

20 -06- 2006

34
.....Krista Vietsis

OÜ NG INVESTEERINGUD
2005.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

OÜ NG Investeeringud peamiseks tegevussuundadeks on tööstus-, kinnisvara- ja kaubandusinvesteeringute juhtimine.

Juriidiline aadress:

Hobujaama 4

10151 Tallinn

Eesti Vabariik

10281968

+372 6674 220

+372 6674 222

01.01.2005

31.12.2005

nginvest@nginvest.ee

PricewaterhouseCoopers AS

Äriregistri nr.

Telefon:

Faks:

Majandusaasta algus:

Majandusaasta lõpp:

E-mail:

Audiitor:

20 -06- 2006

Sisukord

Sisukord	2
ETTEVÖTTE LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED	3
TEGEVUSARUANNE	4
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	5
Juhatuse kinnitus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele	5
Konsolideeritud bilanss	6
Konsolideeritud kasumiaruanne	7
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	8
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	9
Raamatupidamise aastaaruande lisad	10
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	10
Lisa 2 Maksud	15
Lisa 3 Muud lühiajalised nõuded	15
Lisa 4 Varud	15
Lisa 5 Pikaajalised finantsinvesteeringud	16
Lisa 6 Tütarettevõtete aktsiad ja osad	16
Lisa 7 Sidusettevõtete aktsiad ja osad	17
Lisa 8 Kinnisvarainvesteeringud	19
Lisa 9 Materiaalne põhivara	20
Lisa 10 Immateriaalne põhivara	21
Lisa 11 Kapitalirent	21
Lisa 12 Kasutusrent	22
Lisa 13 Laenukohustused	22
Lisa 14 Omakapital	23
Lisa 15 Müügitulu	23
Lisa 16 Muud finantstulud ja -kulud	24
Lisa 17 Laenude tagatised ja panditud varad	24
Lisa 18 Tingimuslikud kohustused	24
Lisa 19 Bilansipäeva järgsed sündmused	25
Lisa 20 Tehingud seotud osapooltega	25
Lisa 21 Finantsinformatsioon emaettevõtte kohta	27
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	31
MAJANDUSAASTA KASUMIJAOTAMISE ARUANNE	32
Juhatuse allkirjad 2005. aasta majandusaasta aruandel	33
Üle 10 protsendi osalust omavate osanike nimekiri	34

20-06-2006

ETTEVÖTTE LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED

OÜ NG Investeeringud peamised tegevussuunad on tööstus-, kinnisvara- ja kaubandusinvesteeringute juhtimine. Kontsernil on 7 (15) tütar- ja 1 (3) sidusettevõtet.

Tootmisega tegelevad tütaretevõtted on AS Balbiino (osalus 100%), AS Liviko (osalus 100%) ja AS Kitman (osalus 100%). Kinnisvara haldamise ja hooldusega tegelevad tütaretevõtted Roseni Majad OÜ (osalus 100%) ja Roseni Kinnisvara OÜ (osalus 100%), sidusettevõtted ning Sikupilli Keskuse OÜ (osalus 25%). Kaubandusega tegeleb tütaretevõtte Tallinna Kaubamaja AS (osalus 67%). Raudtee valdkonnas omab ettevõtte osalust Ganiger Invest OÜ-s (osalus 58%).

OÜ NG Investeeringud tütaretevõttel Tallinna Kaubamaja AS-l on omakorda 5 tütaretevõtet AS A-Selver AS (osalus kontsernis 67%), Tartu Kaubamaja AS (osalus kontsernis 67%), Tallinna Kaubamaja Kinnisvara AS (osalus kontsernis 67%) ja Tartu Kaubamaja Kinnisvara OÜ (osalus kontsernis 67%). AS-l Balbiino on 2 tütaretevõtet OÜ Balbiino LK (osalus kontsernis 100%) ja OÜ Balbiino Virumaa Keskus (osalus kontsernis 51%). AS-l Liviko on üks tütaretevõtte Liviko Kaubanduse AS (osalus kontsernis 100%).

OÜ NG Investeeringud tütaretevõttel Tallinna Kaubamaja AS on omakorda sidusettevõtte Rävala Parkla AS (osalus kontsernis 33%) ja Ganiger Invest OÜ-l sidusettevõtte Baltic Rail Services OÜ (osalus kontsernis 19%).

OÜ NG Investeeringud osanikeks on residendist juriidilised ja füüsilised isikud.

Juriidiline aadress:

Hobujaama 4
10151 Tallinn
Eesti Vabariik

Äriregistri nr.

10281968

Telefon:

+372 6674 220

Faks:

+372 6674 222

E-mail:

nginvest@nginvest.ee

Audiitor:

PricewaterhouseCoopers AS



TEGEVUSARUANNE

20 -06- 2006

NG Investeeringud teostab strateegilist juhtimist viieteistkümnes tütarettevõttes ja kolmes sidusettevõttes, kes tegutsevad kaubanduse, tööstuse ning kinnisvara sektoris. Lisaks omab ettevõtte investeeringut Eesti Raudtees.....

OÜ NG Investeeringud majandustulemustes on konsolideeritud 100%-lise osalusega tütarettevõtted AS Balbiino, AS Liviko, AS Kitman, Roseni Majad OÜ, Roseni Kinnisvara OÜ, 67%-lise osalusega Tallinna Kaubamaja AS, 58%-lise osalusega Ganiger Invest OÜ ning 25%-lise osalusega sidusettevõtte Sikupilli Keskuse OÜ. Läbi tütarettevõtete on konsolideeritud sidusettevõtted Rävala Parkla AS osalusega 50% ja Baltic Rail Services OÜ osalusega 33%.

NG Investeeringud kontserni 2005.aasta konsolideeritud netokäive oli 3 679,8 miljonit krooni. Kontserni netokäibe kasv oli 2005. aastal 32%. Kontserni aruandeaasta auditeeritud puhaskasum oli 313 miljonit krooni, mis on 150,1 miljonit krooni suurem kui 2004.aastal. Puhaskasumi marginaal aruandeaastal oli 10%. NG Investeeringud konsolideeritud bilansimaht seisuga 31.12.2005 oli 2 314 miljonit krooni suurenedes aastaga 524 miljoni krooni võrra ehk 29%.

Kaubandussektori moodustab Tallinna Kaubamaja kontsern. Tallinna Kaubamaja tütarettevõtted on A-Selver, Tartu Kaubamaja, Tallinna Kaubamaja Kinnisvara ja Tartu Kaubamaja Kinnisvara ning sidusettevõtte on Rävala Parkla. 2005.aastal oli Tallinna Kaubamaja tegevuse märksõnadeks eelmisel aastal Viru Keskusesse laienenud Tallinna müügimaja efektiivistamine ning Tartu uue Kaubamaja avamine 12. oktoobril 2005. A-Selver laiendas 2005.aastal oma müügipinda 13 540 m² võrra. Aasta lõpuks tegutses 20 Selveri kauplust üle Eesti.

Tööstussektori ettevõtted on jäätisetootja ja külmutatud toiduainete hulgimüüja Balbiino, kaubandussisustuse tootja Kitman ning Eesti juhtiv alkoholitootja Liviko. Balbiino omab omakorda kahte tütarettevõtet Balbiino Lõunakeskus ja Balbiino Virumaa Keskus. Liviko omab tütarettevõtet Liviko Kaubandus.

Kinnisvara haldamise, hooldamise ja arendamisega tegelevad tütarettevõtted Roseni Majad ja Roseni Kinnisvara. Lisaks hoiab NG Investeeringud 25%-list osalust Sikupilli Keskuses.

NG Investeeringud omab 13%-list kaudset osalust Eesti Raudtees läbi oma tütarettevõtte Ganiger Invest ning tema sidusettevõtte Baltic Rail Services.

Grupi ettevõtete investeeringud materiaalsesse põhivarasse moodustasid kokku 442 miljonit krooni. Suuremad investeeringud olid Tartu Kaubamaja hoone ja Sõle Selveri ehitus summas 270,7 miljonit krooni, A-Selver laienemisega seotud arvutustehnika, sisustuse ja seadmete ost summas 94,1 miljonit krooni, Tallinna Kaubamaja laienemisega seotus arvutustehnika, sisustuse ja seadmete ost summas 38,9 miljonit krooni, Liviko põhivara parendamine ja soetamine summas 14 miljonit krooni ning Kitmani uute seadmete ning hoonete ja rajatiste renoveerimine summas 11,8 miljonit krooni.

