

OÜ NG Kapital
2012.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:	01.01.2012
Majandusaasta lõpp:	31.12.2012
E-mail:	nginvest@nginvest.ee
EMTAK kood:	70101
Auditor:	AS PricewaterhouseCoopers

Sisukord

Sisukord.....	2
TEGEVUSARUANNE	3
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	6
Juhatuse kinnitus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele.....	6
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 pangakontod	19
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed	19
Lisa 4 Maksud	19
Lisa 5 Muud lühiajalised nõuded	19
Lisa 6 Varud.....	20
Lisa 7 Lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud.....	20
Lisa 8 Tütarettevõtete aktsiad ja osad	20
Lisa 9 Sidusettevõtete aktsiad ja osad	22
Lisa 10 Kinnisvarainvesteeringud	23
Lisa 11 Materiaalne põhivara	24
Lisa 12 Immateriaalne põhivara.....	26
Lisa 13 Kapitalirent.....	27
Lisa 14 Kasutusrent.....	27
Lisa 15 Laenukohustused	28
Lisa 16 Võlad ja ettemaksed	28
Lisa 17 Omakapital	28
Lisa 18 Müügitulu	29
Lisa 19 Turustuskulud.....	29
Lisa 20 Üldhalduskulu	29
Lisa 21 Tööjõukulud	30
Lisa 22 Muud finantstulud ja -kulud	30
Lisa 23 Tulumaksukulu	30
Lisa 24 Laenude tagatised ja panditud varad	30
Lisa 25 Tingimuslikud kohustused	30
Lisa 26 Bilansipäeva järgsed sündmused.....	31
Lisa 27 Tehingud seotud osapooltega	31
Lisa 28 Finantsinformatsioon emettevõtte kohta.....	33
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE	35
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK.....	36
Juhatuse allkirjad 2012. aasta konsolideerimisgrupi majandusaasta aruandele	37
Üle 10% osalust omavate osanike nimekiri	38
OÜ NG Kapital 2012.a. majandusaasta müügitulu tegevusala EMTAK-i järgi:	39

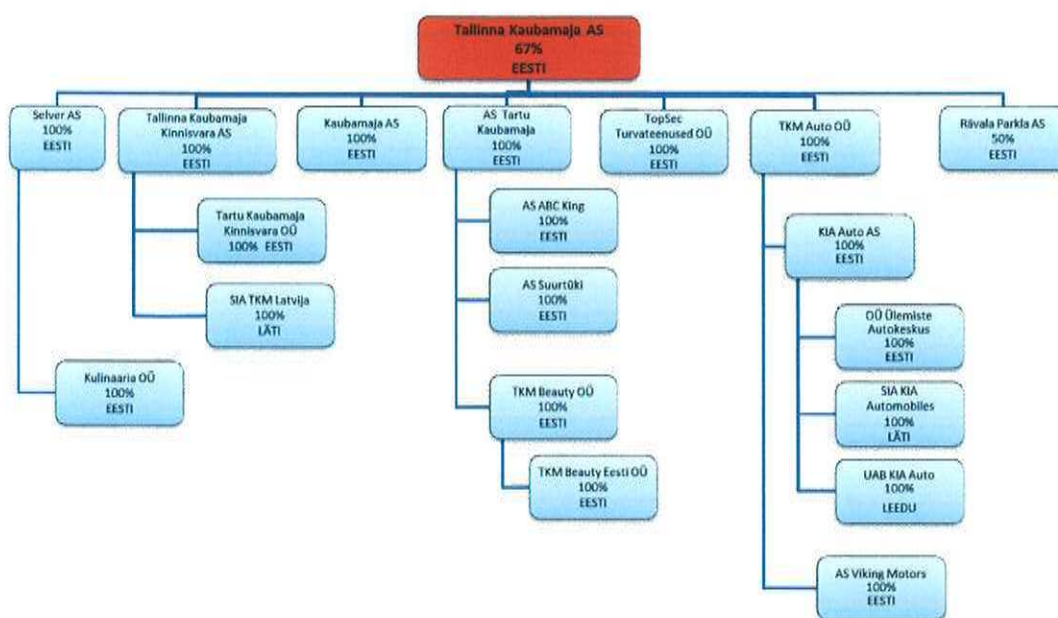
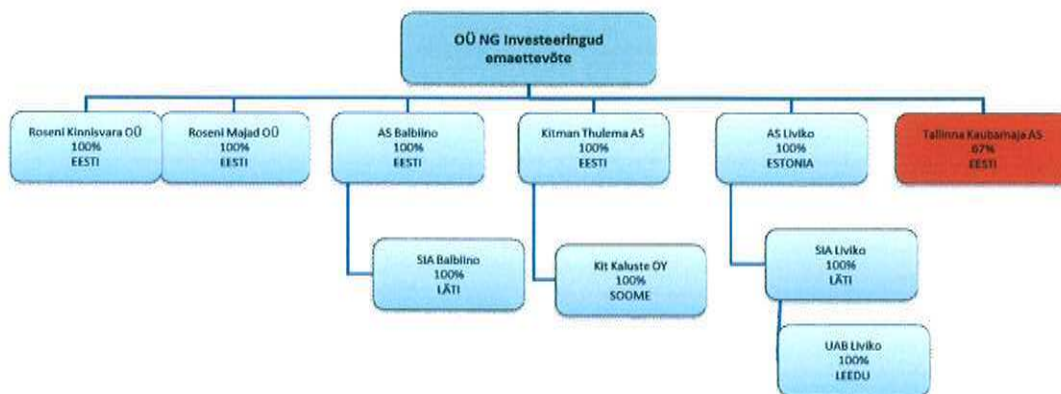
TEGEVUSARUANNE

Aruandeaastal oli kontserni tähtsaimaks ülesandeks tulemuslikkuse kasv ning uute arenguvõimaluste otsimine. OÜ NG Kapital teostab strateegilist juhtimist kolmekümne seitsmes tütarettevõttes ja kahes sidusettevõttes, kes tegutsevad kaubanduse, tööstuse ja kinnisvara sektoris. Kontsernil on olulised tütarettevõtted Lätis, Leedus ja Soomes.

OÜ NG Kapital osanikeks on residendist juriidilised isikud.

OÜ NG Kapital majandustulemustes on konsolideeritud 68,75%-lise osalusega tütarettevõtte OÜ NG Investeeringud. Viimane omab 100%-lise osalusega tütarettevõtteid AS Balbiino, AS Liviko, AS Kitman, Roseni Majad OÜ, Roseni Kinnisvara OÜ, 67%-lise osalusega Tallinna Kaubamaja AS ning 25%-lise osalusega sidusettevõtet Aeronautica AS.

NG Investeeringud kontserni struktuur tegutsevatest ettevõtetest on järgmine:



Globaalne majandusolukord on olnud viimastel aastatel ebakindel. 2012. aasta teisel poolel jõudis maailma majandustsükli nõrgenemine ka Eesti peamiste kaubapartneriteni, mis muudab keerulisemaks Eesti ekspordi edaspidise suurendamise võimalused. Vastupidiselt ümbritsevale keskkonnale kiirenes majanduskasv 2012. aasta IV kvartalis, kasvades aastases võrdluses 3,7%-ni. 2012. aastal tervikuna Eesti majanduskasv võrreldes eelneva aastaga pidurdus, ehkki oli euroala kiireim. Väliskeskkonna nõrgenemisest tulenevalt oli 2012. aasta lõpus märgata tööjõu nõudluse stabiliseerumist, samas muutub üha suuremaks probleemiks kvalifitseeritud tööjõu puudus, tuues teatud sektorites kaasa palgasurve tugevnemise. Tarbijahinnaindeks tõusis peamiselt maailmaturu kasvavate toidu- ja naftahindade tõttu Eestis 2012. aastal 3,9%. Sisemajandusest mõjutatud inflatsioon jäi tagasihoidlikuks. Analüütikute sõnul peaks koos maailmaturu toorainehindade kasvu peatumisega 2013. aasta teisel poolel vähenema välisegurite inflatsioonisurve, kuid 2013. aastal saavad inflatsioonisurve peamiseks tekitajateks kodumaised tegurid.

NG Kapital kontserni 2012. aasta konsolideeritud müügitulu oli 614 140 tuhat eurot (2011: 574 818 tuhat eurot), käibekasv 7%. Kontserni puhaskasum oli 10 803 tuhat eurot (2011: 10 187 tuhat eurot) ja EBITDA 41 940 tuhat eurot (2011: 40 199 tuhat eurot). NG Kapital konsolideeritud bilansimaht seisuga 31.12.2012 oli 326 712 tuhat eurot (31.12.2011: 298 165 tuhat eurot) kasvades aastaga 10%. Kontserni omakapital seisuga 31.12.2012 oli 127 710 tuhat eurot (31.12.2011: 119 834 tuhat eurot), sellest emattevõtte osanikele kuuluv osa 68 024 tuhat eurot (31.12.2011: 64 244 tuhat eurot).

