

OÜ NG KAPITAL

2016.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:	01.01.2016
Majandusaasta lõpp:	31.12.2016
E-mail:	nginvest@nginvest.ee
Koduleht:	www.nginvest.ee
EMTAK kood:	70101
Audiitor:	AS PricewaterhouseCoopers

Sisukord

Sisukord.....	2
TEGEVUSARUANNE	3
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	6
Konsolideeritud bilanss	6
Konsolideeritud kasumiaruanne	7
Konsolideeritud koondkasumiaruanne	7
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	8
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne.....	9
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad	10
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	10
Lisa 2 Raha ja raha ekvivalendid	17
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed	17
Lisa 4 Maksud	17
Lisa 5 Varud	17
Lisa 6 Finantsinvesteeringud	18
Lisa 7 Tütarettevõtete aktsiad ja osad	18
Lisa 8 Sidusettevõtete aktsiad ja osad	19
Lisa 9 Kinnisvarainvesteeringud	20
Lisa 10 Materiaalne põhivara	21
Lisa 11 Immateriaalne põhivara	23
Lisa 12 Kapitalirent	23
Lisa 13 Kasutusrent	24
Lisa 14 Laenukohustused	24
Lisa 15 Võlad ja ettemaksed	24
Lisa 16 Omakapital	25
Lisa 17 Müügitulu	25
Lisa 18 Turustuskulud	25
Lisa 19 Üldhalduskulud	26
Lisa 20 Tööjõukulud	26
Lisa 21 Muud äritulud	26
Lisa 22 Muud finantstulud ja -kulud	26
Lisa 23 Tulumaksukulu	26
Lisa 24 Laenude tagatised ja panditud varad	26
Lisa 25 Tingimuslikud kohustused	27
Lisa 26 Bilansipäeva järgsed sündmused	27
Lisa 27 Tehingud seotud osapooltega	27
Lisa 28 Finantsinformatsioon emettevõtte kohta	29
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE	31
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	34
Juhatuse allkirjad 2016. aasta konsolideerimisgrupi majandusaasta aruandele	35
Üle 10% osalust omavate osanike nimekiri	36
OÜ NG Kapital 2016.a. majandusaasta müügitulu tegevusala EMTAK-i järgi:	37

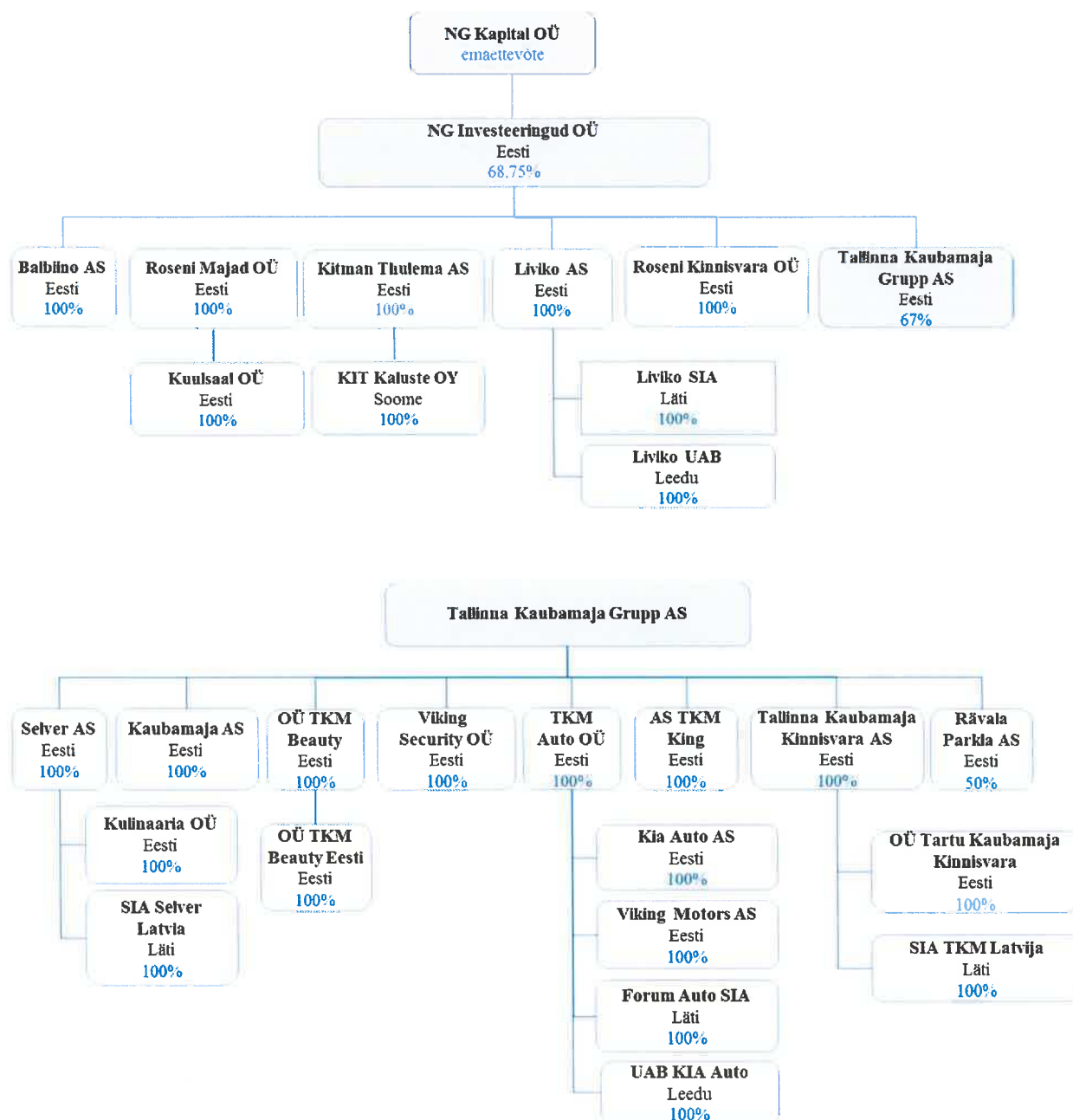
TEGEVUSARUANNE

OÜ NG Kapital kontserni oluliseks eesmärgiks 2016. aasta 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 seitsmes aktiivselt tegutsevas kontserniettevõttes ja ühes sidusettevõttes, kes tegutsevad kaubanduse, tööstuse ja kinnisvara sektoris. Kontsernil on olulised investeeringud ettevõtetesse Eestis, Lätis ja Leedus.

NG Kapital kontserni struktuur aktiivselt tegutsevatest ettevõtetest seisuga 31.12.2016:



Majandusareng

Statistikaameti andmetel Eesti sisemajanduse koguprodukti (SKP) kasvas 2016. aastal 1,6% (2015: 1,2%).

2016. aastat iseloomustab SKP aeglane, kuid stabiilne kasv. Eesti majanduse kasvu vedasid 2016. aasta erinevates kvartalites nii kaubandus, info ja side kui ka transpordi tegevusalad.