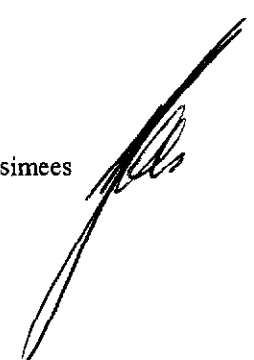
2005.aasta juulis võõrandas NG Investeeringud oma 25%-lise osaluse Rocca al Mare Kaubanduskeskuses.

2005.aasta 9. mail toimunud NG Investeeringud aktsionäride korralisel üldkoosolekul võeti vastu otsus ettevõtte ümberkujundamise kohta osahinguks, kinnitati uus OÜ NG Investeeringud põhikiri ning valiti juhatus koosseisus Andres Järving, Enn Kunila, Jüri Käo.

Kontserni töötajate keskmine arv 2005.aastal oli 2 427 inimest. Töötajate palgakulu kokku oli 340 miljonit krooni. Emaettevõtte töötajate keskmine arv 2005. aastal oli 5 inimest. Töötasudeks maksti juhatuse ja nõukogu liikmetele 2980,4 tuhat krooni ning töötajatele 1228,8 tuhat krooni.

2006. aastal plaanib ettevõtte jätkata tegevust olemasolevate ettevõtete juhtimisel ja nende tegevuse strateegilisel kavandamisel. Kontserni eesmärgiks on olemasolevate ettevõtete laiendamine ja arendamine ning turuosa suurendamine uute investeeringute ja efektiivsema majandustegevuse kaudu.

Jüri Käo
Juhatuse esimees



20-06-2006

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

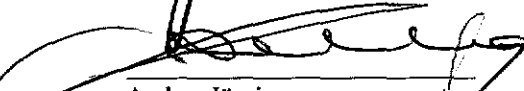
Juhatus kinnitus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele

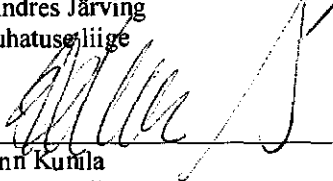
Juhatus kinnitab lehekülgedel 5 kuni 30 toodud OÜ NG Investeeringud kontserni 2005.a. konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

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 Investeeringud ja kontsern on jätkuvalt tegutsevad.


Jüri Kõo
Juhatusesimees


Andres Järving
Juhatuseliige


Enn Kumila
Juhatuseliige

Tallinn, 15. mail 2006

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only
Intsiaalid/initials <u>H.K</u>
Kuupäev/date <u>15.05.06</u>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

OÜ NG INVESTEERINGUD

2005.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

 Harju Maakohus
 Registriosakond
SISSE TULNUD
Konsolideeritud bilanss

(tuhandetes kroonides)

20-06-2006

	Lisa nr.	31.12.2005	31.12.2004
VARAD			
Käibevara			
Raha		171 217	90 938
Nõuded ja ettemaksed			
Nõuded ostjate vastu		164 972	180 405
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	Lisa 2	1 247	18 967
Muud lühiajalised nõuded	Lisa 3	35 487	9 031
Ettemaksed teenuste eest		10 094	3 127
Varud	Lisa 4	384 796	351 086
Käibevara kokku		767 813	653 554
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	Lisa 5	463 787	401 221
Kinnisvarainvesteeringud	Lisa 8	27 424	25 611
Materiaalne põhivara	Lisa 9	1 048 405	703 301
Immateriaalne põhivara	Lisa 10	6 975	6 503
Põhivara kokku		1 546 591	1 136 636
VARAD KOKKU		2 314 404	1 790 191
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	Lisa 13	198 921	165 745
Võlad ja ettemaksed			
Võlad tarnijatele		382 562	247 006
Võlad töövõtjatele		62 307	41 055
Maksuvõlad	Lisa 2	103 462	186 433
Muud võlad		5 329	4 676
Saadud ettemaksed		8 324	7 606
Lühiajalised kohustused kokku		760 905	652 521
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised laenukohustused	Lisa 13	384 750	297 726
Pikaajalised kohustused kokku		384 750	297 726
Omakapital			
Vähemusosa		216 146	161 306
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital			
Osakapital	Lisa 14	101 447	101 447
Omaosad		-1 594	-1 066
Kohustuslik reservkapital		11 071	11 071
Riskimaandamisreserv		-1 370	7 691
Eelniste aastate jaotamata kasum		529 842	396 421
Aruandeaasta kasum		313 207	163 075
Kokku omakapital:		1 168 749	839 944
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		2 314 404	1 790 191

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials H.K.
 Kuupäev/date 15.05.06
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

OÜ NG INVESTEERINGUD
2005.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

Konsolideeritud kasumiaruanne
(tuhandetes kroonides)

20 -06- 2006

		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Müügitulu	Lisa 15	3 679 795	2 788 170
Müüdnud toodete kulu		2 717 292	2 039 231
Brutokasum		962 503	748 939
Turustuskulud		695 868	521 559
Üldhalduskulud		155 779	117 076
Muud äritulud		64 856	94 444
Muud ärikulud		11 922	9 774
Ärikasum		163 790	194 974
Finantstulud ja -kulud			
Sidusettevõtete aktsiatelt ja osadelt	Lisa 7	228 200	30 965
Kahjum valuutakursi muutustest		-2 495	-2 089
Muud finantstulud ja kulud	Lisa 16	-12 252	-8 631
Firmaväärtuse amortisatsioon	Lisa 10	0	-7 797
Kokku finantstulud ja -kulud		213 453	12 448
Kasum enne tulumaksustamist		377 243	207 422
Tulumaks		14 211	0
Aruandeaasta puhaskasum		363 032	207 422
s.h. Emaettevõtte osanike osa puhaskasumist		313 207	163 074
Vähemusosaluse osa puhaskasumist		49 825	44 348



Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials H.K
 Kuupäev/date 15.05.06
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

20 -06- 2006

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

	Lisa nr	2005	2004
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST			
Ärikasum		163 790	194 974
Korrigeerimised			
Kasum, kahjum põhivara müügist		-3 341	-42 593
Põhivara ja firmaväärtuse amortisatsioon	Lisa 8,9,10	90 896	86 308
Korrigeerimised ja firmaväärtus		932	-8 252
Väärtpaberite müük müügihinnas		0	1 546
Äritegevusega seotud nõuete muutus		-28 933	-90 520
Varude muutus		-33 710	-113 028
Äritegevusega seotud kohustuste muutus		78 249	171 329
Makstud intressid		-13 655	-21 257
Makstud ettevõtte tulumaks		-14 211	0
KOKKU ÄRITEGEVUSEST		240 017	178 506
RAHAVOOD INVESTEERIMISEST			
Sidusettevõtte aktsiate ost		0	-40 244
Laekumised sidusettevõtte aktsiate müügist	Lisa 7	205 139	40
Põhivara soetamine	Lisa 8,9,10	-446 971	-209 290
Põhivara müük (müügihinnas)		12 025	131 808
Antud laenud		-11 312	-349
Antud laenude tagasimaksed		11 467	9 144
Saadud dividendid		0	17 002
Saadud intressid		3 857	3 183
Muud finantstulud ja kulud		-3 915	5 223
KOKKU INVESTEERIMISEST		-229 710	-83 483
RAHAVOOD FINANTSEERIMISEST			
Saadud laenud		145 701	42 207
Emiteeritud võlakirjad		33 852	0
Võlakirjade tagasiostmine		-15 000	0
Tagasiostetud omaaktsiad	Lisa 14	-527	-292
Makstud dividende		-45 352	-27 328
Laenude tagasimaksed		-37 460	-93 190
Kapitalirendi tagasimaksed	Lisa 11	-10 793	-8 245
Arvelduskrediidi muutus		-282	0
KOKKU FINANTSEERIMISEST		70 139	-86 848
KOKKU RAHAVOOD		80 446	8 175
Raha ja raha ekvivalendid perioodi algul		90 938	82 542
Raha ja raha ekvivalentide muutus		80 446	8 175
Valutakursside mõju		-167	221
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpul		171 217	90 938

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials H.K.
 Kuupäev/date 15.05.06
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

20-06-2006

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne
(tuhandetes kroonides)

