olulist mõju omavad isikud);
- sidusettevõtteid;
- kontserni ettevõtete juhatuste ja nõukogude liikmeid;
- eespool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid ja nende poolt kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtteid.

OÜ NG Investeeringud kontsernikonto lepingutega Swedbankis, SEB Pangas ja Nordea Pangas on liitunud AS Balbiino, AS Liviko, AS Kitman Thulema, Roseni Majad OÜ, Kuulsaal OÜ, Tallinna Kaubamaja Grupp AS (alamkontsern) ja OÜ Roseni Kinnisvara. Kontsernikonto liikmetele maksti kontojäägilt intressi keskmiselt 0,00% aasta arvestuses (2016: 0,01% aasta arvestuses).

Vastavalt kontsernikonto lepingule vastutavad kontserni liikmed pangale tasumata summade eest solidaarselt.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials K. K.
Kuupäev/date 22.03.2018

OÜ NG Kapital kontsern on saanud intresse ja ostnud nõukogude ja juhatuste liikmetega seotud firmadelt teenuseid järgmiselt:

2017

(tuhandetes eurodes)

	Ostetud teenused	Müügid
Muud seotud osapooled	811	133
Juhatuse ja nõukogu liikmed ja nendega seotud ettevõtted	93	105
Kokku	904	238

2016

(tuhandetes eurodes)

	Ostetud teenused	Müügid
Muud seotud osapooled	998	106
Juhatuse ja nõukogu liikmed ja nendega seotud ettevõtted	355	20
Kokku	1 353	126

Saldod seotud osapooltega:

	31.12.2017	31.12.2016
Nõukogu ja juhatuse liikmetega seotud ettevõtted	43	172
Lühiajalised kohustused kokku	43	172

2017. aastal maksti kontserni ettevõtete juhatuste ja nõukogude liikmetele tasusid 6 942 tuhat eurot (2016: 6 346 tuhat eurot). Hüvitiste maksmises emaettevõtte juhatuse liikmete lepingu lõppemisel pole kokku lepitud.

2017. aastal maksti kontserni kuuluvate ettevõtete poolt dividende summas 29 159 tuhat eurot (2016: 23 404 tuhat eurot).

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials K.K
 Kuupäev/date 22.03.2018
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 27 Finantsinformatsioon emaettevõtte kohta

BILANSS

(tuhandetes eurodes)

	31.12.2017	31.12.2016
VARAD		
Käibevara		
Raha ja pangakontod	0	1
Käibevara kokku	0	1
Põhivara		
Tütarettevõtte osad	15 753	15 753
Põhivara kokku	15 753	15 753
VARAD KOKKU	15 753	15 754
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Omakapital		
Osakapital	3	3
Ülekurss	6 670	6 670
Kohustuslik reservkapital	4	4
Eelmiste aastate jaotamata kasum/kahjum	-2 152	-201
Aruandeaasta kasum	11 228	9 278
OMAOmakapital kokku	15 753	15 754
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	15 753	15 754

KASUMIARUANNE

(tuhandetes eurodes)

	2017	2016
Müügitulu	0	2
Brutokasum	0	2
Üldhalduskulud	-1	-1
Ärikasum	-1	1
Finantstulud ja -kulud		
Tütarettevõtjate aktsiatelt ja osadelt	11 229	9 277
Kokku finantstulud ja -kulud	11 229	9 277
Kasum majandustegevusest	11 228	9 278
Aruandeaasta puhaskasum	11 228	9 278

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials K.K.
 Kuupäev/date 22.03.2018
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

RAHAVOOGUDE ARUANNE
(tuhandetes eurodes)

	2017	2016
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum	-1	1
Kokku rahavood äritegevusest	-1	1
Rahavood investeerimisest		
Laekunud dividendid	11 229	9 277
Kokku rahavood investeerimisest	11 229	9 277
Rahavood finantseerimistegevusest		
Makstud dividendid	-11 229	-9 277
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-11 229	-9 277
Rahavood kokku	-1	1
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	1	0
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-1	1
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	0	1

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE
(tuhandetes eurodes)