Enam kui pooled tegevusaladest mõjutasid 2016. aastal majandust positiivselt. Tugevalt panustas majanduse kasvu info ja side tegevusala lisandväärtuse suurenemine tänu tarkvara arendusteenuste jõudsale edenemisele. Kaubanduse tegevusala lisandväärtuse kasv oli viimase nelja aasta võrdluses suurim ning seda peamiselt jae- ja hulgikaubanduse stabiilse kasvu toel. Kuigi Eesti suurima tegevusala, töötleva tööstuse lisandväärtus langes 2016. aasta I kvartalis, suurenes see aasta kokkuvõttes 0,8%.

Pärast langust 2015. aastal kasvas 2016. aastal kogumajanduse kaupade ja teenuste eksport hinnamõju arvestades 3,6%, sh teenuste eksport 4,9%. Kaupade ja teenuste import suurenes reaalarvestuses 4,9%. Kaupade ja teenuste eksporti mõjutas enim elektriseadmete, puidu ja puittoodete ning elektroonikaseadmete väljavedu, importi aga mootorsõidukite, metallide, ravimite ja kemikaalide sisseveo kasv.

2017. aastal on pankade hinnangul oodata SKP kasvu kiirenemist 2,2 protsenti ning 2018. aastal 2,8 protsendini. Inflatsioon peaks 2017. aastal tõusma umbes 3%-ni tulenevalt toorainete kallinemisest ja aktsiiside tõstmisest. Endiselt on probleemiks kiire palkade kasv. Mitte-finantssektori ettevõtete kasumid ja investeeeringud on vähenenud neli aastat järjest. Tööjõukulude osakaal ettevõtete käibest on tõusnud 2009. aasta kriisijärgse aja kõrgeimale tasemele, mis ohustab ettevõtete konkurentsivõimet. Samas on 2017 aastaks oodata investeeeringute taastumist ja välisnõudluse paranemist.

Majandustulemused

NG Kapital kontserni 2016. aasta konsolideeritud müügitulu oli 742 993 tuhat eurot (2015: 682 576 tuhat eurot), käibekasv 8,9%. Kontserni puhaskasum oli 13 366 tuhat eurot (2015: 18 966 tuhat eurot, sh ümberklassifitseerimisest kinnisvarainvesteeeringuks 7 316 tuhat eurot). EBITDA oli 50 446 tuhat eurot (2015: 41 401 tuhat eurot). NG Kapital konsolideeritud bilansimaht seisuga 31.12.2016 oli 412 443 tuhat eurot (31.12.2015: 384 922 tuhat eurot) kasvades aastaga 7,1%. Kontserni omakapital seisuga 31.12.2016 oli 171 727 tuhat eurot (31.12.2015: 164 492 tuhat eurot), sellest ematettevõtte osanikele kuuluv osa 90 083 tuhat eurot (31.12.2015: 86 049 tuhat eurot).

2016. aastal ja kuni käesoleva aastaaruande avaldamiseni olid NG Kapital kontserni jaoks olulisemad järgmised sündmused:

- Aasta alguses pälvis Tallinna Kaubamaja Grupp AS Nasdaq Baltic Market Awards konkursil tiitlid „Dekaadi parim (aktsia hinna tõus kombineerituna Baltic Market Awardsi tulemusega)“ ning „Usaldusväärseim ettevõtte Baltimaades investorite hinnangul“, 2. koht;
- Märtsis avati Kaubamaja e-pood, mis 2017. aasta jaanuaris pärjati Kaubandus.ee ning Eesti e-kaubanduse Liidu poolt kõige kasutajasõbralikuma e-poe tiitliga kaubamajade kategoorias;
- Augustis avasid Tallinna Kaubamaja Grupi esindajad New Yorgis Times Square’il Nasdaq börs tseremoniaalse avakella helistamisega;
- Selver avas Kärberi, Arsenali ja Maardu Selverid. Selveri iseteeninduslahendus SelveEkspress lisandus seitsmesse supermarketisse ning kokku saavad kliendid SelveEkspressi teenust kasutada juba 27 Selveris;
- Tallinna Kaubamaja Grupp AS kuulutati 5. aastat järjest Eesti konkurentsivõimelisimaks jaekaubandusettevõtteks ning Emori 2016. aastal läbi viidud uuringu kohaselt on Selver tugevaima brändijõuga kauplusekett Eestis;
- Viking Motors arvati 30 Euroopa parima autodiileri hulka ning pärjati auhinnaga KIA Platinum Prestige Dealer Award ehk Baltikumi parim KIA diiler. Samuti valiti Viking Motors Opel poolt parimaks Baltikumi OPEL’i järeleteeninduseks;
- Eesti Parima Toiduaine konkursil valiti parimaks magustoiduks ehtsast mangopüreest AS Balbiino sorbett Mango Smuutike;
- Ameerika Ühendriikides, Californias, toimunud vaid tarbijate antavatel hinnangutel põhineval rahvusvahelisel alkoholi hindamise konkursil Sip Awards tunnistati AS Liviko Crafter’s London Dry Gin maailma parimate džinnide seas kuldmedali vääriliseks. Vana Tallinn Elégance valiti ajakirja The Spirits Business konkursil „The Luxury Spirits Masters 2016“ parimaks likööriks;
- Liviko valmistas Soome Vabariigi sajanda sünnipäeva tähistamiseks Vana Tallinna sarja eriväljaandena Tumma Lakritsi likööri, mis valiti üheks Soome 100. aastapäeva esindusjoogiks;

- AS Kitman Thulema tähistas oma 80. sünnipäeva ja astub digitaalse protsessijuhtimise ajastusse;
- Detsembris käivitus viipemaksete lahendus Kaubamajade müügi- ja teenustes, Selverites ja I.L.U. kauplustes;
- 2017. aasta jaanuaris asutati Leedus uus tütarettevõtte UAB TKM Lietuva, mille tegevuseks saab olema kinnisvara arendus.

NG Kapital kontserni investeringud põhivarasse moodustasid kokku 11 864 tuhat eurot (2015: 25 486 tuhat eurot).

2017. aastal plaanib NG Kapital jätkata olemasolevate ettevõtete juhtimist ja nende tegevuste strateegilist kavandamist.

Kontserni finantssuhtarvud:

FINANTSNÄITAJAD	2016	2015
Omakapitali osakaal (%)	42%	43%
Juurdekasvud		
Käibe kasv	9%	1%
EBITDA muutus	22%	3%
Puhaskasumi muutus	8%	84%
<i>Normaliseeritud puhaskasumi muutus</i>		<i>13%</i>
Varade kasv	7%	4%
Omakapitali kasv	4%	17%
Rentaabluse suhtarvud		
Omakapitali puhasrentaablus (ROE)	16%	26%
<i>Normaliseeritud ROE</i>		<i>16%</i>
Varade puhasrentaablus (ROA)	7%	11%
<i>Normaliseeritud ROA</i>		<i>7%</i>
Käibe puhasrentaablus	4%	6%
<i>Normaliseeritud puhasrentaablus</i>		<i>4%</i>
Likviidsussuhtarvud		
Maksevõime kordaja	1,20	0,97
Võlakordaja	58%	57%

Omakapitali osakaal

*= Omakapital / Bilansimaht * 100%*

Omakapitali puhasrentaablus (ROE)

*= Puhaskasum / Keskmise omakapital * 100%*

Varade puhasrentaablus (ROA)