	Osa- kapital	Kohustuslik reservkapital	Riski- maandamis- reserv	Omaosad	Jaotamata kasum	Kokku	Vähemus- osalus	Omakapital kokku
Saldo seisuga 31.12.2003	101 447	11 071	1 701	-774	416 413	529 858	119 883	649 741
Väljamaksmata dividendid	0	0	0	0	196	196	0	196
Makstud dividendid	0	0	0	0	-20 187	-20 187	-7 141	-27 328
Tagasiostetud omaaktsiad	0	0	0	-292	0	-292	0	-292
Riskimaandamisreserv	0	0	5 990	0	0	5 990	4 216	10 206
Aruandeaasta kasum	0	0	0	0	163 075	163 075	44 348	207 423
Saldo seisuga 31.12.2004	101 447	11 071	7 691	-1 066	559 497	678 639	161 306	839 944
Eelmiste perioodide kasumi								
Korrigeerimine (lisa 7)	0	0	0	0	15 697	15 697	11 367	27 064
Makstud dividendid	0	0	0	0	-45 352	-45 352	0	-45 352
Tagasiostetud omaaktsiad	0	0	0	-527	0	-527	0	-527
Riskimaandamisreserv	0	0	-9 061	0	0	-9 061	-6 352	-15 413
Aruandeaasta kasum	0	0	0	0	313 207	313 207	49 825	363 032
Saldo seisuga 31.12.2005	101 447	11 071	-1 370	-1 594	843 049	952 603	216 146	1 168 749

Täpsem informatsioon omakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisas 14.

Initialiseeritud ainult identiteetide määramiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials H.K.
Kuupäev/date 15.05.06
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

20-06-2006

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only	
Initsiaalid/Initials	H.K.
Kuupäev/date	15.05.06
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

OÜ NG Investeeringud 2005.aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga. Hea raamatupidamistava põhiõuded 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 alljärgnevat arvestuspõhimõtetes.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud tuhandetes Eesti kroonides.

Esitusviisi ja arvestusmeetodi muudatused

Alates 1. jaanuarist 2005 on rakendunud mitmed muudatused kehtivate Raamatupidamise Toimkonna juhendite tekstides, mis muutusid ettevõttele kohustuslikuks alates 1. jaanuarist 2005 alanud majandusaastast. Juhendite muudatuste rakendamine ei põhjutanud kontserni aruannetes olulisi muudatusi olemasolevates arvestuspõhimõtetes ning ei mõjutanud oluliselt kontserni majandustulemust. Vastavalt muudatustele Raamatupidamise seaduses ja Raamatupidamise Toimkonna juhendites on muudetud finantsaruannetes kajastatud informatsiooni esitusviisi. Eelmise perioodi võrdlusandmete esitus on viidud vastavusse uue esitusviisiga.

Vastavalt Eesti Raamatupidamise seadusele tuleb lisades avalikustada informatsioon konsolideeriva üksuse konsolideerimata põhjaruannete kohta. Emaettevõtte põhjaruanded on koostatud samu arvestusmeetodeid ja hindamisaluseid kasutades, mida on kasutatud konsolideeritud aruannete koostamisel, v.a. tütar- ja sidusettevõtete kajastamine.

Aastaaruande lisades avalikustatavas konsolideerimata finantsaruannetes on muudetud arvestuspõhimõtet tütar- ja sidusettevõtete kajastamisel. Tütar- ja sidusettevõtteid kajastatakse konsolideerimata aruannetes senise kapitaliosaluse meetodi asemel nende soetusmaksumuses. Arvestuspõhimõtte muudatuse mõjul korrigeeriti seisuga 01.01.2004 järgmisi saldosid: 'investeeringud tütar- ja sidusettevõttesse' summas -282 193 tuhat krooni, 'eelmise perioodi jaotamata kasum' summas -280 492 tuhat krooni ning 'riskimaandamisreserv' -1 701 tuhat krooni. Samuti korrigeeriti 2004.aasta kasumiaruandes kasumeid tütar- ja sidusettevõtetelt summas -167 522 krooni.

Konsolideeritud aruannete koostamine

Konsolideerimise põhimõtted

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

2005. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad OÜ NG Investeeringud ning tema tütaretevõtete AS Liviko, Liviko Kaubanduse AS, AS Balbiino, OÜ Balbiino Lõunakeskus, OÜ Balbiino Virumaa Keskus, AS Kitman, Tallinna Kaubamaja AS, Roseni Majad OÜ, OÜ Roseni Kinnisvara ja OÜ Ganiger Invest finantsnäitajad.

Vajadusel on tütaretevõtete arvestuspõhimõtteid muudetud vastavaks grupi arvestuspõhimõtetele.

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

Tütaretevõtted

Tütaretevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõttel on kontroll. Tütaretevõtet loetakse emaettevõtte kontrolli all olevaks, kui emaettevõtte omab kas otseselt või kaudselt üle 50% tütaretevõtte hääleõiguslikest aktsiatest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütaretevõtte tegevus- ja finantspoliitikat.

Tütaretevõtete tegevus kajastub raamatupidamise aastaaruandes alates kontrolli tekkimisest kuni selle katkemiseni.

Tütaretevõtte soetamist kajastatakse ostumeetodil (välja arvatud ühise kontrolli all toimuvad äriühendused). Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud tütaretevõtte 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.

OÜ NG INVESTEERINGUD

2005.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only
Harju maakohus
Registrikoht
Intressialid/initials
H.K
Kuupäev/date
15.05.06
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

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.

Lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud

Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse väärtuspäeval.

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 (regressiõiguseta 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.

Regressiõiguseta 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

OÜ NG INVESTEERINGUD

2005.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

20.06.2006

tootmiskulutused sisaldavad nii otseseid toodetega seotud kulutusi (tooraine ja materjalide ning pakkematerjali maksumus, lõpetamata toodangu ladustamisega seotud vältimatud kulutused, töölise 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 ettevõtte 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 ettevõtte 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 objektil 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 10 000 krooni. Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 10 000 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, määrates neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt nende kasulikule elueale.

Materiaalse põhivara objektile tehtud hilisemad väljaminekud kajastatakse põhivarana, kui on tõenäoline, et ettevõtte saab varaobjektiga seotud tulevast majanduslikku kasu ning varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärselt mõõta. Muid hooldus- ja remondikuludid 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. Muid laenukasutuse kulutusi kajastatakse tekkeperioodil kuluna.

Intialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Intsiaalid/initials H.K.
Kuupäev/date 15.05.06
PričewaterhouseCoopers, Tallinn

ÕÜ NG INVESTEERINGUD

2005.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only
Hariu Maakohus Registriosakond
Algsaajad/Initials H.K
Kuupäev/date 15.05.06
SISSE TOODUD PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Immateriaalne põhivara

20-06-2006

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 akumuliseeritud 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 20% aastas.

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.

Negatiivne firmaväärtus on negatiivne vahe omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel. Negatiivne firmaväärtus kajastatakse selle tekkimisel kasumiaruandes tuluna.

Enne 1. jaanuari 2005 tekkinud negatiivne firmaväärtus on seisuga 1. jaanuar 2005 kajastatud eelmiste perioodide jaotamata kasumis.

Kapitali- ja kasutusrendid

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

Ettevõtte 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.

Ettevõtte kui rendileandja

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse bilansis tavakorras, analoogselt põhivaraga. Väljarenditavat vara amortiseeritakse lähtudes ettevõttes sama tüüpi varade osas rakendatavatest amortiseerimispihimõtetest.

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.

OÜ NG INVESTEERINGUD

2005.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

20-06-2006

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

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 23/77 (kuni 31. detsembrini 2005 kehtis maksumäär 24/76) netodividendina väljamakstud summalt, millest on võimalik maha arvata enne 1. jaanuari 2000 tasutud tulumaks vastava koefitsiendi alusel. 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.

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

Aktsiisiseadusest lähtuvalt tekib AS Livikol aktsiisilaopidajana maksukohustus aktsiisilaos olevalt aktsiisiga maksustamata aktsiisikaubalt selle lähetamisel aktsiisilaost, välja arvatud juhul, kui aktsiisikaup lähetatakse ajutises aktsiisivabastuses. Seega on varudes olev valmistoodang arvel ilma aktsiisimaksuta, väljaarvatud Liviko kauplustes olev Liviko toodang, mis on varudes aktsiisiga maksustatult. Samuti on varudes koos aktsiisimaksuga ostetud kaubad müügiks. AS Liviko oli aruandeperioodil vabastatud pakendiaktsiisi maksimisest, kuna nii klaasist kui polüetüleenereftalaadist alkoholsete jookide pakendite taaskasutamise määr on olnud vähemalt 60%. Selle kohta on Livikole väljastatud Keskkonnaministeeriumi vastav tõend

Riskimaandamisreserv

AS Eesti Raudtee, millest OÜ Ganiger Invest 33,33%-lise osalusega sidusettevõtte Baltic Rail Services OÜ omab 66% osalust, kasutab kütusehinna kõikumisest tingitud riskide vähendamiseks derivatiivseid finantsinstrumente. Efektiivseks riskimaandamiseks kasutatavate derivatiivsete finantsinstrumentide tegeliku väärtuse muutumine kajastatakse omakapitalis riskimaandamisreservina. Riskimaandamise arvestuse lõpetamisel ja oodatava tehingu toimumisel kantakse omakapitali hulka kuuluv kumulatiivne puhaskasu või -kahju vastava perioodi puhaskasumisse või -kahjumisse.