	Osakapital	Kohustuslik reservkapital	Omaosad	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2015	3	6 670	4	9 076	15 753
Makstud dividendid	0	0	0	-9 277	-9 277
Aruandeaasta kasum	0	0	0	9 278	9 278
Saldo seisuga 31.12.2016	3	6 670	4	9 077	15 754
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus					-15 753
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil					90 082
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2016					90 083
Saldo seisuga 31.12.2016	3	6 670	4	9 077	15 754
Makstud dividendid	0	0	0	-11 229	-11 229
Aruandeaasta kasum	0	0	0	11 228	11 228
Saldo seisuga 31.12.2017	3	6 670	4	9 076	15 753
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus					-15 753
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil					93 273
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2017					93 273

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials K. K
 Kuupäev/date 22.03.2018
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

OÜ NG Kapital osanikele

Meie arvamus

Meie arvates kajastab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt OÜ NG Kapital ja selle tütarettevõtete (koos Kontsern) konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2017 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.

Meie poolt auditeeritud Kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- konsolideeritud bilanssi seisuga 31. detsember 2017;
- konsolideeritud kasumiaruannet ja koondkasumiaruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- konsolideeritud rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta; ja
- konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisasid, mis sisaldavad oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ja muud selgitavat infot.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (ISA-d). Meie kohustused vastavalt nendele standarditele on täiendavalt kirjeldatud meie aruande osas „Audiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga“.

Usume, et kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane meie arvamuse avaldamiseks.

Oleme Kontsernist sõltumatud kooskõlas Rahvusvaheliste Arvestusekspertide Eetikakoodeksite Nõukogu (IESBA) poolt välja antud kutseliste arvestusekspertide eetikakoodeksiga (IESBA koodeks) ja Eesti Vabariigi audiitortegevuse seaduses sätestatud eetikanõuetega. Oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt IESBA koodeksile ja Eesti Vabariigi audiitortegevuse seaduse eetikanõuetele.

Muu informatsioon

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest, mis sisaldub konsolideeritud majandusaasta aruandes lisaks konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele ja meie audiitori aruandele.

Meie arvamus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei avalda muu informatsiooni kohta kindlustandvat arvamust.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditeerimise käigus on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon sisaldab olulisi vasturääkivusi konsolideeritud raamatupidamise aruandega või meie poolt auditi käigus saadud teadmistega või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud. Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud selle info oma aruandes välja tooma. Meil ei ole sellega seoses midagi välja tuua.



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

Juhatus vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga ja sellise sisekontrollisüsteemi rakendamise eest, nagu juhatus peab vajalikuks, võimaldamaks pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhatus kohustatud hindama Kontserni jätkusuutlikkust, avalikustama vajadusel infot tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse printsiipi, välja arvatud juhul, kui juhatus kavatseb Kontserni likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub realistlik alternatiiv eelnimetatud tegevustele.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad Kontserni finantsaruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Audiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja audiitori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Kuigi põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, ei anna ISA-dega kooskõlas läbiviidud audit garantiid, et oluline väärkajastamine alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad kas üksikult või koos mõjutada kasutajate poolt konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande alusel tehtavaid majanduslikke otsuseid.

Kooskõlas ISA-dega läbiviidud auditi käigus kasutame me kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi. Samuti me:

- tuvastame ja hindame riske, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes võib olla olulisi väärkajastamisi tulenevalt pettusest või veast, kavandame ja teostame auditiprotseduure vastavalt tuvastatud riskidele ning kogume piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali meie arvamuse avaldamiseks. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada varjatud kokkuleppeid, võltsimist, tahtlikku tegevusetust, vääresitiste tegemist või sisekontrollisüsteemi eiramist;
- omandame arusaama auditi kontekstis asjakohasest sisekontrollisüsteemist, selleks, et kujundada auditiprotseduure sobivalt antud olukorrale, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust Kontserni sisekontrollisüsteemi tõhususe kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute ja nende kohta avalikustatud info põhjendatust;
- otsustame, kas juhatuse poolt kasutatud tegevuse jätkuvuse printsiip on asjakohane ning kas kogutud auditi tõendusmaterjali põhjal on olulist ebakindlust põhjustavaid sündmusi või tingimusi, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust Kontserni jätkusuutlikkuses. Kui me järeldame, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud oma audiitori aruandes juhtima tähelepanu infole, mis on selle kohta avalikustatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes, või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused tuginevad audiitori aruande kuupäevani kogutud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski põhjustada Kontserni tegevuse jätkumise lõppemist;

- hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne esitab toimunud tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis;
- hangime piisava asjakohase tõendusmaterjali Kontserni kuuluvate majandusüksuste või äritegevuste finantsinformatsiooni kohta, avaldamaks arvamust konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kui terviku kohta. Me vastutame Kontserni auditi juhtimise, järelvalve ja läbiviimise eest ja oleme ainuvastutavad oma auditiarvamuse eest.

