

OÜ NG KAPITAL

2008.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

304634

2008.a.

2008.a.

MAJANDUS- JA TULUSARUANNE

OÜ NG KAPITAL

2008.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:

01.01.2008

Majandusaasta lõpp:

31.12.2008

EMTAK kood:

70101



OÜ NG KAPITAL

2008.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

Sisukord

Sisukord.....	2
TEGEVUSARUANNE	3
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	5
Juhatuse kinnitus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele.....	5
Konsolideeritud bilanss.....	6
Konsolideeritud kasumiaruanne.....	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 pangakontod	16
Lisa 3 Maksud	16
Lisa 4 Muud lühiajalised nõuded	16
Lisa 5 Varud.....	17
Lisa 6 Pikaajalised finantsinvesteeringud	17
Lisa 7 Tütarettevõtete aktsiad ja osad	17
Lisa 8 Sidusettevõtete aktsiad ja osad	20
Lisa 9 Kinnisvarainvesteeringud	21
Lisa 10 Materiaalne põhivara.....	22
Lisa 11 Immateriaalne põhivara.....	24
Lisa 12 Kapitalirent.....	25
Lisa 13 Kasutusrent.....	25
Lisa 14 Laenukohustused	26
Lisa 15 Omakapital	26
Lisa 16 Müügitulu	27
Lisa 17 Turustuskulud.....	27
Lisa 18 Üldhalduskulu	27
Lisa 19 Muud finantstulud ja -kulud	27
Lisa 20 Laenude tagatised ja panditud varad	28
Lisa 21 Tingimuslikud kohustused	28
Lisa 22 Bilansipäeva järgsed sündmused.....	29
Lisa 23 Tehingud seotud osapooltega	29
Lisa 24 Majanduskriisi mõjud.....	30
Lisa 25 Finantsinformatsioon emaettevõtte kohta.....	31
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS.....	34
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	35
Juhatuse allkirjad 2008. aasta konsolideerimisgrupi majandusaasta aruandele	36
Üle 10% osalust omavate osanike nimekiri	37
OÜ NG Kapital 2008.a. majandusaasta müügitulu tegevusala EMTAK-i järgi:	38

OÜ NG KAPITAL

2008.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

TEGEVUSARUANNE

OÜ NG Kapital teostab strateegilist juhtimist kolmekümne kahes tütarettevõttes ja kahes sidusettevõttes, kes tegutsevad kaubanduse, tööstuse, kinnisvara ning autode müügi ja teeninduse sektoris.

OÜ NG Kapital majandustulemustes on konsolideeritud 68,75%-lise osalusega tütarettevõtte OÜ NG Investeeringud. OÜ NG Kapital osanikeks on residendist juriidilised isikud.

NG Kapital kontserni 2008. aasta konsolideeritud müügitulu oli 8 697,6 miljonit krooni, käibekasv 13%. Kontserni aruandeaasta auditeeritud puhaskasum oli 99,6 miljonit krooni, millest emaettevõtte osa moodustas 46,5 miljonit krooni. NG Kapital konsolideeritud bilansimaht seisuga 31.12.2008 oli 5 207,5 miljonit krooni suurenedes aastaga 933,4 miljoni krooni võrra ehk 22%. Kontserni omakapital seisuga 31.12.2008 oli 1 818,0 miljonit krooni, sellest emaettevõtte osa 955,6 miljonit krooni.

OÜ NG Kapital tütarettevõtte OÜ NG Investeeringud omab 100%-lise osalusega tütarettevõtteid AS Balbiino, AS Liviko, AS Kitman, Roseni Majad OÜ, Roseni Kinnisvara OÜ, OÜ Salvo, OÜ Motivo Grupp (likvideerimisel) ja NG Arendus Ltd. Lisaks 67%-lise osalusega tütarettevõtet Tallinna Kaubamaja AS ning 25%-lise osalusega 2007. aasta sügisel soetatud sidusettevõtet Aeronautica AS.

Kaubandussektori moodustab Tallinna Kaubamaja kontsern. Tallinna Kaubamaja AS tütarettevõtted on A-Selver AS, Tartu Kaubamaja AS, Tallinna Kaubamaja Kinnisvara AS, Optigroup Invest OÜ ning sidusettevõtte on Rävala Parkla AS (osalus 50%). Tallinna Kaubamaja Kinnisvara AS omab omakorda tütarettevõtteid Tartu Kaubamaja Kinnisvara OÜ ja SIA TKM Latvija. Tartu Kaubamaja AS omab tütarettevõtteid TKM Beauty OÜ ning 2008. aasta aprillis omandatud Suurtüki NK OÜ, ja SIA Suurtyki ning 2008. aasta juunis omandatud ABC King AS. TKM Beauty OÜ-l on omakorda tütarettevõtte TKM Beauty Eesti OÜ ja ABC King AS-l Lätis tegutsev tütarettevõtte SIA ABC King. A-Selver AS omab tütarettevõtet SIA Selver Latvia ning Optigroup Invest OÜ tütarettevõtet Kia Auto AS. Viimane omab omakorda kolme tütarettevõtet Ülemiste Autokeskus OÜ, SIA Kia Automobiles ja Kia Auto UAB. AS Tallinna Kaubamaja omab kõikides tütarettevõtetes 100%-list osalust.

Tööstussektori ettevõtted on jäätisetootja ja külmutatud toiduainete hulgitootja AS Balbiino, kaubandussisustuse tootja AS Kitman ning Eesti juhtiv alkoholitootja AS Liviko. AS Balbiino omab omakorda kolme tütarettevõtet Balbiino Lõunakeskus OÜ (likvideerimisel), Balbiino Virumaa Keskus OÜ ja SIA Balbiino. AS Liviko omab kolme tütarettevõtet Liviko Kaubandus AS, Nautimus OÜ ja SIA Lion Liviko, mis omakorda omab tütarettevõtet UAB Liviko. AS Kitman asutas detsembris 2008 Lätis tegutseva tütarettevõtte SIA Kitman. NG Investeeringud osalus kõikides nendes ettevõtetes on 100%.

Kinnisvara haldamise, hooldamise ja arendamisega tegelevad tütarettevõtted Roseni Majad OÜ ja Roseni Kinnisvara OÜ.

Sidusettevõtte AS Aeronautica tegeleb lennundusega.

NG Kapital kontserni jaoks olid tähtsaimad sündmused 2008. aastal:

- Tallinna Kaubamaja kontsern omandas jalatsikaupluste ketid OÜ Suurtüki NK ja SIA Suurtuki ning ABC King AS koos selle tütarettevõttega ABC King SIA;
- Eestis avati 8 uut Selveri kauplust – Narvas, Kohtla-Järvel, Hiiumaal, Tallinnas, Põlvas, Pärnus, Paides ja Keilas;
- Lätis ehitati valmis Selveri supermarketid Rezeknes, Ogres ja Kuldigas. Rezekne ja Ogre Selverid avati detsembris 2008. Omandati kinnistuid järgmistes linnades: Ventspils, Kuldiga, Valmiera, samuti 2 kinnistut Riias;
- Kitman asutas Lätis 100%-lise tütarettevõtte SIA Kitman;
- Likvideeriti 100%-line tütarettevõtte Ganiger Invest OÜ;
- 2008. aastat alustas Liviko Baltimaade ühe juhtiva kvaliteetalkoholi tootja- ja maaletoojana;
- Ametist lahkus Selveri juhataja Ain Taube. Uuteks juhatajateks said Iivi Saar ja Andres Heinver;
- 2008.aastal lahkus ametist Balbiino juhataja Riho Niils. Uueks juhatajaks sai Jaak Muug;
- Jaanuaris 2009 avas Selver oma teise kaupluse Narvas – Soldino Selveri ning Lätis 3 kaupluse Kuldiga Selveri;
- Märtsis 2009 avas Kaubamaja kontsern Pärnus esimese ilupoodide ketti kuuluva kaupluse I.L.U.;
- Märtsis 2009 avas Kaubamaja uue Naiste Kingamaailma.

Grupi ettevõtete investeeringud materiaalsesse põhivarasse moodustasid kokku 1 039,6 miljonit krooni.

OÜ NG KAPITAL

2008.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

Kontserni töötajate keskmine arv 2008. aastal oli 4 442 inimest. Töötajate palgakulu kokku oli 827 miljonit krooni. Kontserni nõukogu liikmete ja ettevõtete tippjuhtkonna palgakulu oli 47,8 miljonit krooni. Emaettevõttel 2008. aastal töötajaid ei olnud. Juhatuse liikmete tööd ei tasustatud.

2009. aastal plaanib ettevõtte jätkata tegevust olemasolevate ettevõtete juhtimisel ja nende tegevuse strateegilisel kavandamisel.

Kontserni finantssuhtarvud:

FINANTSNÄITAJAD	2008	2007
Omakapitali osakaal (%)	35%	44%
Juurdekasvud		
Käibe kasv	13%	38%
Ärikasumi kasv	-60%	31%
Puhaskasumi kasv	-88%	118%
Varade kasv	22%	33%
Omakapitali kasv	-3%	38%
Rentaabluse suhtarvud		
Omakapitali puhasrentaablus (ROE)	5%	44%
Varade puhasrentaablus (ROA)	2%	19%
Käibe puhasrentaablus	1%	9%
Likviidsussuhtarvud		
Maksevõime kordaja	1,14	1,34
Võlakordaja	65%	56%

Omakapitali osakaal

Omakapitali puhasrentaablus (ROE)

Varade puhasrentaablus (ROA)

Käibe puhasrentaablus

Maksevõime kordaja

Võlakordaja

*= Omakapital / Bilansimaht * 100%*

*= Puhaskasum / Keskmine omakapital * 100%*

*= Puhaskasum / Keskmine varade maht * 100%*

*= Puhaskasum / Netokäive * 100%*

= Käibevara / Lühiajalised kohustused

= Kohustused kokku / Bilansimaht

Jüri Kão

Juhatuse esimees

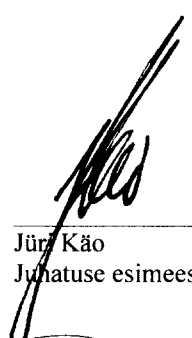
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Juhatus kinnitus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele

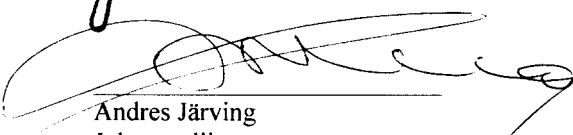
Juhatus kinnitab lehekülgedel 5 kuni 33 toodud OÜ NG Kapital kontserni 2008.a. konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

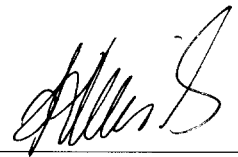
1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga;
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt kontserni finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
3. emaettevõtte OÜ NG Kapital ja kontsern on jätkuvalt tegutsevad.