Bilansipäevalärgsed 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.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Iniitsiaalid/initialed H.K

Kuupäev/date 15.05.06

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

20-06-2006

Lisa 2 Maksud

	2005		2004	
Maksuliik	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Aktiisimaks	0	53 620	0	125 015
Käibemaks	1 225	26 031	18 956	43 148
Üksikisiku tulumaks	0	7 458	0	5 602
Sotsiaalmaks	0	14 642	0	9 853
Ettevõtte tulumaks	22	656	9	469
Töötuskindlustusmaks	0	510	2	406
Kogumispension	0	545	0	336
Muud maksud	0	0	0	1 605
Kokku	1 247	103 462	18 967	186 433

Lisa 3 Muud lühiajalised nõuded

	31.12.2005	31.12.2004
Nõuded sidusettevõtetele (lisa 20)	17 574	1 595
Antud lühiajalised laenud	2 370	10
Muud lühiajalised nõuded	1 428	1 924
Hankijatelt saadaolevad boonused	14 116	5 502
Kokku	35 487	9 031

Lisa 4 Varud

	31.12.2005	31.12.2004
Tooraine ja materjal	32 282	64 442
Lõpetamata toodang	5 037	4 261
Valmistoodang	23 834	29 707
Müügiks ostetud kaubad	323 361	252 457
Ettemaksed hankijatele	282	219
Varud ja müügioteel varad kokku	384 796	351 086

Seoses varude realiseerimismaksumuse langemisega alla soetusmaksumuse on varusid alla hinnatud ja kasutamiskõlbmatuid kaupu kuludesse kantud järgmiselt:

	2005	2004
Varude allahindlus ja mahakandmine	29 735	16 489
Inventuuri puudujääk	15 991	13 244
Kokku maha kantud, alla hinnatud	45 726	29 733

Varasematel perioodidel teostatud varude allahindlusi käesoleval ega ka eelmisel aastal tühistatud ei ole.

Ettevõtte varusid on kolmandate osapoolte käes vastutaval hoiul bilansilise maksumusega 19 650 tuhat krooni (31.12.2004: 56 400 tuhat krooni).

Seisuga 31.12.2005 on bilansis netorealiseerimismaksumuses kajastatud varusid summas 5 162 tuhat krooni (31.12.2004: 6 279 tuhat krooni)

Informatsioon panditud varude kohta on toodud lisa 17.

Initsiaalseeritud ainult identifitseerimiseks	
Initialed for the purpose of identification only	
Initsiaalid/initials	H.R.
Kuupäev/date	15.05.06
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

Lisa 5 Pikaajalised finantsinvesteeringud

20 -06- 2006

	31.12.2005	31.12.2004
Sidusettevõtete aktsiad ja osad (Lisa 7)	406.121	371 460
Mitmesugused pikaajalised nõuded sidusettevõtetele (lisa 20)	9 828	29 623
Rendikulude ettemaks	47 331	0
Muud pikaajalised nõuded	507	137
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	463 787	401 221

Lisa 6 Tütarettevõtete aktsiad ja osad

2005. aastal omas OÜ NG Investeeringud osalust järgmistes tütarettevõtetes:

Tütarettevõtte	Asukoht	Tegevusala	Osalus	Soetus- maksumus
AS Balbiino	Viljandi mnt. 26, Tallinn	Jäätise tootmine, turustamine ning muude sügavkülmutatud toidukaupade hulgimüük	100%	43 590
AS Liviko	Masina 11, Tallinn	Alkohoolsete jookide tootmine, hulgi- ja jaemüük	100%	88 324
AS Kitman	Kesk-Sõjamäe 3, Tallinn	Metallkonstruktsioonide tootmine	100%	19 030
OÜ Roseni Kinnisvara	Hobujaama 4, Tallinn	Kinnisvara haldamine, hooldamine, arendus	100%	40
Roseni Majad OÜ	Hobujaama 4, Tallinn	Kinnisvara haldamine	100%	40
Tallinna Kaubamaja AS Gonsiori 2, Tallinn		Jaekaubandus	67%	58 294
Ganiger Invest OÜ Toompuiestee 33a, Tallinn Investeeringud			58%	29
Tütarettevõtete soetusmaksumus kokku 31.12.2005 (lisa 21)				209 348

OÜ NG Investeeringud tütarettevõtted omavad omakorda järgmisi tütarettevõtteid:

1) Tallinna Kaubamaja Kontserni kuuluvad tütarettevõtted

Tütarettevõtte	Asukoht	Tegevusala	Osalus
A-Selver AS	Tallinn	Jaekaubandus	100%
Tartu Kaubamaja AS	Tartu	Jaekaubandus	100%
Tallinna Kaubamaja Kinnisvara AS	Tallinn	Kinnisvara haldamine	100%

Tallinna Kaubamaja Kinnisvara AS tütarettevõtte:

Tütarettevõtte	Asukoht	Tegevusala	Osalus
Tartu Kaubamaja Kinnisvara OÜ	Tartu	Kinnisvara haldamine	100%

Aruandeperioodil likvideeriti Tallinna Kaubamaja tütarettevõtte Tallinna Kaubamaja Suomi OY.

2) AS Liviko tütarettevõtte

Tütarettevõtte	Asukoht	Tegevusala	Osalus
Liviko Kaubanduse AS	Tallinn	Alkohoolsete jookide hulgikaubandus	100%

3) AS Balbiino tütarettevõtted

Tütarettevõtte	Asukoht	Tegevusala	Osalus
OÜ Balbiino LK	Tartu	Sügavkülmutatud toidukaupade jae- ja hulgimüük	100%
OÜ Balbiino Virumaa Keskus	Jõhvi	Sügavkülmutatud toidukaupade jae- ja hulgimüük	51%
AS Balbi (likvideerimisel)	Tallinn	Majandustegevus lõpetatud	100%

Intiaalliseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials H.R.
Kuupäev/date 15.05.06
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 7 Sidusettevõtete aktsiad ja osad

20.06.2006

OÜ NG Investeeringud kontserni kuuluvad järgmised sidusettevõtted:

Sidusettevõte	Asukoht	...Tegevusala...Osalus.....
Sikupilli Keskuse OÜ	Tallinn	Kinnisvara haldamine ja rendile andmine 25%

	Rocca al Mare Kaubanduskeskuse AS	Sikupilli Keskuse OÜ	Kokku
Osaluse % aasta alguses	25	25	
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta alguses	101 220	49 025	150 245
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	26 412	8 561	34 973
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum	12 111	4 543	16 654
Võõrandatud osaluse %	25	0	
Võõrandatud osaluse müügihind	175 288	0	205 138
Sidusettevõtte poolt tagasi ostetud aktsiad	29 850	0	29 850
Kasum osaluse võõrandamisest	166 525	0	166 525
Osaluse % aasta lõpus	0	25	
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpus	0	84 626	84 626
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus	0	13 104	13 104
Osaluse soetusmaksumus aasta algul (lisa 21)	10 848	10	10 858
Osaluse soetusmaksumus aasta lõpul (lisa 21)	0	10	10

Erinevus Rocca al Mare Kaubanduskeskuse AS omakapitali osaluse ja bilansilise väärtuse vahel on tingitud ostuanalüüsi korrigeerimistest ning sellest, et Rocca al Mare Kaubanduskeskuse AS on 2004. aastal hinnanud kinnisvarainvesteeringud ümber õiglasele väärtusele, kuid kontsern kajastab kinnisvarainvesteeringuid soetusmaksumuse meetodil.