*= Puhaskasum / Keskmise varade maht * 100%*

Käibe puhasrentaablus

*= Puhaskasum / Netokäive * 100%*

Maksevõime kordaja

= Käibevara / Lühiajalised kohustused

Võlakordaja

*= Kohustused kokku / Bilansimaht*100%*

EBITDA

= Kasum enne finantstulusid ja -kulusid ning amortisatsiooni ja ümberhindlusi

** Normaliseerimine*

= elimineeritud ümberklassifitseerimisel tekkinud muu äritulu summas 15 485 tuhat eurot

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Konsolideeritud bilanss tuhandetes eurodes

	Lisa nr	31.12.2016	31.12.2015
VARAD			
Käibevara			
Raha ja raha ekvivalendid	2	38 001	23 883
Nõuded ja ettemaksed	3	43 332	38 971
Varud	5	99 678	87 565
Käibevara kokku		181 011	150 419
Põhivara			
Finantsinvesteeringud	6	2 453	2 588
Kinnisvarainvesteeringud	9	52 576	48 870
Materiaalne põhivara	10	166 457	171 401
Immateriaalne põhivara	11	9 946	11 644
Põhivara kokku		231 432	234 503
VARAD KOKKU		412 443	384 922
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	14	40 405	50 207
Võlad ja ettemaksed	15	110 877	105 468
Lühiajalised kohustused kokku		151 282	155 675
Pikaajalised kohustused			
Laenukohustused	14	89 024	64 242
Muud pikaajalised võlad		410	513
Pikaajalised kohustused kokku		89 434	64 755
KOHUSTUSED KOKKU		240 716	220 430
OMAKAPITAL			
Vähemusosalus		81 644	78 443
Emaettevõtja omanikele kuuluv omakapital			
Osakapital	16	3	3
Ülekurss		15 736	15 736
Kohustuslik reservkapital		4	4
Eelmiste aastate jaotamata kasum		61 095	51 406
Realiseerimata kursivahed		-121	-66
Aruandeaasta kasum		13 366	18 966
OMAKAPITAL KOKKU		171 727	164 492
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		412 443	384 922

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials H.E.
 Kuupäev/date 20.03.2017
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Konsolideeritud kasumiaruanne
tuhandetes eurodes

	Lisa nr	2016	2015
Müügitulu	17	742 993	682 576
Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	5	-561 811	-516 354
Brutokasum		181 182	166 222
Turustuskulud	18	-123 513	-116 499
Üldhalduskulud	19	-25 843	-24 285
Muud äritulud	21	3 526	21 050
Muud ärikulud		-1 068	-813
Äriksam		34 284	45 675
Finantstulud ja kulud			
Finantstulud ja -kulud investeringutelt sidusettevõtetesse	8	159	-276
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest		0	3
Muud finantstulud ja -kulud	22	-1 099	-1 336
Finantstulud ja - kulud kokku		-940	-1 609
Kasum enne tulumaksustamist		33 344	44 066
Tulumaks	23	-5 836	-4 087
Aruandeaasta puhaskasum		27 508	39 979
s.h. emaettevõtte osanike osa puhaskasumist		13 366	18 966
vähemusosaluse osa puhaskasumist		14 142	21 013

Konsolideeritud koondkasumiaruanne
tuhandetes eurodes

	2016	2015
Aruandeaasta puhaskasum	27 508	39 979
Muu koondkasum		
Realiseerimata kursivahed	0	-19
Aruandeaasta koondkasum	27 508	39 960
s.h. emaettevõtte osanike osa koondkasumist	13 366	18 952
vähemusosaluse osa koondkasumist	14 142	21 008

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials A.E.
 Kuupäev/date 20.03.2017
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Konsolideeritud rahavoogude aruanne
tuhandetes eurodes

	Lisa nr	2016	2015
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		34 284	45 675
<u>Korrigeerimised</u>			
Kasum, kahjum põhivara müügist		-35	-202
Põhivara kulum ja väärtuse langus	9, 10, 11	16 065	15 524
Muud korrigeerimised	10	-5	-19 799
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	3	-4 330	3 126
Varude muutus	5	-12 112	-821
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		5 345	-180
Makstud ettevõtte tulumaks		-108	-183
Kokku rahavood äritegevusest		39 104	43 140
Rahavood investeerimisest			
Tasutud tütarettevõtete soetamisel	7	-43	-47
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	10, 11	-11 864	-25 486
Laekunud materiaalse ja immateriaalse põhivara müügist	10, 11	1 473	652
Tasutud kinnisvarainvesteeringute soetamisel	9	-2 198	-96
Antud laenud		0	-1 272
Antud laenude tagasimaksed		4	471
Laekunud intressid		6	71
Laekunud dividendid	8	175	142
Kokku rahavood investeerimisest		-12 447	-25 565
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud		60 056	52 035
Saadud laenude tagasimaksed		-52 771	-61 035
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed		-1 644	-777
Laekumised sihtfinantseerimisest		0	796
Tasutud omaosade tagasiostmisel	16	-2	-1
Makstud dividendid	16	-20 266	-15 513
Makstud intressid		-1 115	-1 481
Makstud dividendide tulumaks	23	-5 632	-4 188
Arvelduskrediidi saldo muutus	14	8 835	-490
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-12 539	-30 654
Rahavood kokku		14 118	-13 077
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses			
Raha ja raha ekvivalentide muutus		23 883	36 962
Raha ja raha ekvivalentide muutus		14 118	-13 079
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		38 001	23 883

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials H.E.
Kuupäev/date 20.03.2017
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne
tuhandetes eurodes

Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital										
	Osakapital	Ülekurss	Kohustuslik reservkapital	Realiseerimata kursivahed	Jaotamata kasum	Emaettevõtte osanikele kuuluv omakapital kokku	Vähemusosalus	Kokku		
Saldo seisuga 31.12.2014	3	15 736	4	-52	58 485	74 176	65 870	140 046		
Makstud dividendid	0	0	0	0	-7 079	-7 079	-8 434	-15 513		
Tehingud vähemusosalusega	0	0	0	0	0	0	-1	-1		
Aruandeaasta koondkasum	0	0	0	-14	18 966	18 952	21 008	39 960		
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		

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

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialled for the purpose of identification only	
Initsiaalid/initials <i>H.E.</i>	Kuupäev/date <i>20.03.2017</i>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

OÜ NG Kapital ja tema tütarettevõtted moodustavad kontserni. OÜ NG Kapital 2016.aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga. Hea raamatupidamistava 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 tulemusel ja omakapitalis on konsolideeritud bilansis kajastatud omakapitali koosseisus eraldi emaettevõtte omanikele kuuluvast omakapitalist ning konsolideeritud kasumiaruandes eraldi kirjel.

2016. ja 2015. 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 õiglases väärtuses 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 vähemusosanikult osade soetuse teel, kajastatakse vahe tasutud või tasumisele kuuluva soetusmaksumuse ja soetatud vähemusosaluse bilansilise maksumuse (tütarettevõtte 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 kulutusi, 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 turutingimusel toimuvaks nimetatakse selliseid oste ja müüke, mille puhul ostetava või müüdava finantsvara üleandmine müüjalt ostjale toimub antud turul väljakujunenud või vastavate turegulaatsioonidega 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 väärtpaberite puhul baseerub õiglane väärtus bilansipäeva sulgemishindadel ja Euroopa Keskpanga ametlikel valuutakurssidel. Börsil noteerimata väärtpaberite 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 õiglates väärtuses kajastatavate finantsvarade realiseerimisel nagu ka intressid ja dividendid vastavalt väärtuspaberitelt kajastatakse kasumiaruande real "finantstulud ja -kulud".