Jüri Kõo
Juhatusesimees



Andres Järving
Juhatuseliige



Enn Kunila
Juhatuseliige

Tallinn, 22. aprillil 2009

OÜ NG KAPITAL

2008.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

Konsolideeritud bilanss
(tuhandetes kroonides)

	Lisa nr.	31.12.2008	31.12.2007
VARAD			
Käibevara			
Raha	Lisa 2	402 739	640 854
Nõuded ja ettemaksed			
Nõuded ostjate vastu		353 287	350 226
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	Lisa 3	48 566	3 104
Muud lühiajalised nõuded	Lisa 4	68 412	105 355
Ettemaksed teenuste eest		15 940	24 628
Varud	Lisa 5	1 116 381	856 923
Käibevara kokku		2 005 325	1 981 090
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	Lisa 6	82 667	63 957
Kinnisvarainvesteeringud	Lisa 9	21 781	23 999
Materiaalne põhivara	Lisa 10	2 750 104	1 962 234
Immateriaalne põhivara	Lisa 11	347 596	242 822
Põhivara kokku		3 202 148	2 293 012
VARAD KOKKU		5 207 473	4 274 102
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	Lisa 14	432 299	252 140
Võlad omanikele	Lisa 23	104 362	104 362
Võlad ja ettemaksed			
Võlad tarnijatele		846 719	727 269
Võlad töövõtjatele		95 201	118 926
Maksuvõlad	Lisa 3	242 020	237 009
Muud võlad		18 733	26 958
Saadud ettemaksed		16 521	13 612
Lühiajalised kohustused kokku		1 755 855	1 480 276
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised laenukohustused	Lisa 14	1 616 935	907 957
Muud pikaajalised võlad		261	285
Tulumaksukohustus		16 437	19 655
Pikaajalised kohustused kokku		1 633 633	927 897
Omakapital			
Vähemusosa		862 390	873 094
Emaettevõtja omanikele kuuluv omakapital			
Osakapital	Lisa 15	40	40
Ülekurss		141 852	141 852
Kohustuslik reservkapital		70	70
Eelmiste aastate jaotamata kasum		767 175	454 414
Aruandeaasta kasum		46 458	396 459
Kokku omakapital:		1 817 985	1 865 929
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		5 207 473	4 274 102

For identification purposes only

ERNST & YOUNG

22.04.2009

OÜ NG KAPITAL

2008.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

Konsolideeritud kasumiaruanne

(tuhandetes kroonides)

		2008	2007*
Müügitulu	Lisa 16	8 697 570	7 694 108
Müüdnud toodete kulu		6 560 826	5 822 653
Brutokasum		2 136 744	1 871 455
Turustuskulud	Lisa 17	1 714 884	1 205 284
Üldhalduskulud	Lisa 18	380 101	285 866
Muud äritulud		173 528	125 485
Muud ärikulud		20 496	20 281
Äri kasum		194 791	485 509
Finantstulud ja kulud			
Sidusettevõtjate aktsiatelt ja osadelt		-190	314 944
Kasum valuutakursi muutustest		572	222
Muud finantstulud ja -kulud	Lisa 19	-58 870	-59 844
Kokku finantstulud ja -kulud		-58 488	255 322
Kasum enne tulumaksustamist		136 303	740 831
Tulumaks	Lisa 15	36 665	25 853
Aruandeaasta puhaskasum		99 638	714 978
s.h. Emaettevõtja osanike osa puhaskasumist		46 458	396 459
Vähemusosaluse osa puhaskasumist		53 180	318 519

*Kasumiaruande esitusviisi on muudetud võrreldes eelmise aasta aruandes esitatuga. Vt. selle kohta täpsemalt lisa 1.

OÜ NG KAPITAL

2008.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

Konsolideeritud rahavoogude aruanne
(tuhandetes kroonides)

	Lisa	2008	2007
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST			
Ärikasum		194 791	485 509
Korrigeerimised			
Kasum, kahjum põhivara müügist		2 759	2 445
Põhivara ja firmaväärtuse amortisatsioon	Lisa 9,10,11	283 472	142 720
Kapitaliosaluse kasum		-3 304	-13 784
Äritegevusega seotud nõuete muutus		-31 883	-30 478
Varude muutus		-138 668	-283 332
Äritegevusega seotud kohustuste muutus		58 532	296 392
Makstud intressid		-66 894	-86 269
Makstud ettevõtte tulumaks		-43 228	-26 493
KOKKU ÄRITEGEVUSEST		255 577	486 712
RAHAVOOD INVESTEERIMISEST			
Tütarettevõtte aktsiate ost	Lisa 7, 11	-225 541	-401 033
Laekumised sidusettevõtja aktsiate müügist		0	697 856
Laekumised tütarettevõtte likvideerimisel		19 541	0
Sidusettevõtte aktsiate ost		0	-110
Muude finantsinvesteeringute soetus	Lisa 23	-16 280	0
Põhivara soetamine	Lisa 9, 10,11, 12	-1 007 325	-486 316
Põhivara müük (müügihinnas)		1 559	5 046
Antud laenud		-17 257	-38 711
Antud laenude tagasimaksed		33 348	2 079
Saadud dividendid		0	81 242
Saadud intressid		23 164	23 067
Muud intressi ja finantstulud		0	24
KOKKU INVESTEERIMISEST		-1 188 791	-116 856
RAHAVOOD FINANTSEERIMISEST			
Saadud laenud		1 392 320	406 256
Võlakirjade tagasiosmine		0	-50 000
Tagasi ostetud omaosad	Lisa 15	-88	-8
Makstud dividende	Lisa 15	-147 450	-168 047
Laenude tagasimaksed		-552 928	-327 405
Kapitalirendi tagasimaksed		-12 362	-13 310
Arvelduskrediidi muutus		16 462	11 798
KOKKU FINANTSEERIMISEST		695 954	-140 716
KOKKU RAHAVOOD		-237 260	229 140
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lagul		640 854	411 714
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-237 260	229 140
Valuutakursside mõju		-855	0
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpul		402 739	640 854

For identification purposes only

ERNST & YOUNG

22.04.2009

OÜ NG KAPITAL

2008.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(tuhandetes kroonides)

	Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital						Vähemus-osalus	Kokku
	Osa-kapital	Ülekurss	Kohus-tuslik reserv-kapital	Riski-maanda-mis-reserv	Jaotamata kasum	Kokku		
Saldo seisuga 31.12.2006	40	141 852	70	-415	538 111	679 658	674 854	1 354 512
Makstud dividendid	0	0	0	0	-83 698	-83 698	-84 369	-168 067
Riskimaandamisreserv	0	0	0	415	0	415	626	1 041
Osaluse vähenemine	0	0	0	0	0	0	-36 610	-36 610
Konverteerimise erinevused	0	0	0	0	0	0	82	82
Tagasiostetud omaosad	0	0	0	0	0	0	-8	-8
Aruandeaasta kasum	0	0	0	0	396 459	396 459	318 519	714 978
Saldo seisuga 31.12.2007	40	141 852	70	0	850 872	992 835	873 094	1 865 929
Makstud dividendid	0	0	0	0	-83 698	-83 698	-63 986	-147 684
Konverteerimise erinevused	0	0	0	0	0	0	191	191
Tagasiostetud omaosad	0	0	0	0	0	0	-88	-88
Aruandeaasta kasum	0	0	0	0	46 458	46 458	53 180	99 638
Saldo seisuga 31.12.2008	40	141 852	70	0	813 632	955 595	862 390	1 817 985

Täpsem informatsioon omakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisas 15.

For identification purposes only

ERNST & YOUNG

22.04.2009

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

OÜ NG Kapital ja tema tütarettevõtted moodustavad kontserni. OÜ NG Kapital 2008. 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.

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

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud tuhandetes Eesti kroonides.

Esitusviisi muutused

Alates 01.01.2008 alanud majandusaastast kajastab kontsern müügitulu ja müüdü toodangu kulu koos alkoholiaktsiisi maksuga. Ka võrdlusandmed 2007. aasta kohta on toodud koos aktsiisimaksuga. Antud esitusviisi muutus ei mõjuta kontserni 2007.a. kasumit ja omakapitali seisuga 31.12.2007. Esitusviisi muudatus on tingitud sellest, et kontserni juhtkonna hinnangul annab uus esitusviisi parema ülevaate kontserni müügitulust erinevate kaubaliikide lõikes. Sellest lähtuvalt on 2007.a. kasumiaruandes tehtud järgmised korrigeerimised:

	Kajastatud 2007.a. aastaaruandes	Korrigeerimine aktsiisimaksuga	Korrigeeritud 2007.a.
Müügitulu	7 006 786	+ 687 322	7 694 108
Müüdü toodangu (kaupade, teenuste) kulu	5 135 331	+ 687 322	5 822 653

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.

2008. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad OÜ NG Kapital ja tema tütarettevõtte OÜ NG Investeeringud finantsnäitajad.

Vajadusel on tütarettevõtete arvestuspõhimõtteid muudetud vastavaks grupi arvestuspõhimõtetele.

Emaettevõtte eraldiseisvates aruannetes kajastatakse investeeringuid tütar- ja sidusettevõtetesse soetusmaksumuse meetodil.

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 aktsiistest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütarettevõtte tegevus- ja finantspoliitikat. Tütarettevõtete tegevus kajastub raamatupidamise aastaaruandes alates kontrolli tekkimisest kuni selle katkemiseni.