Erinevus Sikupilli Keskuse OÜ omakapitali osaluse ja bilansilise väärtuse vahel on tingitud sellest, et Sikupilli Keskuse OÜ on 2003.aastal hinnanud kinnisvarainvesteeringud ümber õiglasele väärtusele, kuid kontsern kajastab kinnisvarainvesteeringuid soetusmaksumuse meetodil.

OÜ NG Investeeringud tütarettevõtted omavad omakorda järgmisi sidusettevõtteid:

1) Tallinna Kaubamaja Kontserni kuulub sidusettevõte

Sidusettevõte	Asukoht	Tegevusala	Osalus
AS Rävala Parkla	Tallinn	Parkimisteenus	50%

OÜ NG INVESTEERINGUD

2005.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

 Harju Maakohus
 Registriosakond
SISSE TULNUD

2) Ganiger Invest OÜ sidusettevõtte

20 -06- 2006

Sidusettevõtte	Asukoht	Tegevusala	Osalus
Baltic Rail Services OÜ	Tallinn	valdusfirma tegutsemine Eesti Raudtee aktsiate omamiseks ning muu tegevus, mis seondub raudteega ning sellega seotud varade omamise, hooldamise ja majandamisega Eestis	33,3%

	AS Rävala Parkla	Baltic Rail Services OÜ	Kokku
Osalus % aasta alguses	50	33,33	
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta algul	6 769	969 196	975 965
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	6 769	329 718	336 487
Aruandeaasta kapitaliosaluse kasum	2 263	42 825	45 088
Firmaväärtuse kandmine eelmiste perioodide jaotamata kasumisse	0	27 064	27 064
Riskimaandamise reservi moodustamine (lisa 14)	0	-15 621	-14 290
Osalus % aasta lõpus	50	33,33	
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpul	9 032	955 032	964 064
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus	9 032	383 986	393 018

Sidusettevõtte osad on panditud, täiendav informatsioon on esitatud lisa 17.

13. oktoobril 2004 soetati teiselt sidusettevõtte osanikult täiendav 2,97%-ne osalus, mille soetusmaksumuseks kujunes 40 244 tuhat krooni, soetamisel tekkinud negatiivne firmaväärtus summas 49 436 tuhat krooni planeeriti 2004. aastal kehtinud raamatupidamisstandardite kohaselt kanda tuludesse 11 aasta jooksul. Tegemist oli sõltumatute osapoolte vahelise äriühendusega, mida kajastati ostumeetodil.

Aruandeaastal ilmnes, et ostuanalüüsis netovara õiglase väärtuse leidmisel kasutatud varade õiglase väärtus on madalam esialgu oodatust, mille põhjal korrigeeriti ostuanalüüsi. Korrigeeritud ostuanalüüsi järgi tekkis soetusel negatiivne firmaväärtus summas 28 189 tuhat krooni. Negatiivselt firmaväärtuselt 2004. aastal arvestatud amortisatsiooni ei ole tagasiulatuvalt korrigeeritud, kuna mõju võrdlusandmetele on ebaoluline. 2005. aasta alguses kanti negatiivse firmaväärtuse jääk summas 27 064 tuhat krooni (sh ematettevõtte osanike osa 15 697 tuhat krooni ning vähemusosaluse osa 11 367 tuhat krooni) eelmiste perioodide jaotamata kasumisse.

Erinevus Baltic Rail Services OÜ omakapitali osaluse ja bilansilise väärtuse vahel tuleneb sellest, et Baltic Rail Services kajastab alates 2004. aastast omakapitali hulgas tema tütarettevõttes AS-s Eesti Raudtee moodustatud põhivara ümberhindluse reservi. Kuna NG Investeeringud kontsern kajastab põhivara soetusmaksumuses, siis on NG Investeeringud konsolideeritud aruandes põhivara ümberhindluse mõju elimineeritud.

Rahandusministeerium on asunud seisukohale, et Baltic Rail Services OÜ ei ole 2003. ja 2004. aastal täielikult täitnud AS Eesti Raudtee 66% aktsiate erastamislepingu järgset investeerimiskohustust ning vaatamata ettevõtte korduvatele vastuväidetele ja selgitustele, esitas Rahandusministeerium 27.02.2006 nõude leppetrahvi tasumiseks 15 miljoni krooni ulatuses, vastavalt Hansapanga 31.03.2005 Baltic Rail Services OÜ erastamislepingujärgsete kohustuste täitmist tagavale garantiile. Baltic Rail Services OÜ väidetavat erastamislepingu rikkumist ei tunnista ning vaidleb sellele vastu.

Stockholmi Kaubanduskoja juures asuva vahekohtu menetluses on ka Baltic Rail Services OÜ nõue Eesti Vabariigi vastu seoses viimase poolt AS Eesti Raudtee 2004. majandusaasta aruande aktsionäridepoolse heakskiitmise põhjendamatu blokeerimisega. Selles kohtuvaidluses on mõlemad pooled jõudnud nimetada ühe vahekohtuniku ning hetkel on käimas vahekohtu esimehe määramise protseduur.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks	
Initialed for the purpose of identification only	
Initsiaalid/Initials	H.R.
Kuupäev/date	15.05.06
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

OÜ NG INVESTEERINGUD

2005.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD**Lisa 8 Kinnisvarainvesteeringud**

20 -06- 2006

	2005	2004
Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu	7 596	7 600
Kinnisvarainvesteeringute haldamiskulud	1 270	3 359
Netotulu kinnisvarainvesteeringute rentimisest	6 327	4 241

Saldo seisuga 31.12.2003

Soetusmaksumus	42 403
Akumuleeritud kulum	-12 706
Jääkmaksumus	29 697

2004.a toimunud muutused

Soetamine	351
Ümberklassifitseerimine	-3 641
Ümberklassifitseerimine	763
Ümberklassifitseerimise kulum	208
Amortisatsioonikulu	-1 767

Saldo seisuga 31.12.2004

Soetusmaksumus	39 876
Akumuleeritud kulum	-14 265
Jääkmaksumus	25 611

2005.a toimunud muutused

Soetamine	3 524
Ümberklassifitseerimine	58
Amortisatsioonikulu	-1 769

Saldo 31.12.2005

Soetusmaksumus	43 458
Akumuleeritud kulum	-16 034
Jääkmaksumus	27 424

Kinnisvarainvesteeringule on seatud hüpoteek summas 5 450 tuhat krooni (vt lisa 17).

Välja renditud kinnisvarainvesteeringute ja saadud kasutusrenditulu kohta on informatsioon toodud lisas 12.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials H.K
Kuupäev/date 15.05.06
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

OÜ NG INVESTEERINGUD

2005.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

Harju Maakohus

Registriosakond

SISSE TULNUD
Lisa 9 Materiaalne põhivara

20 -06- 2006

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Lõpetamataehitus.....	Ettemaksed põhivara..... eest	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2003						
Soetusmaksumus	547 160	211 933	204 137	13 546	5 967	982 743
Akumuleeritud kulum	-52 653	-122 093	-154 049	0	0	-328 795
Jääkmaksumus	494 507	89 840	50 088	13 546	5 967	653 948
2004.a. toimunud muutused						
Soetamine	50 899	44 366	50 003	66 239	184	211 691
Ümberklassifitseerimine						
kinnisvarainvesteeringutest	3 433	0	0	0	0	3 433
Ümberklassifitseerimine	3 650	1 535	1 673	-6 750	-872	-763
immateriaalseks põhivaraks	0	0	0	-56	621	565
Müük	-88 116	-938	-478	0	0	-89 532
Mahakandmine	0	-4	0	0	0	-4
Põhivara allahindlus	-1 038	0	0	0	0	-1 038
Amortisatsioonikulu	-22 353	-27 385	-26 300	0	0	-76 038
Saldo seisuga 31.12.2004						
Soetusmaksumus	471 744	239 938	209 727	72 979	5 900	1 000 289
Akumuleeritud kulum	-29 724	-132 523	-134 740	0	0	-296 988
Jääkmaksumus 31.12.2004	442 020	107 414	74 987	72 979	5 900	703 301
2005a. toimunud muutused						
Soetamine	222 996	85 342	64 930	68 825	187	442 281
Ümberklassifitseerimine						
kinnisvarainvesteeringuteks	0	0	0	-58	0	-58
Ümberklassifitseerimine	75 755	5 906	186	-75 948	-5 900	0
Müük ja mahakandmine	-5 402	-2 859	-423	0	0	-8 684
Amortisatsioonikulu	-20 010	-37 989	-30 435	0	0	-88 434
Saldo seisuga 31.12.2005						
Soetusmaksumus	753 660	312 925	258 340	65 799	187	1 390 911
Akumuleeritud kulum	-38 301	-155 110	-149 096	0	0	-342 506
Jääkmaksumus 31.12.2005	715 359	157 816	109 244	65 799	187	1 048 405

 Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only

 Initsiaalid/initials H.K

 Kuupäev/date 15.05.06

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

20-06-2006

Lisa 10 Immateriaalne põhivara

	Ostetud litsentsid, patendid	Firma- väärtus	Muu immateriaalne põhivara	Ettemaksed immateriaalse põhivara eest	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2003					
Soetusmaksumus	2 240	42 178	176	1 318	45 911
Akumuleeritud kulum	-778	-29 945	-142	0	-30 865
Jääkmaksumus	1 462	12 233	33	1 318	15 047
2004. a toimunud muutused					
Soetamine	341	0	0	0	341
Mahakandmine	-98	0	0	0	-98
Ümberklassifitseerimine	753	0	0	-1 318	-565
Amortisatsioonikulu	-415	-7 797	-9	0	-8 221
Saldo seisuga 31.12.2004					
Soetusmaksumus	3 236	42 178	176	0	45 589
Akumuleeritud kulum	-1 193	-37 742	-152	0	-39 086
Jääkmaksumus	2 043	4 436	24	0	6 503
2005. a toimunud muutused					
Soetamine	385	0	0	781	1 166
Amortisatsioonikulu	-617	-67	-9	0	-693
Saldo seisuga 31.12.2005					
Soetusmaksumus	3 611	42 178	176	781	46 746
Akumuleeritud kulum	-1 800	-37 809	-161	0	-39 770
Jääkmaksumus	1 811	4 369	15	781	6 975

Lisa 11 Kapitalirent

	Hooned	Masinaid ja seadmed	Muu põhivara	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2005				
Soetusmaksumus	43 951	6 238	779	50 968
Akumuleeritud kulum	-15 930	-1 495	-239	-17 664
Jääkmaksumus	28 021	4 743	540	33 304
Saldo seisuga 31.12.2004				
Soetusmaksumus	42 760	18 680	443	61 882
Akumuleeritud kulum	-11 402	-4 228	-138	-15 769
Jääkmaksumus	31 358	14 451	304	46 114

Kapitalirendi võlgnevuse kohta vaata lisa 13.

Initsialiseeritud ainult identitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials H.K.
 Kuupäev/date 15.05.06
 PriewaterhouseCoopers, Tallinn

OÜ NG INVESTEERINGUD

2005.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

Lisa 12 Kasutusrent

Harju Maakonnas
Registriosakonnas
SISSE TULNUD
Initsiaalid/initials H.K
Koopäev/date 15.05.06
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

	31.12.2005	31.12.2004
Kasutusrendikulu	124 029	88 752
Järgmiste perioodide rendikulu		
mittekatkestatavatest rendilepingutest	672 030	545 481
s.h. tähtajaga		
1a	143 264	130 754
1-5 aastat	373 863	229 477
üle 5 aasta	154 903	185 250

Kasutusrenditulu	45 165	42 562
	31.12.2005	31.12.2004
Järgmiste perioodide renditulu		
mittekatkestatavatest rendilepingutest	89 099	80 685
s.h. kuni 1 aasta	23 901	15 300
1-5 aastat	60 024	52 650
üle 5 aasta	5 174	12 735

Kasutusrendi korras rendivad kontserni tütarettevõtted lisaks kinnisvarainvesteeringutele alljärgnevalt: Tallinna Kaubamaja Grupp hinnanguliselt 15% ja Roseni Majad hinnanguliselt 64 % vastavate ettevõtete bilanssides maa ja ehitistena kajastatud varast. Väljarenditava vara hinnanguline jääkmaksumus 31. detsembri 1005 seisuga on 101 miljonit krooni (2004: 76 miljonit krooni).

Lisa 13 Laenukohustused

	Tagasi maksta				
	Saldo 31.12.2005	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta	Intressimäär
Võlakirjad	34 668	34 668	0	0	3,28%
Pikaajalised pangalaenud	408 173	50 600	271 871	85 702	2,72-3,5%
Kapitalirendikohustused	32 101	5 213	19 356	7 532	3,5-7%
Muud laenud (lisa 20)	108 439	108 439	0	0	0%
Saadud tagatisrahad	289	0	0	289	0%
Kokku	583 671	198 921	291 227	93 523	

	Tagasi maksta				
	Saldo 31.12.2004	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta	Intressimäär
Võlakirjad	14 859	14 859	0	0	3,80%
Pikaajalised pangalaenud	298 934	36 337	156 081	106 516	3-4,10%
Kapitalirendikohustused	42 013	7 385	20 052	14 576	3,5-7,5%
Muud laenud (lisa 20)	107 105	107 105	0	0	0%
Faktooringukohustus	59	59	0	0	3,65%
Võlg kontsernikontole (lisa 20)	285	0	285	0	0%
Saadud tagatisrahad	216	0	0	216	0%
Kokku	463 471	165 745	176 418	121 308	

Kõikide võlakohustuste alusvaluuta on Euro või Eesti kroon, v.a. muude laenude hulgas kajastatud laen USA dollarites, mille jääk seisuga 31.12.2005 oli 1 331 tuhat USD (2004: 1331 tuhat USD). Laenude tagatiseks panditud varade kohta vaata lisa 17. Kapitalirendi korras renditud varade kohta vaata lisa 11.

OÜ NG INVESTEERINGUD

2005.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

Ettevõtte registreeritud ainult identifitseerimiseks
 Registered for the purpose of identification only
 SISSE TULNUD
 Kuupäev/date 15.05.06
 20-06-2006 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 14 Omakapital

	31.12.2005	31.12.2004
Osakapital (tuhandetes kroonides)	101 447	101 447
Aktsiate arv	0	10 144 670
Osade arv (tk)	516	0

2005. aastal reorganiseeriti AS NG Investeeringud osahinguks.

2005. aastal ostis OÜ NG Investeeringud tagasi 26 507 omaaktsiat (enne ümberkujundust), makstes nende eest 527 tuhat krooni. Seisuga 31.12.2005 oli ettevõtte omaosa 868 tuhat krooni (2004: 65 650 omaaktsiat).

2005. aastal on aktsionäridele välja kuulutatud ja välja makstud dividende summas 45 351,7 tuhat krooni (2004: 20 187 tuhat krooni). Dividendide maksmisega ei kaasnenud tulumaksukohustust, kuna dividendide tulumaks kaeti dividendiarve ja residendist äriühingult dividendidega saadud tulumaksu mahaarvamise õigusega.

Seisuga 31. detsember 2005 oli AS Eesti Raudtee, millest OÜ NG Investeeringud omab 19%-list osalust läbi tütarettevõtte Ganiger Invest OÜ, koos riskimaandamise instrumenti (2004: seitse riskimaandamise instrumenti).

Riskimaandamise reserv**Seisuga 31. detsember 2003****Seisuga 31. detsember 2004**

AS Eesti Raudtee	60 280
Baltic Rail Services OÜ osa riskimaandamise reservist	39 785
Ganiger Invest OÜ osa riskimaandamise reservist	13 260
AS NG Investeeringud osa riskimaandamise reservist	7 691
Seisuga 31. detsember 2005	
AS Eesti Raudtee	-4 682
Baltic Rail Services OÜ osa riskimaandamise reservist	-3 090
Ganiger Invest OÜ osa riskimaandamise reservist	-2 362
AS NG Investeeringud osa riskimaandamise reservist	-1 370

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2005 moodustas 843 049 tuhat krooni (31. detsember 2004: 559 496 tuhat krooni). Dividendide väljamaksmisel omanikele alates 1. jaanuarist 2006 kaasneb sellega tulumaksukulu 23/77 (kuni 31. detsember 2005: 24/76) 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 649 148 tuhat krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 193 901 tuhat krooni. Seisuga 31. detsember 2004 oleks dividendidena võimalik olnud välja maksta 425 217 tuhat krooni, millega oleks kaasnenud tulumaks summas 134 279 tuhat krooni.