2012. aastal ja kuni käesoleva aastaaruande avaldamiseni olid NG Kapital kontserni jaoks olulisemad sündmused järgmised:

- Tallinna Kaubamaja kontserni emattevõtte struktuuri korrastamise eesmärgil asutati juunis uued tütarühingud: kaubamajade opereerimisega tegelev Kaubamaja AS (juhatuse liige Erkki Laugus), turvaäri tegelev Topsec Turvateenused OÜ (juhatuse liige Tannar Tiitsar) ning keskuskööki opereeriv Kulinaaria OÜ (juhatuse liikmed Andres Heinver ja Kristi Lomp). Vastavate äritegevuste jagunemine uutesse tütarühingutesse sai teoks 1. oktoobril 2012.
- Avati 4 uut Selveri: Saku Selver, Rapla Selver, Tartu Vahi Selver ja Pääsküla Selver.
- Töötati välja uus gurmeekaupluse kontseptsioon. Avati kaks Selver Gurmees kauplust Tallinnas.
- Kingaäri laiendati mitmete uute kauplustega. Avati Shu kauplused Viljandis ja Pärnus ning ABC Kinga kauplused Pärnus ja Tartus.
- Mais relanseeris Tallinna Kaubamaja kontsern lojaalsusprogrammi „Partner“ koos boonuspunktsüsteemiga ja lõi selle täienduseks koostööd LHV pangaga turule kliendikaardiga ühendatud krediitkaardi.
- Juulis omandas Tallinna Kaubamaja kontsern ASi Viking Motors, millega tugevdati oluliselt positsioone autokaubanduses. KIA kõrval lisandus portfelli täiendavad tugevad kaubamärgid, nende hulgas tuntud Saksa automark Opel ja Ameerika päritolu Cadillac. Lisandus Tallinnas asuv autode müügisalong koos teenindusvõimaluste laiendamisega.
- Juulis saavutas I.L.U. välispartneriga esimese kokkuleppe ilubrändi maaletoomiseks.
- Balbiino lõi turule 4 „Onu Eskimo“ kaubamärki kandvat toodet ja 2 erineva maitsega „Batman“ kaubamärki kandvat toodet.
- Liviko lõpetas majandustarkvarkva juurutamise, mis võimaldab senisest paremini analüüsida juhtimisaruandlust ja parandada ostude ja tootmise planeerimisprotsessi.
- 2012. aastal valmisid Roseni Tornis tänapäevased seminari- ja peoruumid.
- 2013. aasta aprillist saab UAB Liviko Bacardi Martini tooteportfelli toodete ametlikuks esindajaks Leedu turul.

Grupi ettevõtete investeeeringud põhivarasse moodustasid kokku 30 432 tuhat eurot (2011: 9 515 tuhat eurot).

2013. aastal plaanib kontsern jätkata tegevust olemasolevate ettevõtete juhtimisel ja nende tegevuse strateegilisel kavandamisel.

Kontserni finantssuhtarvud:

FINANTSNÄITAJAD	2012	2011
Omakapitali osakaal (%)	39%	40%
Juurdekasvud		
Käibe kasv	7%	8%
Ärikasumi kasv	4%	50%
Puhaskasumi kasv	3%	53%
Varade kasv	10%	2%
Omakapitali kasv	7%	10%
Rentaabluse suhtarvud		
Omakapitali puhasrentaablus (ROE)	18%	19%
Varade puhasrentaablus (ROA)	7%	7%
Käibe puhasrentaablus	4%	4%
Likviidsussuhtarvud		
Maksevõime kordaja	1,12	1,23
Võlakordaja	61%	60%

Omakapitali osakaal

Omakapitali puhasrentaablus (ROE)

Varade puhasrentaablus (ROA)

Käibe puhasrentaablus

Maksevõime kordaja

Võlakordaja

EBITDA

*= Omakapital / Bilansimaht * 100%*

*= Puhaskasum / Keskmine omakapital * 100%*

*= Puhaskasum / Keskmine varade maht * 100%*

*= Puhaskasum / Netokäive * 100%*

= Käibevara / Lühiajalised kohustused

= Kohustused kokku / Bilansimaht

= Kasum enne finantstulusid ja -kulusid ning amortisatsiooni

Jüri Käo

Juhatuse esimees

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Juhatus kinnitus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele

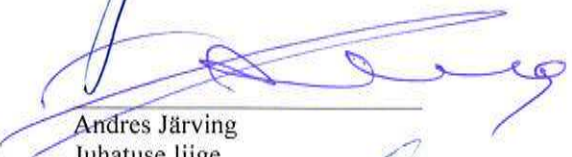
Juhatus kinnitab lehekülgedel 6 kuni 34 toodud OÜ NG Kapital kontserni 2012.a. konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga;
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt kontserni finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
3. emaettevõtte OÜ NG Kapital ning tema tütarettevõtted on jätkuvalt tegutsevad äriühingud.



Jüri Kõo
Juhatusesimees



Andres Järving
Juhatuseliige



Enn Kuula
Juhatuseliige

Tallinn, 28. märtsil 2013

Konsolideeritud bilanss

tuhandetes eurodes

	Lisa nr	31.12.2012	31.12.2011
VARAD			
Käibevara			
Raha	2	25 730	30 118
Finantsinvesteeringud	7	1 097	1 097
Nõuded ja ettemaksed	3	39 156	33 634
Varud	6	71 378	61 617
Käibevara kokku		137 361	126 466
Põhivara			
Finantsinvesteeringud	7	3 237	3 533
Kinnisvarainvesteeringud	10	5 157	5 041
Materiaalne põhivara	11	163 145	145 259
Immateriaalne põhivara	12	17 812	17 866
Põhivara kokku		189 351	171 699
VARAD KOKKU		326 712	298 165
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	15	28 872	21 021
Võlad ja ettemaksed	16	93 879	81 742
Lühiajalised kohustused kokku		122 751	102 763
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised laenukohustused	15	75 430	75 027
Muud pikaajalised võlad		529	83
Tulumaksukohustus		292	458
Pikaajalised kohustused kokku		76 251	75 568
KOHUSTUSED KOKKU		199 002	178 331
OMAKAPITAL			
Vähemusesalus		59 686	55 590
Emaettevõtja omanikele kuuluv omakapital			
Osakapital	17	3	3
Ülekurss		15 736	15 736
Kohustuslik reservkapital		4	4
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		41 395	38 287
Realiseerimata kursivahed		83	27
Aruandeaasta kasum		10 803	10 187
OMAKAPITAL KOKKU		127 710	119 834
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		326 712	298 165

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials P.P
 Kuupäev/date 28.03.13
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Konsolideeritud kasumiaruanne
tuhandetes eurodes

	Lisa nr	2012	2011
Müügitulu	18	614 140	574 818
Müüdud toodete kulu		463 563	433 240
Brutokasum		150 577	141 578
Turustuskulud	19	101 431	96 689
Üldhalduskulud	20	21 065	17 167
Muud äritulud		1 358	681
Muud ärikulud		641	586
Äri kasum		28 798	27 817
Finantstulud ja kulud			
Finantstulud ja -kulud investeringutelt sidusettevõtetesse	9	-22	-103
Kasum valuutakursi muutustest		16	60
Muud finantstulud ja -kulud	22	-2 020	-2 203
Finantstulud ja -kulud kokku		-2 026	-2 246
Kasum enne tulumaksustamist		26 772	25 571
Tulumaks	23	4 149	3 592
Aruandeaasta puhaskasum		22 623	21 979
s.h. emaettevõtte osanike osa puhaskasumist		10 803	10 187
vähemusosaluse osa puhaskasumist		11 820	11 792

Konsolideeritud koondkasumiaruanne
tuhandetes eurodes

	2012	2011
Aruandeaasta puhaskasum	22 623	21 979
Muu koondkasum		
Realiseerimata kursivahed	112	546
Aruandeaasta koondkasum	22 735	22 525
s.h. emaettevõtte osanike osa koondkasumist	10 859	10 445
vähemusosaluse osa koondkasumist	11 876	12 080

Konsolideeritud rahavoogude aruanne
tuhandetes eurodes

	Lisa nr	2012	2011
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		28 798	27 817
<u>Korrigeerimised</u>			
Kasum, kahjum põhivara müügist		824	70
Põhivara kulum ja väärtuse langus	10, 11, 12	13 141	12 382
Muud korrigeerimised		72	0
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-4 684	-1 947
Varude muutus		-9 546	-2 395
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		11 807	10 003
Makstud intressid		-2 108	-2 536
Makstud ettevõtte tulumaks	23	-4 281	-3 804
Kokku rahavood äritegevusest		34 023	39 590
Rahavood investeerimisest			
Tütarettevõtete soetus	8	-1 336	-19
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus soetus	11, 12	-30 411	-6 033
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük		246	67
Kinnisvarainvesteeringu soetus	10	-21	-188
Antud laenud		-110	-151
Antud laenude tagasimaksed		4	4
Saadud intressid		292	379
Saadud dividendid	9	48	104
Kokku rahavood investeerimisest		-31 288	-5 837
Rahavood finantseerimisest			
Saadud laenud		44 243	25 536
Saadud laenude tagasimaksed		-37 491	-43 207
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed		-1 123	-981
Laekumised sihtfinantseerimisest		165	0
Omaosade tagasiost	17	-13	-25
Makstud dividendid		-14 846	-11 462
Arvelduskrediidi saldo muutus		1 966	-126
Kokku rahavood finantseerimisest		-7 099	-30 265
Rahavood kokku		-4 364	3 488
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		30 118	26 633
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-4 364	3 488
Valuutakursside mõju		-24	-3
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		25 730	30 118

OÜ NG Kapital
2012. a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne
tuhandetes eurodes

	Osakapital	Ülekurs	Kohustuslik reservkapital	Realiseeri- mata kursivahed	Jaotamata kasum	Emattevõtte osanikele kuuluv omakapital kokku	Vähemus- osalus	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2010	3	15 736	4	-232	43 640	59 151	49 644	108 795
Makstud dividendid	0	0	0	0	-5 371	-5 371	-6 091	-11 462
Tehingud vähemusalusega	0	0	0	0	18	18	-43	-25
Aruandeaasta koondkasum	0	0	0	258	10 187	10 445	12 080	22 525
Saldo seisuga 31.12.2011	3	15 736	4	27	48 474	64 244	55 590	119 834
Makstud dividendid	0	0	0	0	-7 079	-7 079	-7 767	-14 846
Tehingud vähemusalusega	0	0	0	0	0	0	-13	-13
Aruandeaasta koondkasum	0	0	0	56	10 803	10 859	11 876	22 735
Saldo seisuga 31.12.2012	3	15 736	4	83	52 198	68 024	59 686	127 710

Täpsem informatsioon omakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisas 17.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials PP
Kuupäev/date 28.03.13
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad**Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted**

OÜ NG Kapital ja tema tütarettevõtted moodustavad kontserni. OÜ NG Kapital 2012. 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.