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid võlakirjadesse kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses juhul, kui kontsern kavatseb neid kindlasti hoida lunastustähtajani. Juhul, kui ettevõtte ei ole soetamishetkel kindel, kas ta kavatseb teatud võlainstrumenti lunastustähtajani hoida või on tõenäoline, et ta müüb selle enne lunastustähtaega, kajastatakse finantsinvesteeringut õiglates 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 laekuvas summas. Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglates 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 otseseid 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 õiglates 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 amortiseerimises 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. Muid hooldus- ja remondikuluseid 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 kasulikkude 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.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials H.E.
Kuupäev/date 20.03.2017
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

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 kuuluvas 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.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed/initials H.E.
Kuupäev/date 20.03.2017
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

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 01.01.2015 on 20/80 väljamakstud netodividendidest (kuni 31.12.2014 oli kehtiv maksumäär 21/79 väljamakstud netodividendidest). Teatud tingimustel on võimalik saadud dividende jaotada edasi ilma täiendava tulumaksukuluta.

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

Välismaal registreeritud tütarettevõtted

Läti ja Leedu tulumaksuregulatsioonide kohaselt tekib vastava riigi äriühingust maksumaksjal kohustus tasuda tulumaksu aruandeaastal teenitud maksustatavalt kasumilt. Lätis kehtis 2016. aastal tulumaksumäär 15% (2015: 15%); Leedus kehtis 2016. aastal tulumaksumäär 15% (2015: 15%); Soomes kehtis 2016. aastal tulumaksumäär 20% (2015: 20%). Soome tulumaksuseadus loeb tulumaksualuseks 50% esinduskulude maksumusest, mida saab tasaarvelda kasumiga 10 aasta vältel.

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

Sihtfinantseerimine

Sihtfinantseerimist kajastatakse tuluna nendes perioodides, mil leiavad aset kulud, mille kompenseerimiseks sihtfinantseerimine on mõeldud. 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. Sihtfinantseerimisega kaasnevaid võimalikke kohustusi kajastatakse aruandes eraldiste või tingimuslike kohustustena.

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. ematervõtte arvestusvaluuta). Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanka valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed finantsvarad ja -kohustused ning mittemonetaarsed finantsvarad ja -kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, hinnatakse bilansipäeval ümber eurodesse ametlikult kehtivate Euroopa Keskpanka valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials A.E.
Kuupäev/date 20.03.2017
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Välismaiste tütarettevõtete finantsnäitajad

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:

- kõik vara ja kohustuste kirjed hinnatakse ümber bilansipäeva Euroopa Keskpanka kursi alusel;
 - 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.

Aktiisimaks

Aktiisiseadusest lähtuvalt tekib kontsernil aktiisilaopidajana maksukohustus aktiisilaos olevalt aktiisiga maksustamata aktiisikaubalt selle lähetamisel aktiisilaost, välja arvatud juhul, kui aktiisikaup lähetatakse ajutises aktiisivabastuses. Vastavalt sellele on varudes arvel valmiskaupa ja ostetud kaupa müügiks nii aktiisiga maksustatult kui ka ilma aktiisimaksuta. Aktiisikaupade müügitulu näidatakse aruandes koos aktiisimaksuga.

Iniitsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only
Iniitsiaalid/initials H.E.
Kuupäev/date 20.03.2017
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 2 Raha ja raha ekvivalendid
tuhandetes eurodes

	31.12.2016	31.12.2015
Pangakontod	34 758	16 400
Sularaha	635	642
Tähtajalised deposiidid (tähtajaga kuni 3 kuud)	0	5 000
Raha teel	2 608	1 841
Kokku	38 001	23 883

Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed
tuhandetes eurodes

	31.12.2016	31.12.2015
Nõuded ostjate vastu	37 932	32 837
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 4)	32	148
Muud lühiajalised nõuded	683	2 876
Ettemaksed kaupade ja teenuste eest	4 684	3 110
Kokku	43 332	38 971

Lisa 4 Maksud
tuhandetes eurodes

	31.12.2016		31.12.2015	
Maksuliik	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Aktiisimaks	0	10 275	0	12 122
Käibemaks	5	6 449	4	6 081
Üksikisiku tulumaks	0	1 275	0	1 168
Sotsiaalmaks	0	2 699	0	2 464
Ettevõtte tulumaks	0	88	125	78
Töötuskindlustusmaks	0	175	0	163
Kogumispension	0	137	0	124
Muud maksud	0	2	6	0
Ettemaksukonto	27		13	
Kokku	32	21 100	148	22 200

Lisa 5 Varud
tuhandetes eurodes

	31.12.2016	31.12.2015
Tooraine ja materjal	3 745	3 626
Lõpetamata toodang	71	88
Valmistoodang	12 551	9 789
Müügiks ostetud kaubad	83 225	74 003
Ettemaksed hankijatele	86	59
Kokku	99 678	87 565

Majandustegevuseks kõlbmatuid kaupu ja tootmismaterjale on aruandeaastal alla hinnatud ja maha kantud 10 846 tuhande euro (2015: 10 062 tuhande euro) eest. Vastutaval hoiul oli kolmandate osapoolte juures varusid summas 15 502 tuhat eurot (2015: 13 395 tuhat eurot).

Kontserni müüdid toodete kulu 2016. aastal oli 561 811 tuhat eurot (2015: 516 354 tuhat eurot). Kontsern kajastab müüdid toodete kuluna edasimüüdid kaupu, valmistoodangu kulu, tootmiseladmete amortisatsiooni, tootmise tööjõukulu, ostetud teenuseid, varude ja kaupade allahindluse ning mahakandmise kulu.

Panditud varude kohta vaata informatsioon lisa 24.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initialed/initials H.E.
Kuupäev/date 20.03.2017
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 6 Finantsinvesteeringud
tuhandetes eurodes

Pikaajalised finantsinvesteeringud:

	31.12.2016	31.12.2015
Sidusettevõtete aktsiad ja osad (Lisa 8)	1 762	1 778
Edasilükkunud tulumaksuvara	407	703
Ettemaksed teenuste eest	268	48
Muud pikaajalised nõuded	16	59
Kokku	2 453	2 588

Lisa 7 Tütarettevõtete aktsiad ja osad

OÜ NG Kapital omab osalust järgmises tütaretevõttes:

Tütarettevõtte	Asukoht	Tegevusala	Osalus 31.12.2015 ja 31.12.2016
OÜ NG Investeeringud	Tallinn	Tööstus-, kinnisvara- ja kaubandusinvesteeringute juhtimine	68,75%
Tütarettevõtete soetusmaksumus kokku 31.12.2016 on toodud lisas 28			

OÜ NG Investeeringud 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	Alkohoolsete jookide tootmine, hulgi- ja jaemüük	100%	2000
AS Kitman Thulema	Kesk-Sõjamäe 3, Tallinn	Ühiskondliku mööbli kavandamine, tootmine ja müük; kaubandusliku külmatehnika 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	Alkohoolsete jookide hulgikaubandus	100%	2002
Nautimus OÜ	Tallinn	Alkohoolsete jookide hulgikaubandus	100%	2006
SIA Liviko	Riia	Alkohoolsete jookide hulgikaubandus	100%	2007
UAB Liviko	Vilnius	Alkohoolsete jookide hulgikaubandus	100%	2007

2) AS Kitman Thulema tütaretevõtted:

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

3) Roseni Majad OÜ tütarettevõtte:

Ettevõtte nimi	Asukoht	Tegevusala	Osalus	Soetus-aasta
Kuulsaal OÜ	Tallinn	vabaajakeskus	100%	2015

4) Tallinna Kaubamaja Grupp kontserni kuuluvad tütarettevõtted:

Ettevõtte nimi	Asukoht	Tegevusala	Osalus	Soetus-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
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
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

2016. aastal ei ole toimunud äriühendusi. Osaluse määrad 31.12.2016 seisuga on samad nagu 31.12.2015 seisuga.