Lisa 15 Müügitulu

1) Kontserni realiseerimise netokäive jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgnevalt:

	2005	2004
Eesti	3 540 248	2 666 010
Euroopa Ühenduse riigid	129 398	101 523
Muud riigid	10 149	20 638
Kokku	3 679 795	2 788 170

2) Tegevusalade lõikes järgnevalt:

	2005	2004
Jaekaubandus	2 855 577	2 020 584
Alkohoolsete jookide tootmine, hulgi- ja jaemüük	402 504	401 353
Jäätise tootmine ja turustamine ning sügavkülmutatud toidukaupade hulgimüük	289 948	274 985
Metallkonstruktsioonide tootmine	80 121	63 751
Kinnisvara haldamine	12 725	13 074
Muu	38 920	14 423
Kokku	3 679 795	2 788 170

OÜ NG INVESTEERINGUD

2005.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

 Haaju Maakohus
Registriosakond

SISSE TULNUD

20-06-2006

 Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Initsiaalid/initials H.K.

Kuupäev/date 15.05.06

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 16 Muud finantstulud ja -kulud

	2005	2004
Intressitulud	1 933	4 029
Intressikulud	-14 293	-19 648
Kasum väärtpaperite realiseerimisest	0	702
Muud finantstulud	4 241	6 645
Muud finantskulud	-4 133	-359
Kokku finantstulud	-12 252	-8 631

Lisa 17 Laenude tagatised ja panditud varad

Kontsern on laenude tagatiseks pantinud järgmised varad:

- 350 000 Tallinna Kaubamaja AS aktsiat
- 4 351 288 AS Liviko aktsiat
- 33,33% Baltic Rail Services OÜ osadest
- Kommertspant AS Kitman vallasvarale summas 5 000 tuhat krooni
- Kommertspant AS Liviko vallasvarale summas 50 000 tuhat krooni
- Kommertspant Tallinna Kaubamaja AS vallasvarale summas 58 410 tuhat krooni
- Kommertspant AS Tartu Kaubamaja vallasvarale summas 10 000 tuhat krooni
- Pant AS Liviko kaubamärkidele
- Hüpoteek kinnistule Masina 11, Tallinn, summas 50 000 tuhat krooni
- Hüpoteek kinnistule Viljandi mnt 26, Tallinn, summas 50 000 tuhat krooni (2004: 60 000)
- Hüpoteek kinnistule Kesk-Sõjamäe 3, Tallinn, summas 15 000 tuhat krooni
- Hüpoteek kinnistule Mere pst. 6/6E, Tallinn, summas 54 500 tuhat krooni, kõrvalnõuetega 10 000 tuhat krooni.
- Hüpoteek kinnistule Gonsiori 2/Kaubamaja 1, Tallinn, summas 139 500 tuhat krooni, intressimääraga 20% aastas, kõrvalnõuetega summas 13 950 tuhat krooni.
- Hüpoteek kinnistule Punane tn 46, Tallinn, summas 5 700 tuhat krooni, intressimääraga 20% aastas, kõrvalnõuetega 570 tuhat krooni.
- Hüpoteek kinnistule Kūni 14, Vanemuise 2, Riia 1, Tartu, summas 125 000 tuhat krooni

Eespool nimetatud varad olid panditud ka seisuga 31. detsember 2004 v.a. hüpoteek kinnistule Kūni 14, Vanemuise 2, Riia 1, Tartu summas 125 000 tuhat krooni.

Lisa 18 Tingimuslikud kohustused

AS NG Investeeringud on andnud tütarettevõtetele OÜ Roseni Majad ja OÜ Ganiger Invest kinnituskirja ettevõtte jätkuvuse tagamiseks.

Ettevõttel on seisuga 31. detsember 2005 järgmised garantii- ja käenduslepingud:

Käendaja	Võlgnik	Käendus- või garantiileping	Summa seisuga	
			31.12.05	Lõpeb
OÜ NG Investeeringud	AS Balbiino	Garantiikiri 24.10.02	58 000	30.okt.11
	AS Kitman	Garantiikiri 18.02.03	16 000	31.juuli.14
	Roseni Majad OÜ	Garantiileping 25.10.01.a.	40 899	nov.10
	AS Liviko	Käendusleping	74 051	25.veebr.12
		Käendusleping	294	01.06.06
		Käendusleping	2 525	01.06.06
	Ühendus Vabariigi Eest-Res Publica	Käendusleping	1 000	7.veebr.06
Tallinna Kaubamaja AS	Rävala Parkla	Garantiikiri	37 120	
Kokku:			229 889	

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei kaasne ettevõtte poolt tagatud kolmandate osapoolte laenudega tõenäoliselt kulutusi, kuna kolmandad osapooled suudavad ise oma kohustusi täita. 20.06.2006

Seisuga 31.detsember 2005 jõusolevatest töölepingutest tulenevad potentsiaalsed lahkumishüvitiste summa ei ületa kaht miljonit krooni. (2004: 3 milj. krooni)

Maksuhalduril on õigus kontrollida ettevõtte maksuarvestust kuni 6 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahv. Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei esine asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata ettevõttele olulise täiendava maksusumma. 2005.aastal ettevõttes maksurevisjoni läbi viidud ei ole.

Lisa 19 Bilansipäeva järgsed sündmused

Rahandusminister ja Majandus- ja kommunikatsiooniminister on 26.04.2006.a. saatnud Baltic Rail Services OÜ-le AS Eesti Raudtee erastamislepingu rikkumisteate ja lepingu lõpetamishoiatuse. OÜ Baltic Rail Services on 60 päeva jooksul võimalus heastada lepingurikkumised või esitada Eesti Vabariigile tõendeid lepingurikkumiste puudumise kohta või usaldusväärse tegevuskava rikkumiste heastamiseks.

Baltic Rail Services OÜ juhtkond lükkab lepingurikkumise süüdistused ümber ja esitab nõutud aja jooksul sellekohased tõendid Eesti Vabariigile.

OÜ NG Investeeringud juhatus on seisukohal, et Eesti Vabariigi poolt OÜ-le Baltic Rail Services esitatud AS Eesti Raudtee erastamislepingu rikkumisteate ja lepingu lõpetamishoiatus ei oma mõju sidusettevõtte investeeringu väärtusele.

Lisa 20 Tehingud seotud osapooltega

OÜ NG Investeeringud aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

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

OÜ NG Investeeringud kontserni emaettevõtte on NG Kapital OÜ, kes omab 68,75% OÜ NG Investeeringud aktsiatest. OÜ NG Investeeringud kontsernikonto lepinguga on liitunud AS Balbiino, AS Liviko, AS Kitman, Roseni Majad OÜ, NG Kapital OÜ (emaettevõtte), Tallinna Kaubamaja AS (alamkontsern), Ganiger Invest OÜ. Kontsernikonto liikmetele makstakse kontojärgilt intressi 2-5% aasta arvestuses.

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

OÜ NG Investeeringud on osutanud sidusettevõtetele kontserni juhtimisteenust, saanud kontsernikonto ja laenuintressi ning ostanud nõukogu ja juhatuse liikmetega seotud firmadelt teenuseid järgmiselt:

2005

	Makstud kontserni-	
	Ostetud teenused	konto intressid
Emaettevõtte	0	42
Kontserni kuuluva ettevõtte		
tegevjuhtkonnaga seotud ettevõtted	13 500	0
Nõukogu ja juhatuse liikmetega seotud ettevõtted	3 574	0
Kokku:	17 074	42

2004

	Müüdnud teenused	Saadud intressid	Ostetud teenused
Sidusettevõtted	8 411	2 328	1 645
Kontserni kuuluva ettevõtte			
tegevjuhtkonnaga seotud ettevõtted	0	0	29 808
Nõukogu ja juhatuse liikmetega seotud ettevõtted	0	0	3 074
Kokku:	8 411	2 328	34 527

Nõukogu ja juhatuse liikmetega seotud ettevõtetele anti laenu 2005. aastal 2 750 tuhat krooni (2004: 0 krooni)

OÜ NG INVESTEERINGUD

2005.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

Harju Maakohus

Registriosakond

SISSE TULNUD

Saldod seotud osapooltega:

20 -06- 2006

	31.12.2005	31.12.2004
Sidusettevõtted (lisa 3)	17 574	1.595.....
Emaettevõte	4	0
Lühiajalised nõuded kokku	17 578	1 595
Sidusettevõtted	9 828	29 623
Pikaajalised nõuded kokku (lisa 5)	9 828	29 623
Laen tütarettevõtte vähemusomanikult (lisa 13)	108 439	107 105
Nõukogu ja juhatuse liikmetega seotud ettevõtted	372	372
Lühiajalised kohustused kokku	108 811	107 477
Emaettevõte	0	285
Pikaajalised kohustused kokku	0	285

Tütarettevõtte vähemusomanikuga sõlmitud laenuleping on tähtajatu, tütarettevõttel on õigus tagastada laenusummad või osad sellest vabade vahendite tekkimisel.