Muudatused esitusviisis

Parema ülevaate andmiseks on kontsern teinud muudatuse bilansis avaldatava info esitusviisis, mille tulemusena on 2012. aasta konsolideeritud majandusaasta aruandes summeeritud bilansikirjed vastavalt järgnevale kirjeldusele.

2011. aasta võrdlusandmed on korrigeeritud vastavalt muudetud esitusviisile järgmiselt.

2011. aasta konsolideeritud majandusaasta aruandes näidati bilansis eraldi kirjetena:

Nõuded ostjate vastu	31 104 tuhat eurot
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	120 tuhat eurot
Muud lühiajalised nõuded	1 374 tuhat eurot
Ettemaksed teenuste eest	1 036 tuhat eurot

2012. aasta konsolideeritud majandusaasta aruandes on nimetatud kirjed kajastatud summeerituna bilansireal „Nõuded ja ettemaksed“ summas 33 634 tuhat eurot.

2011. aasta konsolideeritud majandusaasta aruandes näidati bilansis eraldi kirjetena:

Võlad tarnijatele	54 097 tuhat eurot
Maksuvõlad	18 268 tuhat eurot
Muud võlad	8 097 tuhat eurot
Saadud ettemaksed	1 127 tuhat eurot
Lühiajalised eraldised	153 tuhat eurot

2012. aasta konsolideeritud majandusaasta aruandes kajastatakse nimetatud kirjeid koos bilansireal „Võlad ja ettemaksed“ summas 81 742 tuhat eurot.

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 tulemuses ja omakapitalis on konsolideeritud bilansis kajastatud omakapitali koosseisus eraldi emaettevõtte omanikele kuuluvast omakapitalist ning konsolideeritud kasumiaruandes eraldi kirjel.

2012. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad OÜ NG Kapital ning tema tütarettevõtte OÜ NG Investeeringud 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 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 ekvivalentid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, 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 tavapärastel 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 turegulaatsioonidega nõutud perioodi jooksul.

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

a) nõuded teiste osapoolte vastu, mida kontsern ei ole soetanud edasimüügi eesmärgil ja lunastustähtajani hoitavad finantsinvesteeringud – kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses;

b) 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:

- (a) Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad (näiteks nõuded ja lunastustähtajani hoitavad võlakirjad) hinnatakse alla finantsvarast eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdsväärtuseni (diskonteerituna antud finantsvara esmasel kajastamisel fikseeritud sisemise intressimääraga);
 - (b) Soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad (aktsiad ja muud omakapitali instrumentid, mille õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav) hinnatakse alla finantsvarast eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdsväärtusele (diskonteerituna turu keskmise tulususemääraga sarnaste finantsvarade suhtes);
 - (c) 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". Kauplemissuhtel 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 reservi kantakse vara realiseerimisel või vara väärtuse languse tuvastamisel kasumiaruandesse. Kasumid ja kahjumid õiglases väärtuses kajastatavate finantsvarade realiseerimisel nagu ka intressid ja dividendid vastavate väärtpaberitelt kajastatakse kasumiaruande real "finantstulud ja -kulud".

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad

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

Nõuded ostjate vastu

Nõuete 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 allahindluse summa 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 laenuid ning muud lühi- ja pikaajalisi nõudeid), 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 õiglases 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 toidukaubad ja autokaubandus. Toidukaupade soetusmaksumuse arvestamisel kasutatakse kaalutud keskmise soetusmaksumuse meetodit. 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

Kinnisvarainvesteeringuna on kajastatud kinnisvaraobjekte (maa, hoone), mida kontsern hoiab (kas omanikuna või kapitalirendi tingimustel rendituna) renditulu teenimise või turuväärtuse kasvu eesmärgil ja mida ei kasutata enda majandustegevuses. Kinnisvarainvesteering võetakse bilansis algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis sisaldab ka soetamisega otseselt seonduvaid tehingutasusid (s.o notaritasud, riigilõivud, nõustajatele makstud tasud ja muud kulutused, ilma milleta ei oleks ostutehing tõenäoliselt aset leidnud). Edasi kajastatakse kinnisvarainvesteeringuid soetusmaksumuses miinus akumulieeritud kulum ja allahindlused väärtuse langusest, analoogiliselt materiaalsele põhivarale.

Hilisemad kulutused on lisatud kinnisvarainvesteeringu soetusmaksumusele juhul, kui on tõenäoline, et kontsern saab seoses kulutustega tulevikus majanduslikku kasu ning kulutuste soetusmaksumust on võimalik usaldusväärselt mõõta.

Muud hilisemad kulutused (näiteks remont, hooldus) on kajastatud aruandeperioodi kuludes. Juhul, kui kinnisvarainvesteeringu objektile vahetatakse välja mõni komponent, lisatakse uue komponendi soetusmaksumus objekti soetusmaksumusele ning asendatava komponendi jääkmaksumus kantakse bilansist maha.

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale kinnisvarainvesteeringu objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeast. Juhul kui kinnisvarainvesteeringu objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena ning määratakse ka vastavalt nende kasulikule elueale eraldi amortisatsiooninormid. Ettevõtte kinnisvarainvesteeringutele rakendatav amortisatsioonimäärade aastane vahemik on 2-12,5%.

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 inventaride 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, määrares 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).

Laenukasutuse kulutused (näiteks intressid), mis on seotud materiaalse põhivara ehitusega, kapitaliseeritakse perioodi jooksul, mis on vajalik vara otstarbekohasesse kasutusvalmidusse viimiseks. Muid laenukasutuse kulutusi kajastatakse tekkeperioodil kuluna.

Müügiotel põhivara

Müügiotel põhivaraks loetakse materiaalselt või immateriaalselt põhivara, mis väga tõenäoliselt müüakse lähema 12 kuu jooksul ning mille puhul juhtkond on alustanud aktiivset müügitegevust ning varaobjekte pakutakse müügiks realistliku hinna eest võrreldes nende õiglase väärtusega.

Müügiotel põhivara kajastatakse bilansis käibevarana ning selle amortiseerimine lõpetatakse vara ümberklassifitseerimise hetkel. Lähtudes sellest, kumb on väiksem, kajastatakse müügiotel põhivara kas bilansilises jääkmaksumuses või õiglases väärtuses, millest on maha arvatud müügikulutused.

Immateriaalne põhivara

Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Immateriaalselt vara (kajastatakse bilansis siis, kui vara on kontserni poolt kontrollitav, tema kasutamisest saadakse tulevikus majanduslikku kasu ning vara soetusmaksumus on usaldusväärselt mõõdetav. Immateriaalselt põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Määramata kasuliku elueaga immateriaalseid põhivarasid (äriühenduse käigus tekkinud firmaväärtus) ei amortiseerita, kuid nende väärtuse kontrollimiseks viiakse igal bilansipäeval läbi väärtuse test ning juhul kui nende kaetav väärtus osutub väiksemaks bilansilisest jääkmaksumusest, hinnatakse vara alla kaetava väärtuseni (vt arvestuspõhimõtet lõigus „Vara väärtuse langus“).

Määratud kasuliku elueaga immateriaalsete põhivarade amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale immateriaalse põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust elueast. Kasutatavad amortisatsioonimäärad on 7%-20%.

Arendusväljaminekud on kulutused, mida tehakse uurimistulemuste rakendamisel uute konkreetsete toodete ja teenuste väljatöötamiseks. Arendusväljaminekuid kapitaliseeritakse juhul, kui eksisteerib kava projekti elluviimiseks ning on võimalik hinnata immateriaalsest varast tulevikus tekkivat tulu.

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

Firmaväärtus on positiivne vahe äriühenduse käigus omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel, peegeldades seda osa soetusmaksumusest, mis tasuti omandatud ettevõtte selliste varade eest, mida ei ole võimalik eristada ja eraldi arvele võtta. Omandamise kuupäeval kajastatakse firmaväärtus selle soetusmaksumuses immateriaalse varana.

Edasisel kajastamisel mõõdetakse firmaväärtust tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Äriühendusest tekkinud firmaväärtust ei amortiseerita. Selle asemel viiakse kord aastas (või tihedamini, kui mõni sündmus või asjaolude muutus viitab, et firmaväärtuse väärtus võib olla langenud) läbi vara väärtuse languse test. Firmaväärtus hinnatakse alla tema kaetavale väärtusele, juhul kui see on väiksem bilansilisest jääkmaksumusest. Firmaväärtuse allahindlusi ei tühistata.