Lisa 8 Sidusettevõtete aktsiad ja osad
tuhandetes eurodes

OÜ NG Kapital tütarettevõtte Tallinna Kaubamaja Grupp AS kontserni kuulub järgmine sidusettevõtte:

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

	31.12.2016	31.12.2015
Osalus % aasta alguses	50	50
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta alguses	1 778	1 778
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	1 778	1 778
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum	159	142
Saadud dividendid	-175	-142
Osalus % aasta lõpus	50	50
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpus	1 762	1 778
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus (lisa 6)	1 762	1 778

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials H.E.
 Kuupäev/date 20.03.2017
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 9 Kinnisvarainvesteeringud
tuhandetes eurodes

	2016	2015
Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu	3 569	659
Kinnisvarainvesteeringute haldamiskulud	-1 491	-442
Netotulu kinnisvarainvesteeringute rentimisest	2 078	217

	Kinnisvarainvesteeringud soetusmaksumuse meetodil	Kinnisvarainvesteeringud õiglase väärtuse meetodil
Saldo 31.12.2015		
Soetusmaksumus	2 428	
Akumuleeritud kulum	-1 495	
Jääkmaksumus 31.12.2015	933	47 937
2016. a. toimunud muutused		
Ümberklassifitseerimine (lisa 10)	-120	120
Ostud ja parendused	0	2 199
Müük ja mahakandmine jääkmaksumuses	0	-35
Õiglase väärtuse muutus (lisa 21)	0	1 585
Amortisatsioonikulu	-43	0
Saldo 31.12.2016		
Soetusmaksumus	2 308	
Akumuleeritud kulum	-1 538	
Jääkmaksumus 31.12.2016	770	51 806

Õiglase väärtuse meetodil kajastatavad kinnisvarainvesteeringud:

Kinnisvarainvesteeringute näol on tegemist lõpetamata ehitiste, kaubandushoonega 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.

2016.aasta lõpul hinnati 1 objekti õiglast väärtust välise eksperdi poolt (2015: 3 objekti) ja 4 objekti hinnati sisemise hindaja poolt (2015: 2 objekti). Kontsernisisesete hindamiste puhul saadi sisendid (diskontomäärad) välise eksperdi poolt. Hindamisel kasutati diskontomäära 8,2% - 10,0% (2015: 8,5% - 10,0%) sõltuvalt objekti asukohast ja rendikasvumäärasid 1,5% - 2,5% (2015: 1,5% - 2,5%). Kinnisvarainvesteeringute hindamisel kasutatud üürihinna sisendi määramisel on lähtutud kehtivatest üürilepingutest, mis juhtkonna hinnangul vastavad turutingimustele.

Hindamise tulemusena toimus 2016. aastal õiglase väärtuse muutus läbi kasumiaruande summas 1 585 tuhat eurot (2015: 19 747 eurot). Vaata lisa 21.

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

Intsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials H.E.
Kuupäev/date 20.03.2017
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 10 Materiaalne põhivara
tuhandetes eurodes

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Lõpetamata ehitus	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2015					
Soetusmaksumus	128 199	52 542	31 824	48 279	260 844
Akumuleeritud kulum	-16 654	-35 437	-20 181	-17 171	-89 443
Jääkmaksumus 31.12.2015	111 545	17 105	11 643	31 108	171 401
2016.a. toimunud muutused					
Ostud ja parendused	144	768	269	10 438	11 619
Kusivahed	0	0	-5	0	-5
Ümberklassifitseerimine	3 282	4 862	5 375	-13 519	0
Allahindlused ja allahindluste tühistamised	0	0	0	-3 743	-3 743
Müük ja mahakandmine	-667	-143	-81	0	-891
Amortisatsioonikulu	-4 249	-3 805	-3 746	-124	-11 924
Lisandunud äriühendustest	0	0	7	0	7
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

Suuremad investeeringud ettevõtete lõikes olid (tuhandetes eurodes):

	2016	2015
Tallinna Kaubamaja Grupp	10 073	20 526
Balbiino	822	701
Liviko	607	491

Kontsern on 2016. aastal teostanud põhivara väärtuse teste järgnevalt:

„Maa ja ehitiste“ väärtuse hindamine.

Eestis asuvate maa ja ehitiste hindamisel seisuga 31.12.2016 kasutati 4 objekti puhul sõltumatu atesteeritud kinnisvaraeksperti hinnangut (2015: 8 objekti puhul). 18 objekti puhul saadi samalt eksperdilt ekspertarvamus diskonto- ja kapitalisatsioonimäärade osas (2015: 16 objekti puhul). Hindamisel on kasutatud diskontomäärasid 8,2% - 12,0% (2015: 8,5%-12,0%) sõltuvalt objekti asukohast, kasvumäärasid 1,0% - 2,5% (2015: 1,0% - 2,5%); üürihinna sisendi määramisel on lähtutud kehtivatest üürilepingutest, mis juhtkonna hinnangul vastavad turutingimustele.

Lätis asuvate maa ja ehitiste hindamisel seisuga 31.12.2016 kasutati 1 objekti puhul sõltumatu atesteeritud kinnisvaraeksperti hinnangut (2015: 1 objekti puhul). 3 objekti (2015: 3 objekti) puhul sõltumatu atesteeritud kinnisvaraeksperti arvamust diskonto- ja kapitalisatsioonimäärade olulise muutumatuse osas võrreldes 2015. aastaga. Hindamisel on kasutatud diskontomäära 10,0%-12,0% (2015: 10%-12,0%) ja rendikasvumäärasid 1,0% - 2,5% (2015: 1,0% - 2,5%).

Hindamise tulemusena 2016.aastal allahindlusi ei tehtud (2015: allahindlusi ei tehtud).

„Maa ja ehitiste“ jääkväärtused (tuhandetes eurodes):

	31.12.2016	31.12.2015
Eesti objektid, millele anti eksperthinnang	18 825	21 750
Eesti objektid, millele anti ettevõttesisene hinnang	75 502	61 256
Ülejäänud Eesti objektid	3 072	15 464
Läti objektid, millele anti eksperthinnang	2 644	5 199
Läti objektid, millele anti ettevõttesisene hinnang	10 012	7 876
Kokku	110 055	111 545

„Lõpetamata ehitiste„ kaetava väärtuse määramine.

Eestis asuvate lõpetamata ehitiste väärtuse hindamisel kasutati 3 objekti puhul sõltumatu atesteeritud kinnisvaraeksperti hinnangut (2015: 4 objekti puhul). Hindamisel on kasutatud diskontomäära 9,7% (2015: 10,6%) ja kasvumäära 1,5% (2015: 2,0%).