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

Sidusettevõtted

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

OÜ NG KAPITAL

2008.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

Investeeringud sidusettevõtetesse kajastatakse 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 ettevõtte osaluse suurusele. Realiseerimata 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 ettevõtte on garanteerinud või kohustatud rahuldama sidusettevõtte kohustusi, kajastatakse bilansis nii vastavat kohustust kui kapitaliosaluse meetodi kahjumit.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, nõudmiseni hoiuseid pankades, tähtajalisi hoiuseid tähtajaga kuni 3 kuud ja rahaturufondi osakuid.

Finantsvarad

Kõik finantsvarad võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara eest makstud tasu õiglase 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 turutingimusel toimuvaks nimetatakse selliseid oste ja müüke, mille puhul ostetava või müüdava finantsvara üleandmine müüjalt ostjale toimub antud turul väljakujunenud või vastavate turegulegatsioonidega 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.

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 õiglase väärtus bilansipäeva sulgemishindadel ja Eesti Panga 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 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 ettevõtte 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.

For identification purposes only

ERNST & YOUNG

22.04.2009

Nõuded ostjate vastu

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid, v.a nõuded teiste kontserni ettevõtete ja 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. Varem allahinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisenä.

Faktooring

Faktooring on nõuete müük, kusjuures sõltuvalt faktooringlepingu tüübist on ostjal õigus teatud aja jooksul nõue müüjale tagasi müüa (regressiõigusega faktooring) või tagasimüügi õigus puudub ning kõik nõudega seotud riskid lähevad sisuliselt üle müüjalt ostjale (regressiõigusega faktooring).

Regressiõigusega faktooringut kajastatakse kui finantseerimistehingut (s.t. nõude tagatisel võetud laenu) ning nõuet kajastatakse bilansis kuni nõue on laekunud või regressiõigus aegunud. Faktooringtehingust tekkinud faktooringkohustust kajastatakse analoogiliselt muudele võlakohustustele.

Regressiõigusega faktooringut kajastatakse kui nõude müüki. Kulu nõuete müügist kajastatakse kas finantskuluna või nõude allahindluse kuluna sõltuvalt sellest, kas tehing tehti rahavoogude juhtimise või halbade nõuete riski maandamise eesmärgil.

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 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 soetusmaksumuse arvestamisel kasutatakse FIFO 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.

Hiisemad 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.

Ettevõtte kinnisvarainvesteeringutele rakendatav amortisatsioonimäärade vahemik on 2-12,5% aastas.

Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 20 000 krooni. Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 20 000 krooni, 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.

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt lähtudes järgmistest eeldatavatest kasulikest eluigadest:

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

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, määraes neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt nende kasulikule elueale.

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

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

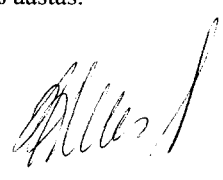
Laenukasutuse kulutused (näiteks intressid), mis on seotud materiaalse põhivara ehitusega, kapitaliseeritakse perioodi jooksul, mis on vajalik vara otstarbekohasesse kasutusvalmidusse viimiseks. Muud laenukasutuse kulutusi kajastatakse tekkeperioodil kuluna.

Immateriaalne põhivara

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

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% aastas.



For identification purposes only

ERNST & YOUNG

22.07.2008

OÜ NG KAPITAL

2008.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

Arenguväljaminekud on kulutused, mida tehakse uurimistulemuste rakendamisel uute konkreetsete toodete ja teenuste väljatöötamiseks. Arenguväljaminekuid 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 koolituskulusid 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.

Firmaväärtuste osas, mis tekkisid enne 1. jaanuari 2005 toimunud äriühenduste tulemusena, on seisuga 1. jaanuar 2005 lõpetatud firmaväärtuse amortiseerimine, bilansipäeval läbi viidud vara väärtuse languse test ning vajadusel firmaväärtust alla hinnatud.

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 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 kuulavas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestus toimub kasutades sisemise intressimäära meetodit.

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.

For identification purposes only

ERNST & YOUNG

02.01.2009

OÜ NG KAPITAL

2008.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

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

Emaettevõtte ja Eestis registreeritud tütarettevõtted

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividendide maksumääraga 21/79 netodividendina väljamakstud summalt, millest on võimalik maha arvata enne 1. jaanuari 2000 tasutud tulumaks vastava koefitsiendi alusel. Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt väheneb alates 1. jaanuarist 2010.a. tulumaksumäär 1% aastas kuni 18/82 peale 1. jaanuari 2012.a. väljamakstud dividendidelt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

Maksimaalne summa, mis võib kaasneda dividendide väljamaksmisega on ära toodud lisas 15

Välismaal registreeritud tütarettevõtted

Vastavalt tulumaksuseadusele on ettevõtte puhaskasum, mida on korrigeeritud tulumaksuseaduses sätestatud ajutiste ja püsivate erinevustega, Lätis ja Leedus tulumaksuga maksustatav (kuni 31. detsembrini 2008: 15%).

Edasilükkunud tulumaks on kajastatud kohustusemeetodil kõigi bilansikuupäeval esinevate ajutiste erinevuste kohta varade ja kohustuste maksustamisbaasi ja nende bilansilise väärtuse vahel raamatupidamisarvestuses.

Edasilükkunud tulumaksuvara kajastatakse ainult siis, kui on tõenäoline, et tulevikus tekivad kasumid, mille arvelt saab edasilükkunud tulumaksuvara kasutada.

Tasumisele kuuluv tulumaksukohustus kajastatakse lühiajalise kohustusena ja edasilükkunud tulumaksukohustus pikaajalise kohustusena.

Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

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

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.

Aktsiisimaks

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. Aruandeperioodi müügitulu näidatakse aruandes koos aktiisimaksuga.

For identification purposes only

ERNST & YOUNG
22.04.2009

OÜ NG KAPITAL

2008.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

AS Liviko oli aruandeperioodil vabastatud pakendiaktsiisi maksmisest, kuna nii klaasist kui polüetüleenereftalaadist alkoholsete jookide pakendite taaskasutamise määr on olnud vähemalt 60%.

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

	31.12.2008	31.12.2007
Pangakontod	228 610	559 105
Sularaha	6 793	6 101
Tähtajalised deposiidid	150 000	60 000
Raha teel	17 336	15 648
Kokku	402 739	640 854

Lisa 3 Maksud

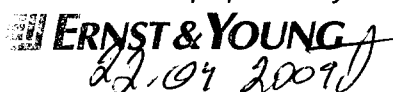
	31.12.2008		31.12.2007	
Maksuliik	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Aktiisimaks	2 598	128 843	1 251	132 622
Käibemaks	41 720	55 766	1 560	58 580
Üksikisiku tulumaks	0	17 564	0	14 238
Sotsiaalmaks	0	36 845	0	28 072
Ettevõtte tulumaks	4 107	673	293	1 056
Töötuskindlustusmaks	0	853	0	671
Kogumispension	0	1 444	0	1 100
Muud maksud	141	32	0	670
Kokku	48 566	242 020	3 104	237 009

Lisa 4 Muud lühiajalised nõuded

	31.12.2008	31.12.2007
Nõuded sidusettevõtetele (vt. lisa 23)	5 416	5 000
Antud lühiajalised laenud *	8 060	30 066
Muud lühiajalised nõuded	12 514	30 617
Hankijatelt saadaolevad boonused	42 422	39 672
Kokku	68 412	105 355

*Antud lühiajalised laenud jagunevad juriidilisele isikule antud laen summas 8 000 tuhat krooni intressimäär 25% aastas (2007: 30 000 tuhat krooni intressimäär 6%) ja tagatiseks sama juriidilise isiku juhatuse liikme käendus ning neljanda järjekoha hüpoteek tema omanduses olevale kinnistule. Eraisikutele antud laenud summas 60 tuhat krooni intressimääraga 4,5% (2007:66 tuhat krooni). Kõikide laenude alusvaluuta on Eesti kroon

-or identification purposes only


 ERNST & YOUNG
22.01.2009

OÜ NG KAPITAL

2008.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

Lisa 5 Varud

	31.12.2008	31.12.2007
Tooraine ja materjal	39 000	46 145
Lõpetamata toodang	4 627	8 035
Valmistoodang	81 868	81 916
Müügiks ostetud kaubad	987 850	717 309
Ettemaksed hankijatele	125	3 518
Muud varud	2 911	0
Varud ja müügioteel varad kokku	1 116 381	856 923

Majandustegevuseks kõlbmatuid tootmismaterjale on aruandeaastal maha kantud 115 tuhande krooni (2007: 969 tuhande krooni) eest. Kontserni varusid on kolmandate osapoolte käes vastutaval hoiul bilansilise maksumusega 98 978 tuhat krooni (31.12.2007: 116 943 tuhat krooni). Ostetud kaupade allahindlusi ja mahakandmisi oli 2008. aastal 86 286 tuhat krooni (2007: 49 505 tuhat krooni) ja inventuuride puudujääke 27 706 tuhat krooni (2007: 24 120 tuhat krooni).

Panditud varude kohta vaata informatsioon lisa 20.

Lisa 6 Pikaajalised finantsinvesteeringud

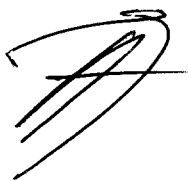
	31.12.2008	31.12.2007
Sidusettevõtete aktsiad ja osad (Lisa 8)	17 505	14 387
Mitmesugused pikaajalised nõuded sidusettevõtetele (Lisa 23)	15 150	11 340
Rendikulude ettemaks	31 078	37 350
Võlakirjad * (Lisa 23)	15 740	0
Muud pikaajalised nõuded	2 575	261
Tütarettevõtte osad	619	619
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	82 667	63 957

* Lunastustähtajani hoitavad võlakirjad intressimääraga 15% aastas. Lunastustähtaeg märts 2010.