Vara väärtuse langus

Määramata kasuliku elueaga immateriaalsete põhivarade (s.h firmaväärtus) puhul kontrollitakse kord aastas vara väärtuse langust, võrreldes vara bilansilist maksumust kaetava väärtusega.

Maa ning amortiseeritavate varade puhul hinnatakse 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 amortiseerimispolümeetritest. Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes tuluna.

Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad 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.

Lubadused, garantiid ja muud kohustused, mille realiseerumine on vähetõenäoline või millega kaasnevate kulutuste suurus 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. Dividendidena jaotatud kasumi maksumääraks 21/79 väljamakstavalt netosummalt. 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 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 lisades.

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.

Maksimaalne summa, mis võib kaasneda dividendide väljamaksmisega on ära toodud lisas 17.

Välismaal registreeritud tütarettevõtted

Läti ja Leedu tulumaksuregulatsioonide kohaselt tekib vastava riigi äriühingust maksumaksjal kohustus tasuda tulumaksu aruandeaastal teenitud maksustatavalt kasumilt. Lätis kehtis 2012. aastal tulumaksumäär 15% (2011: 15%); Leedus kehtis 2012. aastal tulumaksumäär 15% (2011: 15%); Soomes kehtis 2012. aastal tulumaksumäär 26% (2011: 26%). Soome tulumaksuseaduse loeb tulumaksualuseks 50% esinduskulude maksumusest, mida saab tasaarvelda kasumiga 10 aasta vältel. Jaapanis sõltub tulumaksumäär ettevõtlusvormist, asukohast, omakapitalist ning on keskmiselt 34,5% (Tokios keskmiselt 40,69%) (2011: 34,5%).

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 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.

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.

Varade sihtfinantseerimise korral võetakse sihtfinantseerimise abil soetatud vara bilansis arvele tema soetusmaksumuses, varade soetamise toetuseks saadud sihtfinantseerimise summa kajastatakse bilansis kohustusena kui tulevaste perioodide tulu sihtfinantseerimisest. Soetatud vara amortiseeritakse kulusse ja sihtfinantseerimise kohustus tulusse soetatud vara kasuliku eluea jooksul.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials P.P
Kuupäev/date 28.03.13
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Tegevuskulude sihtfinantseerimisel kajastatakse tulu sihtfinantseerimisest proportsionaalselt sellega seonduvate kuludega. Kasumiaruandes kajastatakse kompenseeritavat kulu ja saadud toetust mõlemal eraldi. Sihtfinantseerimisega seonduvad tulud ja kulud kajastatakse kasumiaruandes kirjetel "Muud äritulud/muud ärikulud".

Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja –kohustused

Välisvaluutadeks on loetud kõik teised valuutad peale euro (s.o. emaeettevõtte 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.

Välismaiste tütarettevõtete finantsnäitajad

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

- (a) kõik vara ja kohustuste kirjed hinnatakse ümber bilansipäeva Euroopa Keskpanka kursi alusel;
- (b) tulud ja kulud, muud omakapitali muutused ning rahavood hinnatakse ümber perioodi kaalutud keskmise kursiga.
- (c) 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 suurust 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 kaup müügiks nii aktiisiga maksustatult kui ka ilma aktiisimaksuta. Aruandeperioodi müügitulu näidatakse aruandes koos aktiisimaksuga.

Pakendiettevõtja, kes laseb turule pakendatud kaup, võib pakendiseadusest tulenevad pakendi ja pakendijäätmete kogumise ja taaskasutamise kohustused üle anda kirjaliku lepingu alusel ainult taaskasutusorganisatsioonile. AS Livikol on vastav leping sõlmitud MTÜ Pakendiringlusega.

Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansikuupäeva ja aruande koostamispäeva vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodi või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

Bilansipäevajärgsed sündmused, mida ei ole varade ja kohustuste hindamisel arvesse võetud, kuid mis oluliselt mõjutavad järgmise majandusaasta tulemust, on avalikustatud raamatupidamise aastaaruande lisades.

Lisa 2 Raha ja pangakontod

tuhandetes eurodes

	31.12.2012	31.12.2011
Pangakontod	16 986	9 917
Sularaha	926	5 526
Tähtajalised deposiidid (tähtajaga kuni 3 kuud)	6 500	13 000
Raha teel	1 318	1 675
Kokku	25 730	30 118

Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed

tuhandetes eurodes

	31.12.2012	31.12.2011
Nõuded ostjate vastu	35 882	31 104
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 4, 16)	155	120
Muud lühiajalised nõuded (lisa 5)	1 199	1 374
Ettemaksed teenuste eest	1 920	1 036
Kokku	39 156	33 634

Lisa 4 Maksud

tuhandetes eurodes

	31.12.2012		31.12.2011	
Maksuliik	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Aktsiisimaks	0	14 212	0	9 916
Käibemaks	85	5 569	7	4 958
Üksikisiku tulumaks	0	951	0	805
Sotsiaalmaks	0	1 790	0	1 695
Ettevõtte tulumaks	0	150	0	27
Töötuskindlustusmaks	0	182	0	191
Kogumispension	0	82	0	62
Müügimaks	0	0	0	614
Muud maksud	2	0	0	0
Ettemaksukonto	68		113	
Kokku	155	22 936	120	18 268

Lisa 5 Muud lühiajalised nõuded

tuhandetes eurodes

	31.12.2012	31.12.2011
Nõuded sidusettevõtetele (lisa 3, 27)	441	355
Muud lühiajalised nõuded (lisa 3)	758	1 019
Kokku	1 199	1 374

OÜ NG Kapital

2012. a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

Lisa 6 Varud

tuhandetes eurodes

	31.12.2012	31.12.2011
Tooraine ja materjal	3 289	3 190
Lõpetamata toodang	97	266
Valmistoodang	9 441	5 968
Müügiks ostetud kaubad	58 526	51 497
Ettemaksed hankijatele	25	696
Kokku	71 378	61 617

Majandustegevuseks kõlbmatuid kaupu ja tootmismaterjale on aruandeaastal alla hinnatud ja maha kantud 6 633 tuhande euro (2011: 1 097 tuhande euro) eest.

Kontserni müüdud toodete kulu 2012. aastal oli 463 563 tuhat eurot (2011: 433 240 tuhat eurot). Kontsern kajastab müüdud toodete kuluna edasimüüdud kaupu, valmistoodangu kulu, tootmiseladmete amortisatsiooni, tootmise tööjõukulu, ostetud teenuseid, varude ja kaupade allahindluse ning mahakandmise kulu.

Panditud varude kohta vaata informatsioon lisas 24.

Lisa 7 Lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud

tuhandetes eurodes

Lühiajalised finantsinvesteeringud:

	31.12.2012	31.12.2011
Võlakirjad * (lisa 27)	1 097	1 097

Pikaajalised finantsinvesteeringud:

	31.12.2012	31.12.2011
Sidusettevõtete aktsiad ja osad (Lisa 9)	1 628	1 550
Mitmesugused pikaajalised nõuded sidusettevõtetele (Lisa 9, 27)	594	659
Rendikulude ettemaks	590	985
Muud pikaajalised nõuded	55	109
Edasilükkunud tulumaksuvara	370	230
Kokku	3 237	3 533

* Lunastustähtajani hoitavad võlakirjad intressimääraga 3% aastas (2011: 18%). Lunastustähtaeg 31.12.2013. Võlakirjadele lunastamise kohta on saadud eraisiku käendus.

Lisa 8 Tütarettevõtete aktsiad ja osad

OÜ NG Kapital omab osalust järgmises tütarettevõttes:

Tütarettevõtte	Asukoht	Tegevusala	Osalus 31.12.2011 ja 31.12.2012
OÜ NG Investeeringud	Tallinn	Tööstus-, kinnisvara- ja kaubandusinvesteeringute juhtimine	69%
Tütarettevõtete soetusmaksumus kokku 31.12.2012 (lisa 28)			

OÜ NG Investeeringud omab osalust järgmistes tütarettevõtetes:

OÜ NG Kapital

2012. a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

Tütarettevõtte	Asukoht	Tegevusala	Osalus	Soetus-aasta
AS Balbiino	Tallinn	Jäätise tootmine, turustamine ning muude sügavkülmutatud toidukaupade hulgimüük	100%	1995
AS Liviko	Tallinn	Alkohoolsete jookide tootmine, hulgi- ja jaemüük	100%	2000
AS Kitman Thulema	Tallinn	Kontori ja kauplusemööbli tootmine	100%	1997
OÜ Roseni Kinnisvara	Tallinn	Kinnisvara haldamine, hooldamine, arendus	100%	2004
Roseni Majad OÜ	Tallinn	Kinnisvara haldamine	100%	2000
Tallinna Kaubamaja AS	Tallinn	Jaekaubandus	67%	1996
Salvo OÜ	Tallinn	Valdusfirmade tegevus	100%	2007

OÜ NG Investeeringud tütarettevõtteid omavad omakorda järgmisi tütarettevõtteid:

1) AS Balbiino tütarettevõtteid:

Ettevõtte nimi	Asukoht	Tegevusala	Osalus	Soetus-aasta
SIA Balbiino	Riia	Jäätise tootmine, turustamine ja hulgimüük	100%	2007

2) AS Liviko tütarettevõtteid:

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
Hanza Trading Co Ltd	Tokio	Alkohoolsete jookide hulgikaubandus	69%	2010

2012. aastal suurendati Hanza Trading Ltd osalust läbi aktsiate ostmise teistelt aktsionäridelt 69%-ni (2011: 60%). Sõltumatutelt osapooltelt soetatud juurde 170 aktsiat 16 474 euro väärtuses.