Me vahetame infot nendega, kelle ülesandeks on Kontserni valitsemine, muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning oluliste auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas auditi käigus tuvastatud oluliste sisekontrollisüsteemi puuduste kohta.

AS PricewaterhouseCoopers



Eva Jansen-Diener
Vandeaudiitor, litsents nr 501



Lembi Uett
Vandeaudiitor, litsents nr 566

22. märts 2018

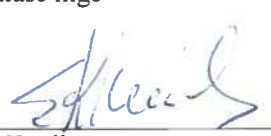
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

OÜ NG Kapital juhatus teeb osanike üldkoosolekule ettepaneku kanda 2017. aasta puhaskasum summas 14 419 tuhat eurot eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvele nii, et kontserni jaotamata kasum seisuga 31.12.2017 on 77 651 tuhat eurot.

Ühtlasi teeb juhatuse ettepaneku maksta osanikele dividende summas 11 961 782 eurot ehk 2 990 445,50 eurot osa kohta.



Jüri Kää
Juhatusesimees

Andres Järving
Juhatuseliige

Enn Kunila
Juhatuseliige

Tallinn, 22. märtsil 2018

Juhatuse allkirjad 2017. aasta konsolideerimisgrupi majandusaasta aruandele

Käesolevaga kinnitame OÜ NG Kapital 2017. aasta majandusaasta aruandes esitatud andmete õigsust:



Jüri Kõo
Juhatuse esimees



Andres Järving
Juhatuse liige



Enn Kunila
Juhatuse liige

Tallinn, 22. märtsil 2018

Üle 10% osalust omavate osanike nimekiri

Osaniku nimi: OÜ Gotfried
Aadress: Harjumaa
Registrikood: 10643957
Osa nimiväärtus 646 eurot
Osa omandamise aeg: Juuni 2002
Osaniku osalus ettevõttes: 25%

Osaniku nimi: OÜ Probus
Aadress: Harjumaa
Registrikood: 10655707
Osa nimiväärtus 646 eurot
Osa omandamise aeg: Juuni 2002
Osaniku osalus ettevõttes: 25%

Osaniku nimi: OÜ Sperare
Aadress: Harjumaa
Registrikood: 10656569
Osa nimiväärtus 646 eurot
Osa omandamise aeg: Juuni 2002
Osaniku osalus ettevõttes: 25%

Osaniku nimi: OÜ Vincere
Aadress: Harjumaa
Registrikood: 10668064
Osa nimiväärtus 646 eurot
Osa omandamise aeg: Juuni 2002
Osaniku osalus ettevõttes: 25%

OÜ NG Kapital 2017.a. majandusaasta müügitulu tegevusala EMTAK-i järgi:

Kontserni emaettevõtja müügitulu on jaotatud vastavalt EMTAK-i koodidele alljärgnevalt:

Tuhandetes eurodes aasta kohta.

Tegevusala	EMTAK kood	2017
Peakontorite tegevus	70101	0

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Peakontorite tegevus	70101	0		Jah

Osanikud

Nimi / ärinimi	Isikukood / registrikood / sünniaeg	Elukoht / Asukoht	Osaluse suurus ja valuuta
osaühing Gotfried	10643957	Tallinn, Harju maakond, Eesti	646 EUR (Lihtomand)
osaühing Probus	10655707	Eesti	646 EUR (Lihtomand)
osaühing SPERARE	10656569	Eesti	646 EUR (Lihtomand)
OÜ Vincere	10668064	Eesti	646 EUR (Lihtomand)

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6674220
Faks	+372 6674222
E-posti aadress	nginvest@nginvest.ee
Veebilehe aadress	www.nginvest.ee