Läti lõpetamata ehitiste puhul kasutati aruandeaastal 4 objekti (2015: 3 objekti puhul) puhul sõltumatu atesteeritud kinnisvaraeksperti hinnangut ja ülejäänud objektide (2015: ülejäänud objektide) puhul teostati hinnang ettevõttesiseselt, lähtudes investeringu väärtusest. Hindamisel on kasutatud diskontomäärasid 9,0% - 10,0% (2015: 9,0% - 12,5%) sõltuvalt objekti asukohast ja kasvumäärasid 1,0% - 2,4% (2015: 1,0% - 1,5%). Investeeringuväärtuse määramisel kasutati diskonteeritud rahavoogude meetodit. Üürihinna ja vakantsuse sisendite määramisel on lähtutud sõltumatu rentnikuga sõlmitud rendilepingu üürihinnast ja atesteeritud ekspertide poolt määratud vakantsuse määra valmis objektide puhul.

Hindamise tulemusena hinnati alla lõpetamata ehitisi summas 3 743 tuhat eurot, sellest Eesti 502 tuhat eurot ja Läti 3 241 tuhat eurot (2015: allahindlus summas 2 035 tuhat eurot).

„Lõpetamata ehitiste“ jääkväärtused (tuhandetes eurodes):

	31.12.2016	31.12.2015
Eesti objektid, millele anti eksperthinnang	3 339	4 248
Eesti objektid, millele anti ettevõttesisene hinnang	5 320	492
Ülejäänud Eesti objektid	985	8 636
Läti objektid, millele anti eksperthinnang	6 501	8 571
Läti objektid, millele anti ettevõttesisene hinnang	8 015	7 473
Ülejäänud Läti objektid	0	1 688
Kokku	24 160	31 108

„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 7,4-9,7% (2015: 8,6%). Tuleviku rahavoogude prognoosides lähtuti eeldustest, et tulude kasv aastatel 2017-2021 on keskmiselt 2,5-4% (2016-20120: 2,5%) ning pikaajaline kasvumäär on 2,5% (2015: 2,5%). Hindamise tulemusena ei tuvastatud varade väärtuse langust.

„Muud põhivarad“ jääkväärtused (tuhandetes eurodes):

	31.12.2016	31.12.2015
Põhivara, millele anti ettevõttesisene hinnang	732	470
Põhivara, millele ei tehtud ettevõttesisest hinnangut	31 510	28 278
Kokku	32 242	28 748

Lisa 11 Immateriaalne põhivara
tuhandetes eurodes

	Ostetud litsentsid, kaubamärgid	Firma- väärtus	Kasulikud rendilepingud	Ette- maksed	Kokku
Saldo 31.12.2015					
Soetusmaksumus	13 742	11 582	1 080	64	26 468
Akumuleeritud kulum	-9 653	-4 091	-1 080	0	-14 824
Jääkmaksumus 31.12.2015	4 089	7 491	0	64	11 644
2016.aasta muutused					
Ostud ja parendused	306	0	0	-64	242
Amortisatsioonikulu	-839	-1 101	0	0	-1 940
Saldo seisuga 31.12.2016					
Soetusmaksumus	7 881	11 231	1 080	0	20 192
Akumuleeritud kulum	-4 325	-4 841	-1 080	0	-10 246
Jääkmaksumus 31.12.2016	3 556	6 390	0	0	9 946

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

2016. aastal kanti bilansist välja enam kasutusel mitteolevad kaubamärgid summas 6 167 tuhat eurot ja firmaväärtus summas 351 tuhat eurot (2015: kasutusel mitteolevad kaubamärgid summas 1 617 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 31.12.2016	5 698
Jääkmaksumus seisuga 31.12.2015	1 472

Kapitalirendi võlgnevuse kohta vaata lisa 14.

Lisa 13 Kasutusrent
tuhandetes eurodes

	2016	2015
Kasutusrendikulu	-16 585	-16 507

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

	2016	2015
Kasutusrenditulu	9 507	8 337

Saadud renditulud koosnevad ruumide ja laopindade rentimisest saadud tuludest.

Lisa 14 Laenukohustused
tuhandetes eurodes

	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

	Saldo 31.12.2015	Lühiajalised	Pikaajalised	
			1-5 aastat	üle 5 aasta
Arvelduskrediit	4 968	4 968	0	0
Pangalaenu	104 652	41 942	62 710	0
Kapitalirendikohustused	1 433	469	964	0
Muud laenu	3 396	2 828	568	0
Kokku	114 449	50 207	64 242	0

Pangalaenu tagasimakse tähtajad on 31.12.2016 seisuga vahemikus aastatel 2017–2020 (2015: 2016–2020), intress on seotud nii 3 kuu kui ka 6 kuu EURIBOR'ga ning EONIA'ga. Kaalutud keskmine intressimäär oli 0,96% (2015: 1,14%).

Kõikide võlakohustuste alusvaluuta on euro (31.12.2015 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

	31.12.2016	31.12.2015
Võlad tarnijatele	75 514	70 830
Maksuvõlad (lisa 4)	21 100	22 200
Muud võlad	10 029	8 771
Saadud ettemaksed	3 591	3 259
Lühiajalised eraldised	644	408
Kokku	110 877	105 468

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials H.E.
Kuupäev/date 20.03.2017
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 16 Omakapital

	31.12.2016	31.12.2015
Osakapital (tuhandetes eurodes)	3	3
Osade arv (tk)	4	4
Osade nimiväärtus (eurodes)	646	646

2016. aastal on emaettevõtte osanikele välja kuulutatud ja välja makstud dividende summas 9 277 tuhat eurot (2015: 7 079 tuhat eurot). Dividendide maksmisega ei kaasnenud emaettevõttele tulumaksukohustust (2015: ei kaasnenud tulumaksukohustust). Dividendide tulumaks kaeti residendist äriühingult dividendidega saadud tulumaksu mahaarvamise õigusega. Ka tütarettevõtted on aruandeaastal välja maksanud dividende, millega kaasnes tulumaksukulu summas 5 836 tuhat eurot (2015: 4 188 tuhat eurot) (vaata lisa 23).

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31.12.2016 moodustas 74 461 tuhat eurot (31.12.2015: 70 372 tuhat eurot). Dividendide väljamaksmisel omanikele kaasneb sellega tulumaksukulu 20/80 netodividendina väljamakstavalt summalt. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 59 569 tuhat eurot ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 14 892 tuhat eurot. Seisuga 31. detsember 2015 oleks dividendidena võimalik olnud välja maksta 56 298 tuhat eurot, millega oleks kaasnenud tulumaks summas 14 074 tuhat eurot.

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavad netodividendid ja nende maksmisega kaasnev tulumaksukulu kokku ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2016.