3) AS Kitman Thulema tütarettevõtteid:

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

4) Tallinna Kaubamaja kontserni kuuluvad tütarettevõtteid:

Ettevõtte nimi	Asukoht	Tegevusala	Osalus	Soetus-aasta
Selver AS	Tallinn	Jaekaubandus	100%	1996
AS Tartu Kaubamaja	Tartu	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
Ülemiste Autokeskus OÜ	Tallinn	Jaekaubandus	100%	2007
KIA Automobile 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 ABC King	Tallinn	Jaekaubandus	100%	2008
ABC King SIA	Riia	Jaekaubandus	100%	2008
OÜ Suurtüki NK	Tallinn	Jaekaubandus	100%	2008
SIA Suurtüki	Riia	Jaekaubandus	100%	2008
Kaubamaja AS	Tallinn	Jaekaubandus	100%	2012
Topsec Turvateenused OÜ	Tallinn	Turvaalane tegevus	100%	2012
Kulinaaria OÜ	Tallinn	Keskusköögi tegevus	100%	2012
AS Viking Motors	Tallinn	Jaekaubandus	100%	2012

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials P.P
 Kuupäev/date 28.03.13
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

OÜ NG Kapital

2012. a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

Eesmärgiga korrastada Tallinna Kaubamaja kontserni ettevõtete struktuuri ja muuta juhtimist läbipaistvamaks asutas kontsern 2012. aasta juunis kolm uut tütarühingut (Kaubamaja AS, Topsec Turvateenused OÜ ja Kulinaaria OÜ).

Tallinna Kaubamaja AS andis jagunemise teel üle Kaubamaja AS-le seni kontserni ematettevõttes Tallinna ja Tartu kaubamajasid opereerinud kaubamajade segmendi äritegevuse ning sellega seotud varad ja kohustused. Tallinna Kaubamaja AS keskendub kontserni ematettevõtteks edaspidi tütarettevõtete ja investeringute juhtimisele ning kontserniüleste tugiteenuste korraldamisele. Tartu Kaubamaja AS andis jagunemise teel Topsec Turvateenused OÜ-le üle turvaalase äritegevuse ning sellega seotud varad ja kohustused. Selver AS andis jagunemise teel Kulinaaria OÜ-le üle keskusköögi äritegevuse ning sellega seotud varad ja kohustused. 2012.aastal muutis OpiGroup Invest OÜ nimi ja ettevõtte uueks ärinimeks sai TKM Auto OÜ.

Äriühendused 2012. aastal:

Ettevõtte	Asukoht	Põhitegevus	Soetusae	Osalus %
AS Viking Motors	Tallinn	Autokaubandus	01.07.2012	100%

TKM Auto OÜ omandas 2012.aastal 100% osaluse AS-is Viking Motors ja laiendas sellega oma tegevust autokaubandusvaldkonnas. Tehinguga lisandusid lisaks KIA sõidukite maaletoomisele ja müügile kõigis Balti riikides ka Opel ja Cadillac sõidukite müük Tallinnas asuvas salongis. Viking Motors AS omandamisel tekkis kaubamärk summas 1 588 tuhat eurot. Tegemist oli sõltumatute osapoolte vahelise äriühendusega, mida kajastati ostumeetodil.

2011. aastal äriühendusi ei toimunud.

Lisa 9 Sidusettevõtete aktsiad ja osad

tuhandetes eurodes

OÜ NG Kapital kontserni kuuluvad järgmised sidusettevõtted:

Sidusettevõtte	Asukoht	Tegevusala	Osalus
AS Aeronautica	Tallinn	Õhutranspordivahendite rentimine	25%
		31.12.2012	31.12.2011
Osaluse % aasta alguses		25	25
Osalus investimisobjekti omakapitalis aasta alguses		-995	-742
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses		0	0
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kahjum		0	0
Osaluse % aasta lõpus		25	25
Osalus investimisobjekti omakapitalis aasta lõpus		-1 143	-995
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus (lisa 27)		0	0
Osaluse soetusmaksumus aasta algul		518	518
Osaluse soetusmaksumus aasta lõpul		518	518

2012. aastal teenis Aeronautica AS kahjumit 590 tuhat eurot (2011: 1 010 tuhat euro), mille tulemusena oli sidusettevõtte omakapital jätkuvalt negatiivne. Kontserni osalus negatiivses omakapitalis kajastati pikaajalise nõude allahindlusena kuludes summas 148 tuhat eurot (2011: 531 tuhat eurot). Sidusettevõtte nõue on seisuga 31.12.2012 summas 1 035 tuhat eurot (31.12.2011: 1 014 tuhat eurot).

OÜ NG Kapital tütarettevõtted omavad omakorda järgmisi sidusettevõtteid:

Tallinna Kaubamaja kontserni kuulub sidusettevõtte:

Sidusettevõtte	Asukoht	Tegevusala	Osalus
AS Rävala Parkla	Tallinn	Parkimisteenus	50%

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials P.P
 Kuupäev/date 28.03.13
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

	31.12.2012	31.12.2011
Osalus % aasta alguses	50	50
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta algul	1 550	1 504
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	1 550	1 504
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum	126	150
Saadud dividendid	-48	-104
Osalus % aasta lõpus	50	50
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpul	1 628	1 550
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus (lisa 7)	1 628	1 550

Lisa 10 Kinnisvarainvesteeringud

tuhandetes eurodes

	2012	2011
Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu	238	281
Kinnisvarainvesteeringute haldamiskulud	-158	-160
Netotulu kinnisvarainvesteeringute rentimisest	80	121

Saldo 31.12.2010

Soetusmaksumus	4 945
Akumuleeritud kulum	-1 489
Jääkmaksumus 31.12.2010	3 456

2011. a. toimunud muutused

Ümberklassifitseerimine	1 489
Ostud ja parendused	188
Amortisatsioonikulu	-92

Saldo 31.12.2011

Soetusmaksumus	6 357
Akumuleeritud kulum	-1 316
Jääkmaksumus 31.12.2012	5 041

2012. a. toimunud muutused

Ümberklassifitseerimine põhivarast	190
Ostud ja parendused	21
Amortisatsioonikulu	-95

Saldo 31.12.2012

Soetusmaksumus	6 568
Akumuleeritud kulum	-1 411
Jääkmaksumus 31.12.2012	5 157

Kinnisvarainvesteeringule on seatud hüpoteek summas 348 tuhat eurot (2011: 348 tuh eurot) (vt lisa 24). Väljarenditud kinnisvarainvesteeringute ja saadud kasutusrenditulu kohta on informatsioon toodud lisa 14.

2011.aasta ümberklassifitseerimine sisaldab summas 1 621 tuhat eurot ümberklassifitseerimist müügiotel põhivarast ja summas 132 tuhat eurot ümberklassifitseerimist põhivaraks.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials P.P
 Kuupäev/date 28.03.13
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 11 Materiaalne põhivara
tuhandetes eurodes

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Lõpetamata ehitus	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2010					
Soetusmaksumus	111 302	35 091	25 073	50 973	222 439
Akumuleeritud kulum	-21 121	-23 124	-17 232	-15 072	-76 549
Jääkmaksumus 31.12.2010	90 181	11 967	7 841	35 901	145 890
2010.a. toimunud muutused					
Ostud ja parendused	487	3 262	471	4 814	9 034
Kursivahed	27	0	0	259	286
Ümberklassifitseerimine	1 430	1 960	2 398	-5 788	0
Ümberklassifitseerimine					
kinnisvarainvesteeringust	131	0	0	0	131
Ümberklassifitseerimine varudest	0	0	0	752	752
Ümberklassifits. müügiotol põhivaraks	0	-60	0	0	-60
Allahindlused ja allahindluste tühistamised	-1	-157	-3	-3	-164
Müük ja mahakandmine	0	-57	-90	0	-147
Amortisatsioonikulu	-3 529	-3 872	-3 065	0	-10 466
Saldo seisuga 31.12.2011					
Soetusmaksumus	113 299	38 870	26 888	51 010	230 067
Akumuleeritud kulum	-24 573	-25 827	-19 336	-15 072	-84 808
Jääkmaksumus 31.12.2011	88 726	13 043	7 552	35 938	145 259
2012.a. toimunud muutused					
Ostud ja parendused	2 457	1 653	1 043	24 889	30 042
Kursivahed	37	0	-1	46	82
Ümberklassifitseerimine	20 065	2 434	3 922	-26 686	-265
Müük ja mahakandmine	0	-76	-1 065	0	-1 141
Amortisatsioonikulu	-3 823	-3 946	-3 096	0	-10 865
Lisandunud äriühendustest	0	20	13	0	33
Saldo seisuga 31.12.2012					
Soetusmaksumus	132 663	41 753	28 084	49 292	251 792
Akumuleeritud kulum	-25 201	-28 625	-19 717	-15 105	-88 648
Jääkmaksumus 31.12.2012	107 462	13 128	8 368	34 187	163 145

Suuremad investeeringud ettevõtete lõikes olid (tuhandetes eurodes):

	2012	2011
Kaubamaja	28 562	5 078
Liviko	467	476
Balbiino	604	2 698
Kitman Thulema	344	1 037

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials P.P
 Kuupäev/date 28.03.13
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Kontsern on 2012. aastal teostanud põhivara väärtuse teste järgnevalt:

„Maa ja ehitiste“ väärtuse hindamine.