Lisa 7 Tütarettevõtete aktsiad ja osad

2008. aastal omas OÜ NG Kapital osalust järgmises tütar-ettevõttes:

Tütarettevõtte	Asukoht	Tegevusala	Osalus	Soetusmaksumus
OÜ NG Investeeringud	Hobujaama 4 Tallinn	Tööstus-, kinnisvara- ja kaubandusinvesteeringute juhtimine	69%	246 474
Tütarettevõtete soetusmaksumus kokku 31.12.2008 (lisa 25)				246 474


For identification purposes only
ERNST & YOUNG
 22.01.2009

OÜ NG KAPITAL

2008.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

OÜ NG Investeeringud omas osalust järgmistes tütarettevõtetes:

Tütarettevõte	Asukoht	Tegevusala	Osalus	Soetus-aasta
AS Balbiino	Viljandi mnt. 26, Tallinn	Jäätise tootmine, turustamine ning muude sügavkülmutatud toidukaupade hulgimüük	100%	1995
AS Liviko	Masina 11, Tallinn	Alkoholsete jookide tootmine, hulgi- ja jaemüük	100%	2000
AS Kitman	Kesk-Sõjamäe 3, Tallinn	Metallkonstruktsioonide tootmine	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 AS	Gonsiori 2, Tallinn	Jaekaubandus	67%	1996
NG Arendus Limited	Küpros	Investeeringud	100%	2006
Salvo OÜ	Hobujaama 4, Tallinn	Valdusfirmade tegevus	100%	2007
Motivo Grupp OÜ	Hobujaama 4, Tallinn	Sõidukite ja varuosade müük	100%	2006

OÜ NG Investeeringud tütarettevõtted omavad omakorda järgmisi tütarettevõtteid:

1) Tallinna Kaubamaja kontserni kuuluvad tütarettevõtted:

Tütarettevõte	Asukoht	Tegevusala	Osalus	Soetus-aasta
A-Selver AS	Tallinn	Jaekaubandus	100%	1996
Tartu Kaubamaja AS	Tartu	Jaekaubandus	100%	1996
Tallinna Kaubamaja Kinnisvara AS	Tallinn	Kinnisvara haldamine	100%	1999
Optigroup Invest OÜ	Tallinn	Kaubandus-ja finantstegevus	100%	2007

Tallinna Kaubamaja Kinnisvara AS tütarettevõtted:

Tütarettevõte	Asukoht	Tegevusala	Osalus	Asutatud
Tartu Kaubamaja Kinnisvara OÜ	Tartu	Kinnisvara haldamine	100%	2004
SIA TKM Latvija	Riia	Kinnisvara haldamine	100%	2006

A-Selver AS tütarettevõte:

Tütarettevõte	Asukoht	Tegevusala	Osalus	Asutatud
SIA Selver Latvia	Riia	Jaekaubandus	100%	2006

AS Tartu Kaubamaja tütarettevõtted:

Tütarettevõte	Asukoht	Tegevusala	Osalus	Asutatud
TKM Beauty OÜ	Tallinn	Jaekaubandus	100%	2007
OÜ Suurtüki NK	Tallinn	Jaekaubandus	100%	2008
SIA Suurtüki	Riia	Jaekaubandus	100%	2008
AS ABC King	Tallinn	Jaekaubandus	100%	2008

TKM Beauty OÜ tütarettevõte:

Tütarettevõte	Asukoht	Tegevusala	Osalus	Asutatud
TKM Beauty Eesti OÜ	Tallinn	Jaekaubandus	100%	2007

AS ABC King tütarettevõte:

Tütarettevõte	Asukoht	Tegevusala	Osalus	Asutatud
SIA ABC King	Riia	Jaekaubandus	100%	2008

Optigroup Invest OÜ tütarettevõte:

Tütarettevõte	Asukoht	Tegevusala	Osalus	Soetus-aasta
KIA Auto AS	Tallinn	Jaekaubandus	100%	2007

For identification purposes only

ERNST & YOUNG
22.04.2009

OÜ NG KAPITAL

2008.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

KIA Auto AS tütarettevõtted:

Tütarettevõtte	Asukoht	Tegevusala	Osalus	Soetus-aasta
Ülemiste Autokeskus OÜ	Tallinn	Jaekaubandus	100%	2007
KIA Automobiles SIA (asutatud)	Riia	Jaekaubandus	100%	2007
KIA Auto UAB	Vilnius	Jaekaubandus	100%	2007

1. aprillil 2008. aastal omandas Tallinna Kaubamaja kontsern sõltumatult osapoolelt 100%-lise osaluse jaekaubandusega tegelevates ettevõtetes OÜ Suurtüki NK ja SIA Suurtuki.

Soetusmaksumus jaguneb omandamise hetkel (1. aprillil 2008) Suurtüki NK AS ja SIA Suurtuki varadele ja kohustustele järgnevalt:

	Varad ja kohustused enne soetust	Korrigeerimine õiglasele väärtusele	Varad ja kohustused peale soetust
Raha	4 873	0	4 873
Muu käibevara	56 945	0	56 945
Materiaalne põhivara	2 910	0	2 910
Firmaväärtus (lisa 11)	0	44 334	44 334
Kohustused	-39 785	0	-39 785
Soetusmaksumus	24 943	44 334	69 277

Tehingu käigus tekkis firmaväärtus summas 44 334 tuhat krooni.

OÜ Suurtüki NK ja SIA Suurtuki soetamisel tasuti rahas 67 371 tuhat krooni. OÜ Suurtüki NK ja SIA Suurtuki ostmisel oli raha nende pangakontodel 4 873 tuhat krooni. Lisaks tasuti soetamisel 1 906 tuhat krooni, mis koosnes tehingu ettevalmistamise kuludest.

30. juunil 2008 omandas Tallinna Kaubamaja kontsern 100%-se osaluse AS-is ABC King ja tema 100%-lise tütarettevõtte SIA ABC King. Nimetatud tehinguga omandati ka ABC Saare OÜ kingaäri ja kauplused.

Soetusmaksumus jaguneb omandamise hetkel (30. juuni 2008) AS ABC King ja ABC King SIA varadele ja kohustustele järgnevalt:

	Varad ja kohustused enne soetust	Korrigeerimine õiglasele väärtusele	Varad ja kohustused peale soetust
Raha	10 496	0	10 496
Muu käibevara	60 468	0	60 468
Materiaalne põhivara	4 136	0	4 136
OÜ ABC Saare varad	15 923	0	15 923
Firmaväärtus (lisa 11)	0	28 061	28 061
Kaubamärk (lisa 11)	0	54 601	54 601
Kasulikud rendilepingud	0	16 900	16 900
Arenguväljaminekud	0	286	286
Kohustused	-12 884	0	-12 884
Soetusmaksumus	78 139	99 848	177 987

Tehingu käigus tekkis firmaväärtus 28 061 tuhat krooni, mis on seotud AS ABC King ja ABC King SIA tuleviku rahavoogudega ning tekkis immateriaalset põhivara 71 787 tuhat krooni, millest kasulikud rendilepingud moodustavad 16 900 tuhat krooni ja kaubamärk 54 601 tuhat krooni ja arenguväljaminekud 286 tuhat krooni.

AS ABC King ja ABC King SIA soetamisel tasuti rahas 177 987 tuhat krooni. AS ABC King ja ABC King SIA ostmisel oli raha nende pangakontodel 10 496 tuhat krooni.

28. aprillil 2008 asutati AS Tartu Kaubamaja tütarettevõtte TKM Shoes OÜ osakapitaliga 40 tuhat krooni. Vastavalt 11. juulil 2008. aastal sõlmitud lepingule ühinesid Tallinna Kaubamaja AS 100%-lised tütarettevõtted TKM Shoes OÜ ja ABC King AS. Tehingu eesmärgiks oli korrastada ettevõtete juriidilist struktuuri ning edaspidi koondada jalatsikaubanduse ärisegmendi tegevus Eestis ühe äriühingu alla.

For identification purposes only

ERNST & YOUNG

2204. 2009

OÜ NG KAPITAL

2008.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

2) AS Liviko tütarettevõtted:

Tütarettevõtte	Asukoht	Tegevusala	Osalus	Soetus-aasta
Liviko Kaubanduse AS	Tallinn	Alkohoolsete jookide hulgikaubandus	100%	2002
Nautimus OÜ	Tallinn	Alkohoolsete jookide hulgikaubandus	100%	2006
SIA LION Liviko	Riia	Alkohoolsete jookide hulgikaubandus	100%	2007

SIA LION Liviko tütarettevõtted:

Tütarettevõtte	Asukoht	Tegevusala	Osalus	Soetus-aasta
UAB Liviko	Leedu	Alkohoolsete jookide hulgikaubandus	100%	2007
LionEst OÜ (likvideerimisel)	Tallinn	Alkohoolsete jookide hulgikaubandus	100%	2007

3) AS Balbiino tütarettevõtted:

Tütarettevõtte	Asukoht	Tegevusala	Osalus	Soetus-aasta
OÜ Balbiino LK (likvideerimisel)	Tartu	Sügavkülmutatud toidukaupade jae- ja hulgimüük	100%	
OÜ Balbiino Virumaa Keskus	Jõhvi	Sügavkülmutatud toidukaupade jae- ja hulgimüük	100%	
SIA Balbiino	Läti	Jäätise tootmine, turustamine ja hulgimüük	100%	2007

Lisa 8 Sidusettevõtete aktsiad ja osad

OÜ NG Kapital tütarettevõttele NG Investeeringud kuulub järgmine sidusettevõtte:

Sidusettevõtte	Asukoht	Tegevusala	Osalus
AS Aeronautica	Tallinn	Õhutranspordivahendite rentimine ja kasutusrent	25%

	AS Aeronautica
Osaluse % aasta alguses	25
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta alguses	190
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	190
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kahjum	-190
Osaluse % aasta lõpus	25
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpus	-3 304
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus	0
Osaluse soetusmaksumus aasta algul (lisa 25)	110
Osaluse soetusmaksumus aasta lõpul (lisa 25)	110

2008. aastal teenis Aeronautica AS kahjumit, mille tulemusena on sidusettevõtte omakapital muutunud negatiivseks ja sellega seoses on investeering hinnatud nullväärtuseni alla. Kontserni osalus negatiivses omakapitalis on kajastatud pikaajalise nõude allahindlusena summas 3 304 tuhat krooni