Lisa 17 Müügitulu tuhandetes eurodes

1) Kontserni realiseerimise netokäive jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgnevalt:

	2016	2015
Eesti	691 846	611 801
Euroopa Liidu riigid	49 722	69 312
Muud riigid	1 425	1 463
Kokku	742 993	682 576

2) Tegevusalade lõikes järgnevalt:

	2016	2015
Ostukauba müük	630 304	591 052
Omaoodete müük	81 711	65 119
Kinnisvara rent ja haldamine	17 824	8 405
Tulud teenuste osutamisest	10 781	16 266
Muud tulud	2 373	1 734
Kokku	742 993	682 576

Lisa 18 Turustuskulud tuhandetes eurodes

	2016	2015
Tööjõukulud (lisa 20)	-49 740	-45 712
Põhivara kulum ja väärtuse langus (lisa 9, 10, 11)	-15 708	-13 546
Reklaami- ja marketingikulud	-12 385	-11 822
Transpordi ja logistikateenused	-7 505	-3 355
Muud turustuskulud	-38 175	-42 064
Kokku	-123 513	-116 499

Lisa 19 Üldhalduskulud
tuhandetes eurodes

	2016	2015
Tööjõukulud (lisa 20)	-18 545	-16 259
Põhivara kulum ja väärtuse langus (lisa 9, 10, 11)	-870	-842
Muud teenused	-6 428	-7 184
Kokku	-25 843	-24 285

Lisa 20 Tööjõukulud
tuhandetes eurodes

	2016	2015
Palgakulu	-56 942	-51 799
Sotsiaalmaksud	-18 593	-17 045
Kokku (lisa 5, 18, 19)	-75 536	-68 844

Keskmine töötajate arv	4 821	4 714
------------------------	-------	-------

Lisa 21 Muud äritulud
tuhandetes eurodes

	2016	2015
Kinnisvarainvesteeringute õiglase väärtuse muutus (lisa 9)	1 585	19 747
Muud äritulud	1 942	1 303
	3 526	21 050

Lisa 22 Muud finantstulud ja -kulud
tuhandetes eurodes

	2016	2015
Intrassitulud	17	155
Intrassikulud	-1 015	-1 353
Muud finantskulud	-100	-138
Kokku	-1 099	-1 336

Lisa 23 Tulumaksukulu

Kontserni 2016.a. tulumaksukulu kokku summas 5 836 tuhat eurot (2015: 4 087 tuhat eurot) koosneb järgmistest komponentidest:

- jooksva aasta tulumaks dividendidelt summas 5 632 tuhat eurot (2015: 4 188 tuhat eurot);
- jooksva aasta tulumaks Lätis registreeritud tütarettevõttel summas 180 tuhat eurot (2015: 0 tuhat eurot);
- jooksva aasta tulumaks Leedus registreeritud tütarettevõttel summas 24 tuhat eurot (2015: 10 tuhat eurot);
- edasilükkunud tulumaksukohustuse vähenemine summas 0 tuhat eurot (2015: 111 tuhat eurot) seoses selle kohustuse aluseks oleva immateriaalse vara amortiseerimisega.

Lisa 24 Laenude tagatised ja panditud varad

Kontsern on laenude tagatiseks pantinud järgmised varad:

- Kommertspant kontserni vallasvarale summas 17 078 tuhat eurot (2015: 17 398 tuhat eurot);
- Registripant kaubamärkidele summas 9 139 tuhat eurot (2015: 9 139 tuhat eurot);
- Hüpoteek kinnistutele bilansilise väärtusega 133 644 tuhat eurot (2015: 113 539 tuhat eurot);

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of Identification only
 Initsiaalid/initials H.E.
 Kuupäev/date 20.03.2017
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 25 Tingimuslikud kohustused

Aastal 2008 on kontserni ettevõtte OÜ NG Investeeringud solidaarselt teise käendajaga käendanud AS Aeronautica poolt pangast võetud laenu summas 2 000 tuhat eurot (2015: 2 000 tuhat eurot).

NG Kapital 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 pangalaenuodega

Laenulepingutel summas 67 445 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 võlataanuste kattekordaja suhet (DSCR ehk arvestusperioodi EBITDA jagatud arvestusperioodi jooksul tasumisele kuuluvate võlakohustustega). Seisuga 31.12.2016 ei tekkinud vastuolu laenulepingu eritingimustega ühegi laenu osas.

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 kontsemi kuuluvatele ettevõtetele olulise täiendava maksusumma.

Tingimuslikud kohustused seoses süüdistusega

Harju Maakohus mõistis 29.04.2015 otsusega Selver AS-i ja Liviko AS-i süüdi KarS § 400 lg 2 (alates 27. veebruarist 2010 KarS § 400 lg 4) järgi kvalifitseeritud kuriteo toimepanemises. Selver AS-le määrati kohtuotsusega rahaline karistus summas 2 950 tuhat eurot ja Liviko AS-le rahaline karistus summas 1 276 tuhat eurot. Kohus jättis mõistetud karistused mõlema ettevõtte suhtes osaliselt täitmisele pööramata ning määras, et Selver AS-il tuleks kohe tasuda rahaline karistus summas 295,6 tuhat eurot ja Liviko AS-l summas 127,6 tuhat eurot. Rahalised karistused vastavalt summades 2 660,4 tuhat eurot (Selver AS) ja 1 148,4 tuhat eurot (Liviko AS) jäetakse täitmisele pööramata, kui ettevõtte ei pane ühe aasta pikkuse katseaja jooksul toime uut tahtlikku kuritegu. Nii Selver AS kui ka Liviko AS vaidlustasid vastava otsuse ringkonnakohtus. Tallinna Ringkonnakohtus ei rahuldanud apellatsioone ja jättis 15.12.2016 otsusega maakohtu lahendi muutmata. Selver AS ja Liviko AS on 2017.a alguses esitanud ringkonnakohtu otsusele kogu neid puudutavas osas kassatsiooni Riigikohtusse ja sellest tulenevalt ei ole ka Tallinna Ringkonnakohtu süüdimõistev otsus käesolevaks ajaks jõustunud. Järgnevalt otsustab Riigikohus kassatsioonkaebuse menetlusse võtmise või sellest keeldumise.

Süüdistuse väitel leppisid Selver AS, Rimi Eesti Food AS, Maxima Eesti OÜ, Prisma Peremarket AS, AS Helter-R ja AS Liviko kokku teatud viinade jaehindade tõstmises 2009. aastal. Selver AS ja Liviko AS on kogu protsessi vältel pidanud prokuratuuri süüdistust alusetuks ja mõistetamatuks, sest ettevõtteid ei ole konkurentidega mingeid hinnakokkuleppeid kunagi sõlminud.

Kohtuasjas nr 1-15-10916 on Liviko saanud konkurentsialase süüdistuse, mille osas kestab Riigikohtus vaidlus, kas etteheidetavad teod on aegunud või mitte. Kohtuasja menetlemise otsustamine toimub 2017. aasta aprillis.

Lisa 26 Bilansipäeva järgsed sündmused

Tütarettevõtte soetamine

Eesmärgiga arendada Tallinna Kaubamaja Grupi autoäri Leedus asutas 2017. aasta jaanuaris Tallinna Kaubamaja Grupp AS 100%-line tütarettevõtja Tallinna Kaubamaja Kinnisvara AS Leedu Vabariigis 100%-lise tütarettevõtja ärinimega UAB TKM Lietuva, mille tegevusvaldkonnaks saab olema kinnisvara arendus.

Kinnistu müük

Tallinna Kaubamaja Kinnisvara AS müüs veebruaris Narvas asuva kinnistu mitteseotud osapooltele. Kinnistu müügist ei tekkinud ettevõttele kahjumit.