Eestis asuvate maa ja ehitiste hindamisel seisuga 31.12.2012 kasutati 3 objekti puhul sõltumatu atesteeritud kinnisvaraeksperti hinnangut. 11 objektide puhul saadi samalt eksperdilt ekspertarvamus diskonto- ja kapitalisatsioonimäärade osas. Ühe Eestis asuva maa ja ehitise objekti puhul hindas juhtkond õiglast väärtust amortiseeritud jääkasendusmeetodil ning leidis, et nende õiglane väärtus on ligilähedane nende bilansilisele maksumusele. Hindamisel on kasutatud diskontomäärasid 8,5%- 12,5% (2011: 9,0%-12,5%) sõltuvalt objekti asukohast, kasvumäärasid 1% - 2,0% (2011: 1% - 2,5%); üürihinna sisendi määramisel on lähtutud kehtivatest üürilepingutest, mis juhtkonna hinnangul vastavad turutingimustele.

Lätis asuvate maa ja ehitiste hindamisel seisuga 31.12.2012 kasutati võeti sõltumatu atesteeritud kinnisvaraeksperti arvamus diskonto- ja kapitalisatsioonimäärade olulise muutumatuse osas võrreldes 2011. aastaga. Hindamisel on kasutatud diskontomäära 11,3% (2011: 11,3%) ja rendikasvumäärasid 1,0% - 1,5% (2011: 1,0% - 1,5%).

Hindamise tulemusena 2012.aastal allahindlusi ei tehtud (2011: allahindlusi ei tehtud).

„Maa ja ehitiste“ jääkväärtused (tuhandetes eurodes):

	31.12.2012	31.12.2011
Eesti objektid, millele anti eksperthinnang	8 809	7 702
Eesti objektid, millele anti ettevõttesisene hinnang	74 636	63 199
Ülejäänud Eesti objektid	7 950	3 408
Läti objektid, millele anti ettevõttesisene hinnang	16 068	14 417
Kokku	107 462	88 726

„Lõpetamata ehitiste, kaetava väärtuse määramine.

Eestis asuvate lõpetamata ehitiste väärtuse hindamisel kasutati 3 objekti puhul sõltumatu atesteeritud kinnisvaraeksperti hinnangut. Ülejäänud objektide puhul teostati hinnang ettevõttesiseselt, lähtudes kasutusväärtusest. Hindamisel on kasutatud diskontomäärasid 10,5%-13,0% (2011: 10,5%-13,0%) sõltuvalt objekti asukohast ja kasvumäär 1,0% (2011: 1,0%). Läti lõpetamata ehitiste puhul teostati hinnang ettevõttesiseselt, lähtudes kasutusväärtusest. Hindamisel on kasutatud diskontomäärasid 11,3%- 12,8% (2011: 11,3%-12,8%) sõltuvalt objekti asukohast, kasvumäärasid 1,0% - 1,5% (2011: 1,0%-1,5%). Investeeringuväärtuse määramisel kasutati diskonteeritud rahavoogude meetodit. Hindamisel on kasutatud atesteeritud eksperti poolt esitatud kapitalisatsioonimäärasid 9,8%-11,3% (2011: 9,8%-11,3%). Üürihinna ja vakantsuse sisendite määramisel on lähtutud sõltumatu rentnikuga sõlmitud rendilepingu üürihinnast ja atesteeritud ekspertide poolt määratud vakantsuse määra valmis objektide puhul. Hindamise tulemusena lõpetamata ehitisi alla ei hinnatud (2011: allahindlusi ei tehtud).

„Lõpetamata ehitiste“ jääkväärtused (tuhandetes eurodes):

	31.12.2012	31.12.2011
Eesti objektid, millele anti eksperthinnang	5 187	5 532
Eesti objektid, millele anti ettevõttesisene hinnang	9 362	9 594
Ülejäänud Eesti objektid	1 591	2 814
Läti objektid, millele anti ettevõttesisene hinnang	18 047	17 998
Kokku	34 187	35 938

„Muude põhivarade, kaetava väärtuse määramine.

Lisaks ülaltoodule koostati veel 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 5,3-6,7% (2011: 6,6-9,3%). Tuleviku rahavoogude prognoosides lähtuti eeldustest, et tulude kasv aastatel 2013-2017 on keskmiselt 3-10% (2011: 4-11%) ning pikaajaline kasvumäär on 2,0% (2011: 2,0%). Varade väärtuse testi tulemusena varade allahindamise vajadust ei tuvastatud.

„Muud põhivarad“ jääkväärtused (tuhandetes eurodes):

	31.12.2012	31.12.2011
Põhivara, millele anti ettevõttesisene hinnang	4 219	6 307
Põhivara, millele ei tehtud ettevõttesisest hinnangut	8 909	6 736
Kokku	13 128	13 043

Lisa 12 Immateriaalne põhivara
tuhandetes eurodes

	Ostetud litsentsid, kaubamärgid	Firma- väärtus	Kasulikud rendilepingud	Ette- maksed	Kokku
Saldo 31.12.2010					
Soetusmaksumus	12 102	11 829	1 080	0	25 011
Akumuleeritud kulum	-4 700	-587	-491	0	-5 778
Jääkmaksumus 31.12.2009	7 402	11 242	589	0	19 233
2011.aasta muutused					
Ostud perioodi jooksul	293	0	0	0	293
Amortisatsioonikulu	-1 464	0	-196	0	-1 660
Saldo 31.12.2011					
Soetusmaksumus	12 336	11 829	1 080	0	25 245
Akumuleeritud kulum	-6 105	-587	-687	0	-7 379
Jääkmaksumus 31.12.2011	6 231	11 242	393	0	17 866
2012.aasta muutused					
Ostud ja parendused	477	0	0	12	489
Lisandunud äriühendustest	1 588	0	0	0	1 588
Allahindlused	0	-351	0	0	-351
Amortisatsioonikulu	-1 584	0	-197	0	-1 781
Saldo 31.12.2012					
Soetusmaksumus	14 374	11 829	1 080	12	27 295
Akumuleeritud kulum	-7 662	-938	-884	0	-9 483
Jääkmaksumus 31.12.2012	6 712	10 891	196	12	17 812

Kontsern omandas 2012.aastal 100% osaluse AS-is Viking Motors. Omandamisel tekkis kaubamärk summas 1 588 tuhat eurot.

Firmaväärtuse hulgas kajastatakse SIA Liviko, UAB Liviko, Hanza Trading Ltd, OptiGroup Invest OÜ, OÜ Suurtüki NK, AS ABC King ning ABC King SIA omandamisel tekkinud firmaväärtust.

2012. aasta lõpul läbiviidud immateriaalse vara testid tuginesid juhtkonna järgmise 5 aasta prognoosidel. Müügitulude kasvumäärad esimesel 5 aastal jäid vahemikku 0% kuni +4% (2011: +2% kuni +7%); suured vahemikud on tingitud erinevate raha genereerivate üksuste iseloomulikest asjaoludest. Keskmised müügitulude kasvumäärad esimesel 5 aastal erinevate raha genereerivate üksuste puhul jäid vahemikku 0%-36% (2011: 0%-24%). Diskontomäärana kasutati 5,3%-8,1% (2011: 4,6%-9,3%). Kasutatud on maksudejärgseid diskontomäärasid, mis kajastavad asjakohaste ärisegmentidega seotud riske. Hanza Trading Ltd firmaväärtus summas 351 tuhat eurot hinnati alla kuna Hanza Trading Ltd tegevus lõpetati. 2011. aastal firmaväärtusi, kaubamärke ja impordiõigusi ei olnud vaja alla hinnata.

SIA Liviko ja UAB Liviko omandamisel tekkinud kaubamärkide esindusõigused ja impordiõigused amortiseeritakse 7 aastaga; 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.

Lisa 13 Kapitalirent
tuhandetes eurodes

Kontsern kui rendilevõtja rendib kapitalirendi tingimustel hooneid ning muud põhivara.

	Hooned	Muu põhivara	Kokku
Jääkmaksumus seisuga 31.12.2012	0	4 377	4 377
Jääkmaksumus seisuga 31.12.2011	91	4 280	4 371

Kapitalirendi võlgnevuse kohta vaata lisa 15.

Lisa 14 Kasutusrent
tuhandetes eurodes

	2012	2011
Kasutusrendikulu	14 393	14 417
	31.12.2012	31.12.2011
Järgmiste perioodide rendikulu		
mittekatkestatavatest rendilepingutest	330 302	136 495
s.h. tähtajaga kuni 1 aasta	71 560	19 067
1-5 aastat	195 462	54 268
üle 5 aasta	63 279	63 160

Rendikuludes on kajastatud jaemüügipindade, kaupluste ruumide ja kontoripindade rent ning seadmete, transpordivahendite- kaubikute, laadurite ja sõiduautode rent.