For identification purposes only

ERNST & YOUNG
22.04.2009

OÜ NG KAPITAL

2008.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

OÜ NG Investeeringud tütarettevõtte omab omakorda järgmist sidusettevõtet:

Tallinna Kaubamaja kontserni kuulub sidusettevõtte:

Sidusettevõtte	Asukoht	Tegevusala	Osalus
AS Rävala Parkla	Tallinn	Parkimisteenus	50%

	AS Rävala Parkla
Osalus % aasta alguses	50
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta algul	14 197
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	14 197
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum	3 308
Osalus % aasta lõpus	50
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpul	17 505
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus	17 505

Lisa 9 Kinnisvarainvesteeringud

	2008	2007
Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu	8 649	8 232
Kinnisvarainvesteeringute haldamiskulud	3 821	3 324
Netotulu kinnisvarainvesteeringute rentimisest	4 828	4 909

Saldo 31.12.2006

Soetusmaksumus	42 157
Akumuleeritud kulum	-17 398
Jääkmaksumus	24 759

2007. a. toimunud muutused

Parendused	1 441
Ümberklassifitseerimine	- 762
Ümberklassifitseerimise kulum	293
Amortisatsioonikulu	-1 732

Saldo 31.12.2007

Soetusmaksumus	42 836
Akumuleeritud kulum	-18 837
Jääkmaksumus	23 999

2008. a. toimunud muutused

Ümberklassifitseerimine	-751
Ümberklassifitseerimise kulum	348
Amortisatsioonikulu	-1 815

Saldo 31.12.2008

Soetusmaksumus	42 085
Akumuleeritud kulum	-20 304
Jääkmaksumus	21 781

Kinnisvarainvesteeringule on seatud hüpoteek summas 5 450 tuhat krooni (vt lisa 20).

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

For identification purposes only

ERNST & YOUNG

22.01.2009

Lisa 10 Materiaalne põhivara

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Lõpetamata ehitus	Ettemaksed põhivara eest	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2006						
Soetusmaksumus	813 224	332 060	267 765	530 933	17 346	1 961 328
Akumuleeritud kulum	-70 734	-185 993	-168 242	0	0	-424 969
Jääkmaksumus 31.12.2006	742 490	146 067	99 523	530 933	17 346	1 536 359
2007.a. toimunud muutused						
Ostud perioodi jooksul	119 807	68 016	36 036	252 754	19 561	496 174
Ümberklassifitseerimine	266 122	5 755	2 418	-256 949	-17 346	0
Ümberklassifitseerimine kinnisvarainvesteeringutest	763	0	0	0	0	763
Lisandumised äriühendustest	37 035	8 348	17 499	0	29	62 911
Mahakandmine	0	-6 338	-975	0	0	-7 313
Amortisatsioonikulu	-37 572	-48 245	-40 844	0	0	-126 661
Saldo seisuga 31.12.2007						
Soetusmaksumus	1 236 952	394 451	328 542	526 738	19 590	2 506 273
Akumuleeritud kulum	-108 307	-220 847	-214 885	0	0	-544 039
Jääkmaksumus 31.12.2007	1 128 645	173 603	113 657	526 738	19 590	1 962 234
2008.a. toimunud muutused						
Ostud perioodi jooksul	219 287	141 663	93 254	532 402	53 055	1 039 661
Lisandumised äriühendustest	714	740	5 652	0	0	7 106
Ümberklassifitseerimine	118 777	6 604	15 188	-129 532	-11 037	0
Ümberklassifitseerimine kinnisvarainvesteeringutest	403	0	0	0	0	403
Väärtuse langusest tulenevad allahindlused	-20 879	-1 930	-1 911	-75 000	0	-99 720
Väljaminek	-3 206	-2 800	-1 991	0	0	-7 997
Amortisatsioonikulu	-41 286	-58 624	-51 672	0	0	-151 582
Saldo seisuga 31.12.2008						
Soetusmaksumus	1 555 744	536 270	430 534	929 608	61 608	3 513 764
Akumuleeritud kulum	-153 289	-277 014	-258 357	-75 000	0	-763 660
Jääkmaksumus 31.12.2008	1 402 455	259 256	172 177	854 608	61 608	2 750 104

Arvestades turusituatsiooni 2008. aastal viidi kontserni ettevõtetes läbi materiaalse põhivara kaetava väärtuse testid. Testide tulemusena kajastati kontsernis väärtuse langusest tulenevad allahindlused summas 99 720 tuhat krooni.

Kaubamaja grupis hinnati „Maa ja ehitiste“ ja „Lõpetamata ehitiste“ kaetavat väärtust languse suhtes. Kaetavad väärtused määrati sõltumatute kinnisvaraekspertide hindamisaktide alusel. Kaetavate väärtuste määramisel kasutati diskonteeritud rahavoogude meetodit ja turupõhiseid andmeid. Hindamisel on lähtutud järgmistest eeldustest: diskontomäärad 9%-13,5% ja kasvumäärad 0,5%-15%. Hindamiste tulemusena kajastati allahindlus summas 86 800 tuhat krooni. Eestis kajastati Põltsamaa Selveri ja Kohtla-Järve Selveri vara väärtuse langusest tulenev allahindlus summas 11 800 krooni. Lätis kajastati väärtuse langusest tingitud allahindlus summas 75 000 tuhat krooni.

2008. a tühistas kontsern 2007. a tehtud SIA Balbiino põhivarade ümberhindluse – s.o. summas 12 808 tuhat krooni, kuna turusituatsioon oli vahepeal halvenenud ja vara kaetav väärtus oli väiksem kui bilansiline jääkväärtus. Kasutusväärtuse leidmisel kasutati juhtkonna prognoosi aastateks 2009-2013 ning diskontomäärana kasutati 13%.

Lisaks on väärtuse langusest tulenevate allahindluste all kajastatud valuutakursi muutuste mõju summas 112 tuhat krooni.

Kaubamaja kontsernis kapitaliseeriti SIA TKM Latvija peamiste investeeringute finantseerimiskulud (laenuintressid) summas 12 829 tuhat krooni (2007: 11 672 tuhat krooni).

Aruandeperioodil on Kaubamaja kontsern soetanud kinnistuid ja teostanud objektide renoveerimistöid summas 735 652 tuhat krooni. Lõpetamata ehitiste eest on tasutud ettemakse summas 33 250 tuhat krooni.

Aruandeperioodil on Kaubamaja kontsern ehitatud uued hooned Põltsamaale, Paidesse, Pärnu, Hiiumaale Keilasse ja Kohtla-Järvele. Täiendavalt on investeeritud Pirita Selveri hoone juurdeehitusse. Soetatud on juurde maad Kuressaarde ja Tallinnasse. Investeeringute maksumus on summas 316 217 tuhat krooni. Lätis on aruandeperioodil ehitatud hooneid olemasolevatele kinnistutele koguväärtuses 419 600 tuhat krooni.

2008. aasta 12 kuu jooksul on avatud kaheksa uut Selveri kauplust: Hiiumaal, Narvas, Kohtla-Järvel, Tallinnas, Põlvas, Pärnus, Paides ja Keilas. Laiendatud on Järve Selveri ja Pirita Selveri, Tartus Anne Selveri ja Rakveres Krooni Selveri müügipinda. Detsembris avati Lätis Selveri kauplused Rezeknes ja Ogres. Investeeringu suurus uutesse Selveri kauplustesse Eestis ja Lätis kokku oli 209 864 tuhat krooni. Tallinna Kaubamaja kontsern on investeerinud müügisaalide inventari, külmseadmetesse ja arvutustehnikasse 207 433 tuhat krooni. 2008. aastal tehti AS Balbiino poolt investeeringuid kompressorjaama rekonstrueerimisse 1 800 tuhande krooni eest, tootmisseadmetesse investeeriti 4 100 tuhat krooni, müüki 3 100 tuhat krooni ja majandustarkvarasse 900 tuhat krooni. AS Kitman investeeris 2008. aastal 20 600 tuhat krooni, sellest hoonetesse ja rajatistesse 7 800 tuhat krooni ja seadmetesse 12 400 tuhat krooni. 2008. aastal investeeriti 2 300 tuhat krooni Liviko uue tootmisbaasi projekteerimiseelse uuringu teostamisesse ning 3 700 tuhat krooni Liviko tootmisseadmete uuendamisesse.



For identification purposes only

 **ERNST & YOUNG**

22.04.2009

Lisa 11 Immateriaalne põhivara

	Ostetud litsentsid, kaubamärgid	Firma- väärtus	Kasulikud lepingud	Ettemaksed immateriaalne põhivara eest	Kokku
Saldo 31.12.2006					
Soetusmaksumus	4 239	45 202	0	1 527	50 968
Akumuleeritud kulum	-2 645	-37 809	0	0	-40 454
Jääkmaksumus	1 594	7 393	0	1 527	10 514
2007.aasta muutused					
Ümberklassifitseerimised	1 527	0	0	-1 527	0
Ostud perioodi jooksul	1 837	0	0	0	1 837
Lisandumised äriühendustest	122 894	117 061	0	28	239 983
Firmaväärtuse langus	0	-3 752	0	0	-3 752
Väljaminek	-289	0	0	0	-289
Amortisatsioonikulu	-5 471	0	0	0	-5 471
Saldo 31.12.2007					
Soetusmaksumus	130 145	158 511	0	28	288 684
Akumuleeritud kulum	-8 053	-37 809	0	0	-45 862
Jääkmaksumus	122 092	120 702	0	28	242 822
2008.aasta muutused					
Ostud perioodi jooksul	1 166	0	0	0	1 166
Lisandumised äriühendustest (lisa 7)	54 887	72 395	16 900	0	144 182
Firmaväärtuse korrigeerimine		-13 502	0	0	-13 502
Väljaminek	-177	0	0	-28	-205
Firmaväärtuse langus	0	-4 688	0	0	-4 688
Amortisatsioonikulu	-20 645	0	-1 536	0	-22 181
Saldo 31.12.2008					
Soetusmaksumus	185 990	217 404	16 900	0	420 294
Akumuleeritud kulum	-28 665	-42 497	-1 536	0	-72 698
Jääkmaksumus	157 325	174 907	15 364	0	347 596

Immateriaalse põhivarana kajastatakse SIA LION Liviko, UAB Liviko, OptiGroup Invest OÜ, OÜ Suurtüki NK, SIA Suutuki ja AS ABC King ning ABC King SIA omandamisel tekkinud firmaväärtust.