Lisa 27 Tehingud seotud osapooltega tuhandetes eurodes

OÜ NG Kapital konsolideeritud aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanikke (emaettevõtte ning emaettevõtte kontrollivad või selle üle olulist mõju omavad isikud);
- sidusettevõtteid;

Initiaalseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initiaalid/initials H.E.
Kuupäev/date 20.03.2017
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

- c. kontserni ettevõtete juhatuste ja nõukogude liikmeid;
d. eespool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid ja nende poolt kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtteid.

OÜ NG Kapital 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%-0,01% aasta arvestuses (2015: 0,0%-0,4% aasta arvestuses).

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

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

2016	Ostetud teenused	Müügid	Saadud intressid
Muud seotud osapooled	998	106	0
Juhatuse ja nõukogu liikmed ja nendega seotud ettevõtted	355	20	0
Kokku	1 355	126	0

2015	Ostetud teenused	Müügid	Saadud intressid
Sidusettevõtted	0	0	81
Muud seotud osapooled	959	105	0
Juhatuse ja nõukogu liikmed ja nendega seotud ettevõtted	579	14	0
Kokku	1 538	119	81

Saldod seotud osapooltega:

	31.12.2016	31.12.2015
Muud seotud osapooled	0	10
Nõukogu ja juhatuse liikmetega seotud ettevõtted	0	1
Lühiajalised nõuded kokku	0	11
Muud seotud osapooled	0	116
Nõukogu ja juhatuse liikmetega seotud ettevõtted	172	55
Lühiajalised kohustused kokku	172	171

2016. aastal maksti kontserni ettevõtete juhatuste ja nõukogude liikmetele tasusid 6 346 tuhat eurot (2015: 5 251 tuhat eurot). Hüvitiste maksmises emaettevõtte juhatuse liikme lepingu lõppemisel pole kokku lepitud.

2016. aastal maksti tütar- ja sidusettevõtete poolt dividende summas 23 404 tuhat eurot (2015: 18 184 tuhat eurot).

Lisa 28 Finantsinformatsioon emaettevõtte kohta

BILANSS

tuhandetes eurodes

	31.12.2016	31.12.2015
VARAD		
Käibevara		
Raha ja raha ekvivalendid	1	0
Käibevara kokku	1	0
Põhivara		
Tütarettevõtte osad	15 753	15 753
Põhivara kokku	15 753	15 753
VARAD KOKKU	15 754	15 753
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Omakapital		
Osakapital	3	3
Ülekurss	6 670	6 670
Kohustuslik reservkapital	4	4
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	-201	1 998
Aruandeaasta puhaskasum	9 278	7 078
Omakapital kokku	15 754	15 753
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	15 754	15 753

KASUMIARUANNE

tuhandetes eurodes

	2016	2015
Müügitulu	2	0
Brutokasum	2	0
Üldhalduskulud	-1	-1
Äri kasum/ äri kahjum	1	-1
Finantstulud ja kulud		
Tütarettevõtte aktsiatelt ja osadelt	9 277	7 079
Kokku finantstulud ja kulud	9 277	7 079
Aruandeaasta puhaskasum	9 278	7 078

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials H.E.
 Kuupäev/date 20.03.2017
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

RAHAVOOGUDE ARUANNE

tuhandetes eurodes

	2016	2015
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum	1	-1
Kokku rahavood äritegevusest	1	-1
Rahavood investeerimisest		
Laekunud dividendid	9 277	7 079
Kokku rahavood investeerimisest	9 277	7 079
Rahavood finantseerimistegevusest		
Makstud dividendid	-9 277	-7 079
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-9 277	-7 079
Rahavood kokku	1	-1
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	0	1
Raha ja raha ekvivalentide muutus	1	-1
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1	0

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

tuhandetes eurodes

	Osakapital	Kohustuslik reservkapital	Omaosad	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2014	3	6 670	4	9 077	15 754
Makstud dividendid	0	0	0	-7 079	-7 079
Aruandeaasta kasum	0	0	0	7 078	7 078
Saldo seisuga 31.12.2015	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					86 049
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2015					86 049
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

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials H.E.
 Kuupäev/date 20.03.2017
 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 2016 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Meie poolt auditeeritud Kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- konsolideeritud bilanssi seisuga 31. detsember 2016;
- 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 Eetikakoodeksi Nõukogu (IESBA) poolt välja antud kutseliste arvestusekspertide eetikakoodeksiga (IESBA koodeks) ja Eesti Vabariigi audiitortevõtte seaduses sätestatud eetikanõuetega. Oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt IESBA koodeksile ja Eesti Vabariigi audiitortevõtte 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 hea raamatupidamistavaga 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.

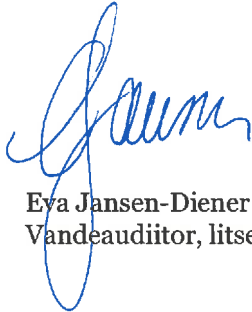
Kooskõlas ISA-dega läbiviidud auditi käigus kasutame me kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi. Samuti me:

- 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, järelevalve 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

20. märts 2017

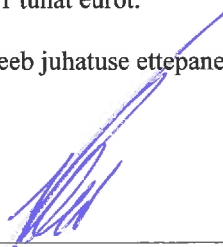


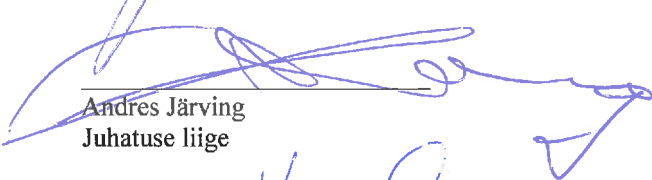
Lembi Uett
Vandeaudiitor, litsents nr 566

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

OÜ NG Kapital juhatus teeb osanike üldkoosolekule ettepaneku kanda 2016. aasta puhaskasum summas 13 366 tuhat eurot eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvele nii, et kontserni jaotamata kasum seisuga 31.12.2016 on 74 461 tuhat eurot.

Ühtlasi teeb juhatuse ettepaneku maksta osanikele dividende summas 11 229 428,00 eurot.



Jüri Kõo
Juhatuse esimees

Andres Järving
Juhatuse liige

Enn Kunila
Juhatuse liige

Tallinn, 20. märtsil 2017

Juhatuse allkirjad 2016. aasta konsolideerimisgrupi majandusaasta aruandele

Käesolevaga kinnitame OÜ NG Kapital 2016. aasta majandusaasta aruandes esitatud andmete õigsust:



Jüri Kõo
Juhatuse esimees

Andres Järving
Juhatuse liige

Enn Kuula
Juhatuse liige

Tallinn, 20. märtsil 2017

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 2016.a. majandusaasta müügitulu tegevusala EMTAK-i järgi:

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

Tuhandetes eurodes aasta kohta.

Tegevusala	EMTAK kood	2016
Peakontorite tegevus	70101	2

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Peakontorite tegevus	70101	2000	100.00%	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	Tallinn, Harju maakond, Eesti	646 EUR (Lihtomand)
osaühing SPERARE	10656569	Tallinn, Harju maakond, Eesti	646 EUR (Lihtomand)
OÜ Vincere	10668064	Tallinn, Harju maakond, Eesti	646 EUR (Lihtomand)

Sidevahendid

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