	2012	2011
Kasutusrenditul	6 590	6 257
	31.12.2012	31.12.2011
Järgmiste perioodide renditul		
mittekatkestatavatest rendilepingutest	10 639	12 673
s.h. tähtajaga kuni 1 aasta	2 867	3 161
1-5 aastat	6 864	8 377
üle 5 aasta	908	1 135

Saadud renditulud koosnevad ruumide ja laopindade rentimisest saadud tuludest.

Enamik rendilepinguid on sõlmitud 7 kuni 10 aastaks ja renditingimuste muutmine räägitakse läbi enne rendiperioodi lõppemist. Järgmiste perioodide mittekatestatavate renditulude arvestusel on lähtutud, et tähtajatud rendilepingud kehtivad alates lepingu sõlmimisest vähemalt 5 aastat ja on katkestatavad 1-3 kuulise etteteatamise tähtajaga.

Lisa 15 Laenukohustused
tuhandetes eurodes

	Saldo 31.12.2012	Lühiajalised	Pikaajalised	
			1-5 aastat	üle 5 aastat
Arvelduskrediit	8 252	8 252	0	0
Lühiajalised pangalaenud	3 067	3 067	0	0
Pikaajalised pangalaenud	88 651	16 255	72 396	0
Kapitalirendikohustused	3 082	789	1 983	310
Muud laenud	1 250	509	741	0
Kokku	104 302	28 872	75 120	310

	Saldo 31.12.2011	Lühiajalised	Pikaajalised	
			1-5 aastat	üle 5 aastat
Arvelduskrediit	6 287	6 287	0	0
Pikaajalised pangalaenud	84 494	13 325	42 423	28 746
Kapitalirendikohustused	4 088	949	2 565	574
Muud laenud	1 179	460	719	0
Kokku	96 048	21 021	45 707	29 320

Pangalaenude tagasimakse tähtajad on 31.12.2012 seisuga vahemikus aastatel 2012 –2018 (2011: 2012-2018), intress on seotud nii 3 kuu kui ka 6 kuu EURIBOR'ga ning ka EONIA'ga. Kaalutud keskmine intressimäär oli 1,41% (2011: 2,61%).

Kõikide võlakohustuste alusvaluuta on euro (31.12.2011 euro). Laenude tagatiseks panditud varade kohta vaata lisa 24. Kapitalirendi korras renditud varade kohta vaata lisa 13.

Lisa 16 Võlad ja ettemaksed
tuhandetes eurodes

	31.12.2012	31.12.2011
Võlad tarnijatele	60 253	54 097
Maksuvõlad (lisa 4)	22 936	18 268
Muud võlad	7 025	8 097
Saadud ettemaksed	2 803	1 127
Lühiajalised eraldised	862	153
Kokku	93 879	81 742

Lisa 17 Omakapital

	31.12.2011	31.12.2010
Osakapital (tuhandetes eurodes)	3	3
Osade arv (tk)	4	4
Osade nimiväärtus (eurodes)	646	646

2012. aastal on emaettevõtte osanikele välja kuulutatud ja välja makstud dividende summas 7 079 tuhat eurot (2010: 5 371 tuhat eurot). Dividendide maksmisega ei kaasnenud 2012 ja 2011.aastal tulumaksukohustust kuna dividendide tulumaks kaeti residendist äriühingult dividendidega saadud tulumaksu mahaarvamise õigusega. Kontserni kuuluvad ettevõtted on aruandeaastal välja maksnud dividende summas, millega kaasnes tulumaksukulu summas 4 331 tuhat eurot (2010: 3 797 tuhat eurot) (vaata lisa 23).

OÜ NG Kapital

2012. a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31.12.2012 moodustas 52 198 tuhat eurot (31.12.2011: 48 474 tuhat eurot). Dividendide väljamaksmisel omanikele kaasneb sellega tulumaksukulu 21/79 netodividendina väljamakstavalt summalt. Bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist on omanikele võimalik dividendidena välja maksta 41 237 tuhat eurot ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 10 962 tuhat eurot. Seisuga 31. detsember 2011 oleks dividendidena võimalik olnud välja maksta 38 294 tuhat eurot, millega oleks kaasnenud tulumaks summas 10 180 tuhat eurot.

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavad netodividendid ja nende maksmisega kaasnev tulumaksukulu kokku ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2012.

Lisa 18 Müügitulu*tuhandetes eurodes*

1) Kontserni realiseerimise netokäive jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgnevalt:

	2012	2011
Eesti	552 076	515 333
Euroopa Liidu riigid	57 915	56 386
Muud riigid	4 149	3 099
Kokku	614 140	574 818

2) Tegevusalade lõikes järgnevalt:

	2012	2011
Jaekaubandus	450 928	420 947
Alkoholsete jookide tootmine, hulgi- ja jaemüük	123 778	117 278
Jäätise tootmine ja turustamine ning sügavkülmutatud toidukaupade hulgimüük	11 114	11 606
Kontori- ja kauplusemööbli müük, kaubandusseadmete hulgimüük-külmatehnika	8 763	7 307
Kinnisvara haldamine	6 797	6 386
Tulud teenuste osutamisest	9 464	7 988
Muu	3 296	3 306
Kokku	614 140	574 818

Lisa 19 Turustuskulud*tuhandetes eurodes*

	2012	2011
Tööjõukulud	33 750	32 720
Põhivara kulum ja väärtuse langus	10 882	9 447
Reklaami-ja marketingikulud	7 155	5 193
Transpordi ja logistikateenused	3 071	3 132
Muud teenused	46 574	46 197
Kokku	101 431	96 689

Lisa 20 Üldhalduskulu*tuhandetes eurodes*

	2012	2011
Tööjõukulud	13 119	11 662
Põhivara kulum ja väärtuse langus	1 781	1 458
Muud teenused	6 165	4 047
Kokku	21 065	17 167

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials P. P.
 Kuupäev/date 28.03.13
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 21 Tööjõukulud

tuhandetes eurodes

	2012	2011
Palgakulu	39 772	37 305
Sotsiaalmaksud	12 971	12 723
Kokku	52 743	50 028
Keskmine töötajate arv	4 123	4 089

Lisa 22 Muud finantstulud ja -kulud

tuhandetes eurodes

	2012	2011
Ingressitulud	291	379
Ingressikulud	-2 062	-2 570
Muud finantskulud	-249	-12
Kokku	-2 020	-2 203

Lisa 23 Tulumaksukulu

Kontserni 2012.a. tulumaksukulu kokku summas 4 149 tuhat eurot (2011: 3 592 tuhat eurot) koosneb järgmistest komponentidest:

- jooksva aasta tulumaks dividendidelt summas 4 331 tuhat eurot (2011: 3 797 tuhat eurot);
- jooksva aasta tulumaks Lätis registreeritud tütarettevõttel summas 83 tuhat eurot (2011: 54 tuhat eurot);
- jooksva aasta tulumaksu vähendus Leedus registreeritud tütarettevõttel summas -100 tuhat eurot (2011: -94 tuhat eurot);
- tulumaks Jaapanis registreeritud tütarettevõttel summas 1 tuhat eurot (2011: 1 tuhat eurot);
- edasilükkunud tulumaksukohustuse vähenemine summas -166 tuhat eurot (2011: -166 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 14 877 tuhat eurot (2011: 14 877 tuhat eurot);
- Registripant kaubamärkidele summa 9 075 tuhat eurot (2011: 9 075 tuhat eurot);
- Hüpoteek kinnistutele bilansilise väärtusega 84 028 tuhat eurot (2011: 66 439 tuhat eurot);

Laenude tagatiseks panditud aktsiate ja osade bilansilised väärtused konsolideeritud bilansis on 4 782 tuhat eurot (2011: 4 501 tuhat eurot).

Lisa 25 Tingimuslikud kohustused

Seisuga 31.12.2012 on OÜ NG Investeeringud solidaarselt teiste käendajatega käendanud sidusettevõtte AS Aeronautica poolt pangast võetud laenu summas 5 600 tuhat euro (2011: 5 600 tuhat euro).

Kontserni juhtkonna hinnangul ei kaasne kontserni poolt käendatud kolmandate osapoolte poolt antud laenudega tõenäoliselt kulutusi, kuna sidusettevõtte suudab ise oma kohustusi täita.

Tingimuslikud kohustused seoses Maksuametiga

Maksuhalduril on õigus kontrollida ettevõtte maksuarvestust kuni 6 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahv.

Kontserni maksuarvestuse riskantsemaks valdkonnaks on alkoholiaktsiisi maksmise ning aktsiisiladude pidamisel kehtivate regulatsioonidega vastavuses olemise riskid. Maksu- ja Tolliamet korraldab regulaarseid kontrole alkoholiaktsiisiga seotud valdkondade kontrolliks. Kontserni juhtkond on teinud endast oleneva selleks, et kontsern vastaks maksuarvestuse nõuetele ning usub, et kontsernis ei ole olulisi maksuriske nii alkoholiaktsiisi kui ka muude maksude osas.

Tingimuslikud kohustused seoses laenudega

Laenulepingutel summas 37 141 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 võlateenuste kattekordaja suhet (*DSCR ehk arvestusperioodi EBITDA jagatud arvestusperioodi jooksul tasumisele kuuluvate võlakohustustega*). Bilansipäeva seisuga 31.12.2012 võis tekkida vastuolu laenulepingu eritingimustega ehk finantskovenantidele kehtestatud tasemete osas laenulepingul summas 2 359 tuhat eurot. Laenu tagasimaksetähtaeg saabub mais 2013 ning bilansipäeva seisuga on laen kajastatud lühiajalistes võlakohustustes.