2008. aasta lõpul läbiviidud firmaväärtuste, kaubamärkide ja impordiõiguste testid tuginesid juhtkonna 5 aasta prognoosidel. Kasvumäärad jäid vahemikku -22% kuni +23%. Diskontomäärana kasutati 12-14%. Testid näitasid, et SIA Suurtüki firmaväärtuse bilansiline väärtus on langenud arvestades hetke turusituatsiooniga ning firmaväärtus hinnati alla 4 688 tuhat krooni.

AS Liviko korrigeeris aruandeaastal tütarettevõtete soetamisel tekkinud firmaväärtust summas 6 355 tuhat krooni, mis tulenes esialgse ostuhinna korrigeerimisest.

AS ABC King firmaväärtust korrigeeriti 7 147 tuhande krooniga ja see on seotud AS ABC King algses soetusmaksumuses tehtud korrigeerimisega. Seisuga 31.12.2008.a. on see summa kajastatud bilansis nõudena Hansapanga ESCROW konto vastu. Nimetatud summa laekus kontserni arvelduskontole 28.01.2009.a.

SIA LION Liviko ja UAB Liviko omandamisel tekkinud kaubamärgid ja impordiõigused amortiseeritakse 7. aastaga.

OÜ NG KAPITAL

2008.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

Lisa 12 Kapitalirent

	Hooned	Masinad ja seadmed	Muu põhivara	Kokku
31.12.2008				
Soetusmaksumus	46 585	45 696	12 119	104 400
Akumuleeritud kulum	-32 473	-4 992	-2 247	-39 712
Jääkmaksumus	14 112	40 704	9 872	64 688
31.12.2007				
Soetusmaksumus	43 951	18 920	10 752	73 623
Akumuleeritud kulum	-24 720	-2 517	-624	-27 861
Jääkmaksumus	19 231	16 403	10 128	45 762

Aruandeperioodil soetatud vara soetusmaksumus on 32 504 tuhat krooni.
Kapitalirendi võlgnevuse kohta vaata lisa 14.

Lisa 13 Kasutusrent

	2008	2007
Kasutusrendikulu	197 864	155 041
	31.12.2008	31.12.2007
Järgmiste perioodide rendikulu mittekatkestatavatest rendilepingutest	1 466 993	2 055 142
s.h. tähtajaga kuni 1 aasta	199 922	198 603
1-5 aastat	781 003	766 788
üle 5 aasta	486 068	689 130

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

	2008	2007
Kasutusrenditulu	12 562	53 424
	31.12.2008	31.12.2007
Järgmiste perioodide renditulu mittekatkestatavatest rendilepingutest	486 660	451 686
s.h. tähtajaga kuni 1 aasta	80 079	74 632
1-5 aastat	320 840	271 321
üle 5 aasta	85 741	105 733

Saadud renditulud koosnevad ruumide ja laopindade rentimisest saadud tuludest.

For identification purposes only

ERNST & YOUNG

22.04.2009

Lisa 14 Laenukohustused

<i>Tagasi maksta</i>					
Saldo 31.12.2008	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta	Intressimäär	
Lühiajalised pangalaenud	188 268	188 268	0	0	Euribor+0,4-0,65
Arvelduskrediit	93 305	93 305	0	0	3,9-7,0
Pikaajalised pangalaenud	1 711 950	135 947	1 047 048	528 955	Euribor+0,4-0,65
Kapitalirendikohustused	55 711	14 779	40 582	350	5,3-7,0
Kokku	2 049 234	432 299	1 087 630	529 305	

<i>Tagasi maksta</i>					
Saldo 31.12.2007	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta	Intressimäär	
Arvelduskrediit	76 843	76 843	0	0	5,9-6,2
Pikaajalised pangalaenud	1 046 862	164 547	724 406	157 909	Euribor+0,4-0,65
Kapitalirendikohustused	36 391	10 750	25 564	77	5,2-6,3
Võlg kontsernikontole	1	0	1	0	
Kokku	1 160 097	252 140	749 971	157 986	

Kõikide võlakohustuste alusvaluuta on Euro või Eesti kroon. Laenude tagatiseks panditud varade kohta vaata lisa 20. Kapitalirendi korras renditud varade kohta vaata lisa 12.

Lisa 15 Omakapital

	31.12.2008	31.12.2007
Osakapital (tuhandetes kroonides)	40	40
Osade arv (tk)	4	4
Osade nimiväärtus (kroonides)	10 000	10 000

2008. aastal on aktsionäridele välja kuulutatud ja välja makstud dividende summas 83 698 (2007: 83 698) tuhat krooni. Dividendide maksmisega ei kaasnenud tulumaksukohustust, kuna dividendide tulumaks kaeti residendist äriühingult dividendidega saadud tulumaksu mahaarvamise õigusega.

Ka tütarettevõtted on aruandeaastal välja maksnud dividende, millega kaasnes tulumaksukulu summas 39 185 tuhat krooni (2007: 24 498 tuhat krooni). Ülejäänud tulumaksutulu moodustab Läti tagasipööratud tulumaks summas 2 520 tuhat krooni (2007: tulumaksukulu 1 355 tuhat kulu).

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2008 moodustas 813 632 tuhat krooni (31. detsember 2007: 850 872 tuhat krooni). Dividendide väljamaksmisel omanikele kaasneb sellega tulumaksukulu 21/79 netodividendina väljamakstavalt summalt, millest on võimalik maha arvata enne 1. jaanuari 2000 tasutud tulumaks vastava koefitsiendi alusel. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 642 769 tuhat krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 176 863 tuhat krooni. Seisuga 31. detsember 2007 oleks dividendidena võimalik olnud välja maksta 672 188 tuhat krooni, millega oleks kaasnenud tulumaks summas 178 683 tuhat krooni.

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavad netodividendid ja nende maksmisega kaasnev tulumaksukulu kokku ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2008.

Lisa 16 Müügitulu

1) Kontserni realiseerimise netokäive jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgnevalt:

	2008	2007
Eesti	7 800 620	7 310 477
Euroopa Ühenduse riigid	869 086	358 814
Muud riigid	27 864	24 817
Kokku	8 697 570	7 694 108

2) Tegevusalade lõikes järgnevalt:

	2008	2007
Jaekaubandus	6 468 911	5 874 482
Alkohoolsete jookide tootmine, hulgi- ja jaemüük	1 745 877	1 310 520
Jäätise tootmine ja turustamine ning sügavkülmutatud toidukaupade hulgemüük	327 490	355 227
Metallkonstruktsioonide tootmine	84 984	100 096
Kinnisvara haldamine	8 412	13 966
Teeninduse ja toitlustuse tulu	54 279	13 763
Muu	7 617	26 054
Kokku	8 697 570	7 694 108

Lisa 17 Turustuskulud

	2008	2007
Tööjõukulud	587 939	446 053
Amortisatsioon ja väärtuse langus	257 450	112 133
Reklaami-ja marketingikulud	199 748	92 572
Transpordi ja logistikateenused	80 374	57 240
Muud teenused	589 373	497 286
Kokku	1 714 884	1 205 284

Lisa 18 Üldhalduskulu

	2008	2007
Tööjõukulud	249 491	210 588
Amortisatsioon	22 974	9 091
Muud teenused	107 636	66 170
Kokku	380 101	285 849

Lisa 19 Muud finantstulud ja -kulud

	2008	2007
Intressimulud	24 349	21 336
Intressimulud	-75 503	-80 121
Muud finantskulud	-7 716	-1 059
Kokku finantstulud ja -kulud	-58 870	-59 844





For identification purposes only

ERNST & YOUNG
22.04.2009

Lisa 20 Laenude tagatised ja panditud varad

Kontsern on laenude tagatiseks pantinud järgmised varad:

- 350 000 Tallinna Kaubamaja AS aktsiat
- 4 350 841 AS Liviko aktsiat
- 28 000 AS ABC King aktsiat
- 1 Suurtüki NK OÜ osa
- 10 000 AS Aeronautica aktsiat
- Kommertsant AS Balbiino vallasvarale summas 20 000 tuhat krooni
- Kommertsant AS Kitman vallasvarale summas 5 000 tuhat krooni
- Kommertsant AS Liviko vallasvarale summas 50 000 tuhat krooni
- Kommertsant AS Tallinna Kaubamaja vallasvarale summas 58 410 tuhat krooni
- Registerpant AS Liviko kaubamärkidele summas 142 000 tuhat krooni
- I järjekoha hüpoteek kinnistule Masina 11, Tallinn, summas 50 000 tuhat krooni
- II järjekoha hüpoteek kinnistule Masina 11, Tallinn summas 133 000 tuhat krooni
- Kommertsant SIA LION Liviko põhi-ja käibevaradele summas 65 802 tuhat krooni.
- Kommertsant UAB Liviko põhi-ja käibevaradele summas 31 716 tuhat krooni
- Hüpoteek kinnistule Viljandi mnt 26, Tallinn, summas 70 000 tuhat krooni
- Hüpoteek kinnistule Kesk-Sõjamäe 3, Tallinn, summas 15 000 tuhat krooni
- Hüpoteek kinnistule Mere pst. 6/6E, Tallinn, summas 54 500 tuhat krooni.
- I järjekoha hüpoteek kinnistule Gonsiori 2/Kaubamaja 1, Tallinn, summas 139 500 tuhat krooni.
- II järjekoha hüpoteek kinnistule Gonsiori 2/Kaubamaja 1, Tallinn, summas 242 100 tuhat krooni.
- I järjekoha hüpoteek kinnistule Riia 1, Tartu, summas 125 000 tuhat krooni.
- II järjekoha hüpoteek kinnistule Riia 1, Tartu, summas 108 000 tuhat krooni.
- Hüpoteek kinnistule Riia 1, Tartu, summas 225 000 tuhat krooni
- Hüpoteegid Tallinna Kaubamaja Kinnisvara kinnistutele summas 449 900 tuhat krooni
- Kommertsant Suurtüki NK OÜ vallasvarale summas 24 600 tuhat krooni

Lisa 21 Tingimuslikud kohustused

Kontsernil on seisuga 31. detsember 2008 järgmised garantii- ja käenduslepingud:

Käendaja	Võlgnik	Käendus- või garantiileping	Summa seisuga	
			31.12.08	Lõpeb
OÜ NG Kapital	AS Balbiino	Garantiikiri 24.10.02	78 000	
	AS Kitman	Garantiikiri 18.02.03	16 000	31.07.2014
	Roseni Majad OÜ	Garantiileping 25.10.01.a.	40 899	01.11.2010
	AS Liviko	Käendusleping	5 390	02.06.2009
	AS Liviko	Garantii 2007035551	50 000	10.04.2015
	Tallinna Kaubamaja AS	Garantiikiri 06-232264-G2	37 000	
Tallinna Kaubamaja AS	AS Aeronautica	Käendusleping	21 905	
	KIA Auto AS	Garantiikiri 07-040845-G/1	Kuni 25 000	
	Tallinna Kaubamaja Kinnisvara AS	Garantiikiri 2006038136	89 968	
	TKM Shoes OÜ	Garantiikiri 20.06.2008	91 846	01.10.2013
Tallinna Kaubamaja Kinnisvara AS	Tartu Kaubamaja			
	Kinnisvara OÜ	Garantiikiri 2005006395	50 000	
	TKM Latvija SIA	Garantiikiri 01-2008	15 647	
Liviko AS	LION Liviko SIA	Garantiikirjad	50 617	2010-2015
	Liviko UAB	Garantiikirjad	35 429	2010-2014
KIA Auto AS	KIA Auto UAB	Garantiileping	2 260	
Kokku:			588 056	

Kontserni juhtkonna hinnangul ei kaasne ettevõtte poolt tagatud kolmandate osapoolte laenudega tõenäoliselt kulutusi, kuna võlgnikud suudavad ise oma kohustusi täita.

OÜ NG KAPITAL

2008.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

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

Kontserni maksuarvestuse riskantsemaks valdkonnaks on alkoholiaktsiisi maksmise ning aktsiisiladude pidamisel kehtivate regulatsioonidega vastavuses olemise riskid. Maksu- ja Tolliamet korraldab regulaarseid kontrolle alkoholiaktsiisiga seotud valdkondade kontrolliks.

2006.a. mais-juunis Maksu- ja Tolliameti poolt läbiviidud kontrollvaatluse tulemusena vormistas Maksu- ja Tolliameti Põhja Maksu- ja Tollikeskus 13.märtsil 2008.a. AS Livikole maksuotsusega täiendavalt alkoholiaktsiisi maksu 2005.a. veebruari ja märtsi eest kokku summas 1 347 tuhat krooni pluss intressid. AS Liviko vaidlustas otsuse esitades kaebuse Tallinna Ringkonnakohtule. Ringkonnakohtu istung toimub aprillis 2009.a. Tuginedes juristi arvamusele on juhatuse seisukohal, et selle nõude realiseerumise tõenäosus on alla 50%, mistõttu eraldist pole moodustatud.

AS-i Liviko vastu on AS Stol algatanud kohtuprotsessi esitades nõude summas 16 484 tuhat krooni kaubamärgiõiguse rikkumisega tekitatud kahju hüvitamiseks. Harju Maakohus rahuldab 01.02.2008. a. otsusega hagi osaliselt, mõistes AS-ilt Liviko välja 5 690 tuhat krooni. Tallinna Ringkonnakohtu tühistas Harju Maakohu eelnimetatud otsuse ning mõistis AS-ilt Liviko välja 800 tuh. krooni. 2008.a. detsembris tühistas Riigikohus eelnimetatud Ringkonnakohtu otsuse ning saatis asja Ringkonnakohtule uueks läbivaatamiseks. Ringkonnakohtu istung toimub märtsis 2009.a. Antud kohustuse suhtes pole AS-is Liviko eraldist moodustatud, kuna ettevõtte hinnangul on nõude realiseerumise tõenäosus alla 50%.

Lisa 22 Bilansipäeva järgsed sündmused

28. jaanuaril 2009 sõlmisid Tallinna Kaubamaja AS ja Swedbank 5. aastaks laenulepingu summas 234 699 tuhat krooni. Laen võeti tehtud investeeringute katmiseks, sealhulgas kinnisvaraarenduste finantseerimiseks ja käibevahendite laenu refinantseerimiseks.

2. veebruaril 2009 sõlmis KIA Auto AS lepingu Auto Forte Baltic'ga KIA autode müügi ja teeninduse alustamiseks Tartus.

Veebruaris 2009 muutus SIA LION Liviko ärinimi. Uueks ärinimeks sai SIA Liviko.

25.02.2009 andis SIA Buvuznemums STATS Riia ringkonna kontusse sisse kaebuse SIA TKM Latvija vastu võla tasumise, makseviivise tasumise ja lepingutrahvi tasumise osas. Ta soovib kohtu kaudu saada põhivõla LVL 679 tuhat LVL, lepingutrahvi 207 tuhat LVL ja viivise LVL 227 tuhat LVL – kogusummas 1 113 tuhat LVL.

Põhivõlg LVL 678,913.66 põhineb SIA Buvuznemums STATS poolt väljakirjutatud arvetel lõpetatud ehitustööde kohta SIA TKM Latvija-le. Omakorda TKM Latvija-l on kaebus SIA Buvuznemums STATS vastu, mis koosneb lepingutrahvist objekti üleandmise edasilükkamise asjas. Lepingutrahvi kaebus on summas 999 tuhat LVL, mis esitati SIA Buvuznemums STATS'le 21.01.2009. Kui poolte vahel ei saavutata rahumeelset kokkulepet, siis lõplikku kohtuotsust võiks loota enam kui 3 aasta pärast.

2009. aastal likvideeritakse AS Balbiino tütaretevõtte OÜ Balbiino Virumaakeskus kui iseseisev juriidiline isik. Likvideeritava ettevõtte asemel jätkab samas piirkonnas tööd AS Balbiino Virumaa osakond.

2009. aasta märtsis otsustati lõpetada tegevus Küprosel asuvas tütaretevõttes NG Arendus Ltd

Lisa 23 Tehingud seotud osapooltega

OÜ NG Kapital konsolideeritud aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanikke (emaettevõtte ning emaettevõtte omanikud);
- sidusettevõtteid;
- tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- eespool loetletud isikute pereliikmeid ja nende poolt kontrollitavaid või olulise mõju all olevaid ettevõtteid.

OÜ NG Kapital on liitunud OÜ NG Investeeringud kontsernikonto lepinguga. Lisaks on lepinguga liitunud AS Balbiino, AS Liviko, AS Kitman, Roseni Majad OÜ, NG Kapital OÜ (emaettevõtte), Tallinna Kaubamaja AS (alamkontsern), OÜ Roseni Kinnisvara ja Motivo Grupp OÜ. Kontsernikonto liikmetele makstakse kontojäägilt intressi 2-5% aasta arvestuses.

For identification purposes only

 **ERNST & YOUNG**

22.04.2009

OÜ NG KAPITAL

2008.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

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

OÜ NG Kapital on saanud kontsernikonto- ja laenuintressi ning ostnud nõukogu ja juhatuse liikmetega seotud firmadelt teenuseid järgmiselt:

2008	Ostetud teenused	Müügid	Saadud intressid	Makstud intressid
Sidusettevõtted	0	288	1 211	0
Juhatuse ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtted	3 960	0	250	0
Kokku	3 960	288	1 461	0

2007	Ostetud teenused	Müügid	Saadud intressid	Makstud intressid
Juhatuse ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtted	4 009	0	0	0
Kokku	4 009	0	0	0

Nõukogu ja juhatuse liikmetega seotud ettevõtetele anti laenu 2008.aastal 20,2 miljonit krooni (2007: 450 tuhat krooni). Laen tagastati täielikult 2008. aastal. 2008. aastal on lisaks soetatud nõukogu ja juhatuse liikmetega seotud ettevõtete võlakirju summas 15 740 tuhat krooni. Võlakirjade intressimäär on 15% aastas ja lunastustähtaeg märts 2010.

Saldod seotud osapooltega:

	31.12.2008	31.12.2007
Sidusettevõtted (lisa 4)	5 416	5 000
Lühiajalised nõuded kokku	5 416	5 000
Sidusettevõtted	15 150	11 339
Nõukogu ja juhatuse liikmetega seotud ettevõtted	15 740	0
Pikaajalised nõuded kokku (lisa 6)	30 890	11 339
Võlad omanikele	104 362	104 362
Nõukogu ja juhatuse liikmetega seotud ettevõtted	389	403
Lühiajalised kohustused kokku	104 751	104 765

Sidusettevõttele on antud laenu intressimääraga 6-10% aastas, laenude alusvaluuta on USA dollar või Eesti kroon. 2009. aastal makstakse tütarettevõtte poolt dividende summas 100 421,4 tuhat krooni.

Lisa 24 Majanduskriisi mõjud

Juhtkond on hinnanud globaalse likviidsuskriisi ja sellega kaasnenud üldise majanduskriisi mõjusid kontserni äritegevusele. Juhtkonna hinnangul on olulisemateks lühi- ja pikaajalisemateks ohtudeks:

- deebitoride võimalikud makseraskused võivad kaasa tuua kontserni nõuete väärtuse languse ning varasemast suuremad allahindluskahjumid;
- Kontsernil ei pruugi olla võimalik saada mõistliku hinnaga finantseerimisallikaid investeerimisplaanide täitmiseks [/refinantseerida laene] tingimustel, mis vastaksid olemasolevate laenude tingimustele;
- langenud nõudluse ning finantsturgude ebalikviidsuse tõttu võib kontserni varade väärtus langeda;
- Ettevõtte tegevus sõltub olulistest hankijatest, kes võivad sattuda raskustesse ning seega olla võimetud tarnima kaupu/pakkuma teenuseid kokkulepitud tähtaegadel ja tingimustel.