Lisa 26 Bilansipäeva järgsed sündmused

AS Liviko on võtnud vastu otsuse likvideerida Jaapanis asuv tütarettevõtte Hanza trading ltd.

Tallinna Kaubamaja Kinnisvara AS sõlmis lepingud kinnistute ostuks Valgas, Raja tn 5 ja Tartus, Sõbra tn 56A. Mõlemal kinnistul on põhiüürnik Selver. Samuti sõlmiti ehituslepingud teede ja võrkude rajamiseks Rae vallas Veesaare kinnistule AS-iga Tallinna Teed ja Peetri Selveri ehitamiseks AS-iga Merko Ehitus.

Lisa 27 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.

NG Kapital on liitunud OÜ NG Investeeringud kontsernikonto lepinguga Swedbangas. OÜ NG Investeeringud kontsernikonto lepingutega Swedbangas, SEB Pangas ja Nordea Pangas on liitunud AS Balbiino, AS Liviko, AS Kitman Thulema, Roseni Majad OÜ, NG Kapital OÜ (emaettevõtte), Tallinna Kaubamaja AS (alamkontsern) ja OÜ Roseni Kinnisvara. Kontsernikonto liikmetele maksti kontojäägilt intressi keskmiselt 0,06%-0,23% aasta arvestuses (2011: 0,20%-1,66% aasta arvestuses).

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

OÜ NG Kapital kontsern on saanud kontsernikonto- ja laenuintressi ning ostnud nõukogude ja juhatuste liikmetega seotud firmadelt teenuseid järgmiselt:

2012	Ostetud teenused	Müügid	Saadud intressid
Sidusettevõtted	0	0	125
Muud seotud osapooled	749	174	0
Juhatuse ja nõukogu liikmed ja nendega seotud ettevõtted	253	4	0
Kokku	1 003	178	125

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials P.P
 Kuupäev/date 28.03.13
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

OÜ NG Kapital

2012. a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

	Ostetud teenused	Müügid	Saadud intressid
2011			
Emaettevõtte	2	0	0
Sidusettevõtted	0	0	110
Muud seotud osapooled	878	4	0
Juhatuse ja nõukogu liikmed ja nendega seotud ettevõtted	253	2	0
Kokku	1 133	6	110

2008. aastal soetati nõukogu ja juhatuse liikmetega seotud ettevõtete võlakirju summas 1 006 tuhat euro, mille bilansiline väärtus on 31.12.2012 seisuga 1 097 tuhat euro (31.12.2011: 1 097) (lisa 7). Võlakirjade intressimäär on 3% aastas (2011: 18%) ja lunastustähtaeg 31.12.2013 (2011: 30.06.2012).

Saldod seotud osapooltega:

	31.12.2012	31.12.2011
Sidusettevõtted (lisa 5)	441	355
Nõukogu ja juhatuse liikmetega seotud ettevõtted	97	93
Lühiajalised nõuded kokku	538	448
Sidusettevõtted (lisa 7)	594	659
Pikaajalised nõuded kokku	594	659
 Nõukogu ja juhatuse liikmetega seotud ettevõtted	 84	 25
Muud seotud osapooled	3	0
Lühiajalised kohustused kokku	87	25

Sidusettevõttele on antud laenu intressimääraga 6-10% aastas (2011: 6-10%), laenude alusvaluuta on USA dollar või euro.

2012. aastal teenis sidusettevõtte Aeronautica AS kahjumit ja ettevõtte omakapital oli negatiivne. Kontserni osalus negatiivses omakapitalis kajastati laenu allahindlusena (lisa 9).

2012. aastal maksti kontserni ettevõtete juhatuste ja nõukogude liikmetele tasusid 4 338 tuhat eurot (2011: 4 269 tuhat eurot). Hüvitiste maksmises emaettevõtte juhatuse liikme lepingu lõppemisel pole kokku lepitud.

2012. aastal maksti tütar- ja sidusettevõtete poolt dividende summas 16 603 tuhat eurot (2011: 14 388 tuhat eurot).

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials P.P
 Kuupäev/date 28.03.13
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 28 Finantsinformatsioon emaettevõtte kohta

BILANSS

tuhandetes eurodes

	31.12.2012	31.12.2011
VARAD		
Käibevara		
Raha	0	1
Käibevara kokku	0	1
Põhivara		
Tütarettevõtte aktsiad või osad	15 753	15 753
Põhivara kokku	15 753	15 753
VARAD KOKKU	15 753	15 754
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Omakapital		
Osakapital	3	3
Ülekurs	6 670	6 670
Kohustuslik reservkapital	4	4
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	1 998	3 706
Aruandeperioodi puhaskasum	7 078	5 371
Omakapital kokku	15 753	15 754
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	15 753	15 754

KASUMIARUANNE

tuhandetes eurodes

	2012	2011
Müügitulu	0	1
Brutokasum	0	1
Üldhalduskulud	1	1
Äri kasum	-1	0
Finantstulud ja kulud		
Tütarettevõtte aktsiatelt ja osadelt	7 790	5 371
Kokku finantstulud ja kulud	7 079	5 371
Aruandeperioodi puhaskasum	7 078	5 371

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials P.P
 Kuupäev/date 28.03.13
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

RAHAVOOGUDE ARUANNE*(tuhandetes eurodes)*

	2012	2011
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum	-1	0
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	0	0
Kokku rahavood äritegevusest	-1	0
Rahavood investeerimisest		
Saadud dividendid	7 079	5 371
Kokku rahavood investeerimisest	7 079	5 371
Rahavood finantseerimisest		
Makstud dividendid	-7 079	-4 371
Kokku rahavood finantseerimisest	-7 079	-5 371
Rahavood kokku	-1	0
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	1	1
Raha ja raha ekvivalentide muutus	0	0
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	0	1

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE*tuhandetes eurodes*

	Osakapital	Ülekurss	Reservid	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2010	3	6 670	4	9 077	15 754
Makstud dividendid	0	0	0	-5 371	-5 371
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	5 371	5 371
Saldo seisuga 31.12.2011	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					64 243
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2011					64 244
Saldo seisuga 31.12.2011	3	6 670	4	9 077	15 754
Makstud dividendid	0	0	0	-7 079	-7 079
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	7 078	7 078
Saldo seisuga 31.12.2012	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					68 024
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2012					68 024

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials P.P
 Kuupäev/date 28.03.13
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

OÜ NG Kapital osanikele

Oleme auditeerinud kaasnevat OÜ NG Kapital ja selle tütaretevõtete konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud bilanssi seisuga 31. detsember 2012, konsolideeritud kasumiaruannet, koondkasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta ning lisasid, mis sisaldavad aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ja muud selgitavat informatsiooni.

Juhatus kohustused konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande osas

Juhatus vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga ning sellise sisekontrolli eest, nagu juhatus peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Vandeauditori kohustus

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Need standardid nõuavad, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindlustunnet, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes esitatud arv näitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad audiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab audiitor nende riskihinnangute tegemisel arvesse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja õiglaseks esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

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

Arvamus

Meie arvates kajastab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistel osades õiglaselt OÜ NG Kapital ja selle tütaretevõtete finantsseisundit seisuga 31. detsember 2012 ning nende sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

AS PricewaterhouseCoopers



Ago Vilu
Vandeauditor, litsents nr 325



Eva Jansen-Diener
Vandeauditor, litsents nr 501

28. märts 2013

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

OÜ NG Kapital juhatus teeb osanike üldkoosolekule ettepaneku kanda 2012. aasta puhaskasum summas 10 803 tuhat eurot eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvele nii, et kontserni jaotamata kasum seisuga 31.12.2012 on 52 198 tuhat eurot.

Ühtlasi teeb juhatuse ettepaneku maksta osanikele dividende summas 7 079 422 eurot.



Jüri Kõo
Juhatusesimees



Andres Järving
Juhatuseliige



Enn Kunila
Juhatuseliige

Tallinn, 28. märtsil 2013

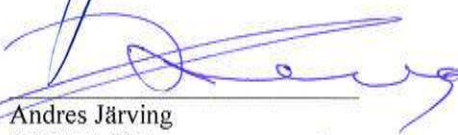
OÜ NG Kapital

2012. a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

Juhatuse allkirjad 2012. aasta konsolideerimisgrupi majandusaasta aruandele

Käesolevaga kinnitame OÜ NG Kapital 2012. aasta majandusaasta aruandes esitatud andmete õigsust:



Jüri Kõo
Juhatuse esimees

Andres Järving
Juhatuse liige

Enn Kunila
Juhatuse liige

Tallinn, 28. märtsil 2013

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

2012. a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

OÜ NG Kapital 2012.a. majandusaasta müügitulu tegevusala EMTAK-i järgi:

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

Tuhandetes eurodes aasta kohta.

Tegevusala	EMTAK kood	2012
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
OÜ Vincere	10668064	Paplite pst 21a, Tallinn, Harju maakond, Eesti	646 EUR
osaühing SPERARE	10656569	Turu plats 5-25, Tallinn, Harju maakond, Eesti	646 EUR
osaühing Probus	10655707	Tööstuse tn 91-46, Tallinn, Harju maakond, Eesti	646 EUR
osaühing Gotfried	10643957	Estonia pst 1/3, Tallinn, Harju maakond, Eesti	646 EUR

Sidevahendid

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