Juhtkonnal ei ole võimalik usaldusväärselt ennustada, milline on majanduskriisi mõju kontserni tegevusele ja finantspositsioonile. Juhtkond usub, et on võtnud kasutusele kõik vajalikud meetmed, et tagada kontserni ettevõtete jätkusuutlikkus ja kasv praegustes tingimustes.

For identification purposes only

ERNST & YOUNG

22.04.2009

OÜ NG KAPITAL

2008.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

Lisa 25 Finantsinformatsioon emaettevõtte kohta**BILANSS**

(tuhandetes kroonides)

	31.12.2008	31.12.2007
VARAD		
Käibevara		
Raha ja pangakontod	11	4
Käibevara kokku	11	4
Põhivara		
Tütarettevõtjate aktsiad või osad	246 474	246 474
Nõuded tütar- ja emaettevõtjatele	3	9
Põhivara kokku	246 477	246 483
VARAD KOKKU	246 488	246 487
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustused		
Võlad omanikele	104 362	104 362
Lühiajalised kohustused kokku	104 362	104 362
KOHUSTUSED KOKKU	104 362	104 362
OMAKAPITAL		
Aktiakapital	40	40
Kohustuslik reservkapital	70	70
Eelmiste aastate jaotamata kasum	58 317	58 334
Aruandeaasta kasum	83 699	83 681
OMAKAPITAL KOKKU	142 126	142 125
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	246 488	246 487

KASUMIARUANNE

(tuhandetes kroonides)

	2008	2007
Müügitulu	25	0
Brutokasum	25	0
Üldhalduskulud	25	17
Äri kasum	0	-17
Finantstulud ja kulud		
Tütarettevõtjate aktsiatelt ja osadelt	83 698	83 698
Muud finantstulud ja kulud	1	0
Kokku finantstulud ja kulud	83 699	83 698
Kasum (-kahjum) majandustegevusest	83 699	83 681
Aruandeaasta puhaskasum	83 699	83 681

For identification purposes only

ERNST & YOUNG

22.04.2009

OÜ NG KAPITAL

2008.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

Rahavoogude aruanne

(tuhandetes kroonides)

	2008	2007
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST		
Ärikasum	0	-17
KOKKU ÄRITEGEVUSEST	0	-17
RAHAVOOD INVESTEERIMISEST		
Saadud dividendid	83 698	83 698
Saadud intressid	1	1
KOKKU INVESTEERIMISEST	83 699	83 699
RAHAVOOD FINANTSEERIMISEST		
Makstud dividende	-83 698	-83 698
Kontsernikonto jäägi muutus	6	-9
KOKKU FINANTSEERIMISEST	-83 692	-83 707
KOKKU RAHAVOOD	7	-25
Raha ja raha ekvivalendid perioodi algul	4	29
Raha ja raha ekvivalentide muutus	7	-25
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpul	11	4



For identification purposes only
 **ERNST & YOUNG**
22.04.2009

OÜ NG KAPITAL

2008.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

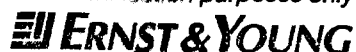
OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

(tuhandetes kroonides)

	Osakapital	Kohustuslik reserv kapital	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2006	40	70	142 032	142 142
Makstud dividendid	0	0	-83 698	-83 698
Aruandeaasta kasum	0	0	83 681	83 681
Saldo seisuga 31.12.2007	40	70	142 015	142 125
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus				-246 474
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil				1 097 184
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2007				992 835
Saldo seisuga 31.12.2007	40	70	142 015	142 125
Makstud dividendid	0	0	-83 698	-83 698
Aruandeaasta kasum	0	0	83 699	83 699
Saldo seisuga 31.12.2008	40	70	142 016	142 126
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus				-246 474
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil				1 059 943
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2008				955 595



For identification purposes only

 ERNST & YOUNG

22.04.2009

SÕLTUMATU AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

OÜ NG Kapital osanikele

Oleme auditeerinud OÜ NG Kapital ja tema tütarettevõtete (edaspidi „Kontsern“) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2008 ning eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet, aastaaruande koostamisel kasutatud peamiste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisaasid. Auditeeritud raamatupidamise aastaaruanne on lisatud meie poolt identifitseerituna käesolevale järeldusotsusele.

Juhatuse kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhatuse kohustuseks on raamatupidamise aastaaruande koostamine ning õiglane esitamine kooskõlas Eesti hea raamatupidamistava nõuetega. Selle kohustuse hulka kuulub asjakohase sisekontrollisüsteemi kujundamine ja töös hoidmine, mis tagab raamatupidamise aastaaruande korrektse koostamise ja esitamise ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta, asjakohaste arvestuspõhimõtete valimine ja rakendamine ning antud tingimustes põhjendatud raamatupidamislike hinnangute tegemine.

Audiitori kohustused

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust raamatupidamise aastaaruande kohta. Välja arvatud osas, mida on kirjeldatud lõigus „Märkusega arvamuse avaldamise alus“, viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Need standardid nõuavad, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindlustunde, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad audiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab audiitor nende riskihinnangute tegemisel arvesse õige ja õiglase raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja 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 raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

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

Märkusega arvamuse avaldamise alus

Kontserni juhtkond on läbi viinud väärtuse languse testi tütarettevõtte UAB Liviko soetusest tekkinud firmaväärtuse, kaubamärkide ja impordiõiguste ning tütarettevõtete ABC King AS ja OÜ Suurtüki NK soetusest tekkinud firmaväärtuse ja kaubamärgi kaetava väärtuse määramiseks, mille tulemusena allahindluse vajadust ei tuvastatud. Väärtuse languse testi tulemus sõltub mitmesugustest juhtkonna poolt tehtud olulistest eeldustest ja hinnangutest. Kuna majandusprognnooside osas puudub selgus, mis

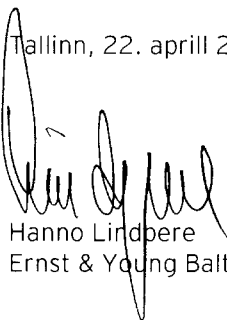


omakorda mõjutab testis kasutatud eelduste paikapidavust, siis ei saanud me piisavalt kindlust varade väärtuse testi ning selle võimaliku mõju kohta raamatupidamise aastaaruandele.

Märkusega arvamus

Meie arvates, välja arvatud nende võimalike paranduste mõjud, millised oleksid võinud osutuda vajalikuks, kui me oleksime saanud piisava tõendusmaterjali lõigus „Märkusega arvamuse avaldamise alus” kirjeldatud asjaolude kohta, kajastab lisatud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt Kontserni finantsseisundit seisuga 31. detsember 2008 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Tallinn, 22. aprill 2009



Hanno Lindpere
Ernst & Young Baltic AS



Eneken Napa
Vannutatud audiitor

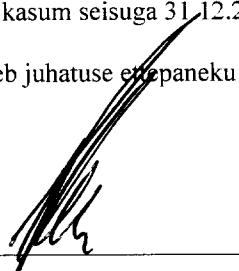


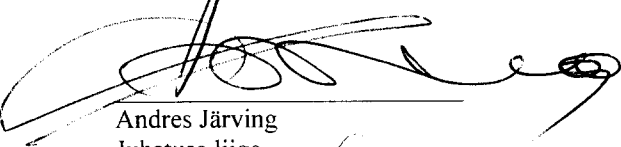
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

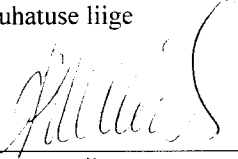
OÜ NG Kapital juhatus teeb osanike üldkoosolekule ettepaneku jaotada 2008. aasta puhaskasum alljärgnevalt:

Jaotamata kasum seisuga 31.12.2008 summas 813 632 tuhat krooni

Ühtlasi teeb juhatuse ettepaneku maksta osanikele dividende summas 69 748,0 tuhat krooni.



Jüri Kõo
Juhatusesimees

Andres Järving
Juhatuseliige

Enn Kunila
Juhatuseliige

Tallinn, 22. aprillil 2009

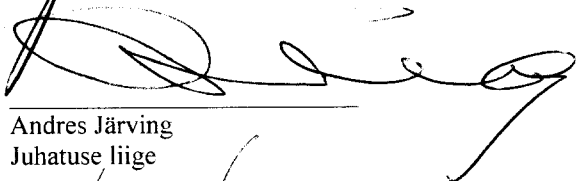
OÜ NG KAPITAL

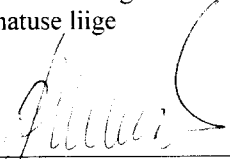
2008.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

Juhatuse allkirjad 2008. aasta konsolideerimisgrupi majandusaasta aruandele

Käesolevaga kinnitame OÜ NG Kapital 2008. aasta majandusaasta aruandes esitatud andmete õigsust:



Jüri Kõo
Juhatuse esimees

Andres Järving
Juhatuse liige

Enn Kunila
Juhatuse liige

Tallinn, 22. aprillil 2009

Üle 10% osalust omavate osanike nimekiri

Osaniku nimi: OÜ Gotfried
Aadress: Harjumaa
Registrikood: 10643957
Osa nimiväärtus 10 000 krooni
Osa omandamise aeg: Juuni.2002
Osaniku osalus ettevõttes: 25%

Osaniku nimi: OÜ Probus
Aadress: Harjumaa
Registrikood: 10655707
Osa nimiväärtus 10 000 krooni
Osa omandamise aeg: Juuni.2002
Osaniku osalus ettevõttes: 25%

Osaniku nimi: OÜ Sperare
Aadress: Harjumaa
Registrikood: 10656569
Osa nimiväärtus 10 000 krooni
Osa omandamise aeg: Juuni.2002
Osaniku osalus ettevõttes: 25%

Osaniku nimi: OÜ Vincere
Aadress: Harjumaa
Registrikood: 10668064
Osa nimiväärtus 10 000 krooni
Osa omandamise aeg: Juuni.2002
Osaniku osalus ettevõttes: 25%



OÜ NG Kapital 2008.a. majandusaasta müügitulu tegevusala EMTAK-i järgi (tuhandetes kroonides):

Tegevusala	EMTAK kood	2008
Peakontorite tegevus	70101	25