2006.aastal makstakse tütar- ja sidusettevõtete poolt dividende summas 82 170 tuhat krooni.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
initialled for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials H.R.
Kuupäev/date 15.05.06
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 21 Finantsinformatsioon emattevõtte kohta

20-06-2006

RAAMATUPIDAMISBILANSS
(tuhandetes kroonides)

	31.12.2005	31.12.2004
VARAD		
Käibevara		
Raha	36 011	211
Nõuded ja ettemaksed		
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	133	1 962
Muud lühiajalised nõuded	20 976	3 621
Ettemaksed teenuste eest	247	100
Kontsernikonto nõue	6 717	0
Käibevara kokku	64 084	5 894
Põhivara		
Pikaajalised finantsinvesteeringud		
Tütarettevõtete aktsiad ja osad (lisa 6)	209 347	209 347
Nõuded tütarettevõtetele	172 169	170 328
Sidusettevõtete aktsiad ja osad (lisa 7)	10	10 858
Pikaajalised nõuded sidusettevõtetele	0	17 295
Muud pikaajalised nõuded	507	137
Kinnisvarainvesteeringud	3 584	346
Materiaalne põhivara	335	379
Põhivara kokku	385 953	408 690
VARAD KOKKU	450 038	414 584
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustused		
Võlad tarnijatele	710	290
Võlad töövõtjatele	18 231	10 716
Maksuvõlad	242	222
Muud võlad	516	3 503
Lühiajalised kohustused kokku	19 698	14 732
Pikaajalised kohustused		
Võlakohustused	36 918	176 917
Pikaajalised kohustused kokku	36 918	176 917
Kokku kohustused:	56 616	191 649
Omakapital		
Osakapital	101 447	101 447
Kohustuslik reservkapital	11 071	11 071
Eelmiste aastate jaotamata kasum	66 132	115 930
Aruandeaasta kasum (-kahjum)	216 367	-4 447
Omaosad	-1 594	-1 066
Kokku omakapital:	393 422	222 935
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	450 038	414 584

Intsialiseeritud ainult identitiseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials H.K
Kuupäev/date 15.05.06
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

20-06-2006

KASUMIARUANNE
(tuhandetes kroonides)

	2005	2004
Müügitulu	6 471	6 016
Müüdud toodete kulu	3 574	3 074
Brutokasum	2 896	2 942
Üldhalduskulud	28 407	20 741
Muud äritulud	411	3 020
Muud ärikulud	705	6
Ärikahjum	-25 805	-14 785
Finantstulud ja -kulud		
Tütarettevõtete aktsiatelt ja osadelt	45 000	9 861
Sidusettevõtete aktsiatelt ja osadelt	194 199	0
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest	3 216	-2 158
Muud finantstulud ja kulud	-243	2 635
Kokku finantstulud ja -kulud	242 171	10 338
Kasum (-kahjum) majandustegevusest	216 367	-4 447
Aruandeaasta puhaskasum (kahjum)	216 367	-4 447

OÜ NG INVESTEERINGUD

2005.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD**Rahavoogude aruanne**

(tuhandetes kroonides)

20 -06- 2006**2005****2004****RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST**

Ärikasum	-25 805	-14 786
Korrigeerimised		
Kasum, kahjum põhivara müügist	0	26
Põhivara amortisatsioon	142	105
Väärtpaberite müük (müügihinnas)	0	1 546
Äritegevusega seotud nõuete muutus	1 578	-4 365
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	8 002	6 241
Makstud intressid	-4 213	-4 935
KOKKU ÄRITEGEVUSEST	-20 297	-16 168

RAHAVOOD INVESTEERIMISEST

Tütarettevõtete aktsiate ost	0	-40
Laekumised tütarettevõtete likvideerimisest	0	13
Laekumised sidusettevõtte aktsiate müügist	205 138	0
Põhivara soetamine	-3 337	-468
Põhivara müük (müügihinnas)	0	93
Antud laenud	-11 312	-33 114
Antud laenude tagasimaksed	12 335	17 739
Saadud dividendid	45 000	9 861
Saadud intressid	4 783	4 295
Muud intressi- ja finantstulud	-3 915	2 647
KOKKU INVESTEERIMISEST	248 692	1 026

RAHAVOOD FINANTSEERIMISEST

Saadud laenud	0	3 500
Tagasi ostetud omaaktsiad	-527	-292
Makstud dividende	-45 352	-20 187
Kontsernikonto jäägi muutus	-146 716	35 728
Laenude tagasimaksed	0	-3 500
KOKKU FINANTSEERIMISEST	-192 595	15 249

KOKKU RAHAVOOD**35 800 108****Raha ja raha ekvivalendid perioodi algul****211 103****Raha ja raha ekvivalentide muutus****35 800 108****Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpul****36 011 211**

Initsialiseeritud ainult identitiseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials H. R.
 Kuupäev/date 15.05.06
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE
(tuhandetes kroonides)

20 06-- 2006

	Osa- kapital	Kohustuslik reserv- kapital	Riski- maandamis- reserv	Omaosad	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 31.12.2003						
2003.a. aastaaruandes kajastatud	101 447	11 071	1 701	-774	416 413	529 858
Arvestuspõhimõtete muutmise mõju	0	0	-1 701	0	-280 492	-282 193
Korrigeeritud saldo seisuga 01.01.2004	101 447	11 071	0	-774	135 921	247 665
Makstud dividendid	0	0	0	0	-20 187	-20 187
Tagasiostetud omaaktsiad	0	0	0	-292	0	-292
Väljamaksmata dividendid	0	0	0	0	196	196
2004.a puhaskasum korrigeeritud	0	0	0	0	-4 447	-4 447
Korrigeeritud saldo seisuga 31.12.2004	101 447	11 071	0	-1 066	111 483	222 935
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus						-220 206
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitali-osaluse meetodil						675 910
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2004						678 639
Saldo 31.12.2004	101 447	11 071	0	-1 066	111 483	222 935
Makstud dividendid	0	0	0	0	-45 351	-45 351
Tagasiostetud omaaktsiad	0	0	0	-528	0	-528
Aruandeaasta kasum	0	0	0	0	216 367	216 367
Saldo 31.12.2005	101 447	11 071	0	-1 594	282 499	393 423
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus						-209 358
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitali-osaluse meetodil						768 539
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2005						952 604

Initialiseeritud ainult identitiseerimiseks
initialled for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials H.K.
Kuupäev/date 15.05.06
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

20-05-2006

AS PricewaterhouseCoopers

Pärnu mnt. 15

10141 Tallinn

www.pwc.ee

Telefon 6 141 800

Faks 6 141 900

AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

OÜ NG Investeeringud osanikele

Oleme auditeerinud OÜ NG Investeeringud ja selle tütarettevõtete (kontsern) 31. detsembril 2005 lõppenud aasta kohta koostatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis on esitatud lehekülgedel 5-30 ja mille eest vastutab OÜ NG Investeeringud juhatus. Meie kohustus on avaldada auditi tulemustele tuginedes arvamust nimetatud raamatupidamise aastaaruande kohta.

Sooritasime auditi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Nimetatud standardid nõuavad, et audit planeeritaks ja sooritataks viisil, mis võimaldaks põhjendatud kindlustundega otsustada, kas raamatupidamise aastaaruanne on koostatud olulises osas korrektselt. Auditi käigus kontrollitakse väljavõtteliselt tõendusmaterjale, millel põhineb raamatupidamise aastaaruandes esitatud informatsioon. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete ja juhtkonnapoolsete raamatupidamislike hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamise aastaaruande esituslaadi suhtes tervikuna. Usume, et audit annab meile põhjendatud aluse arvamuse avaldamiseks.

Meie arvates kajastab ülalmainitud raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt kontserni finantsseisundit seisuga 31. detsember 2005 ja 2005. aasta tegevuse tulemust ning rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.



Urmas Kaarlep
AS PricewaterhouseCoopers



Margus Lutsoja
Vannutatud audiitor

15. mai 2006

OÜ NG INVESTEERINGUD

2005.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

20-06-2006

MAJANDUSAASTA KASUMIJAOTAMISE ARUANNE

OÜ NG Investeeringud juhatus teeb osanike üldkoosolekule ettepaneku jaotada 2005.aasta puhaskasum alljärgnevalt:

1) jaotamata kasum – 843 049 tuhat krooni

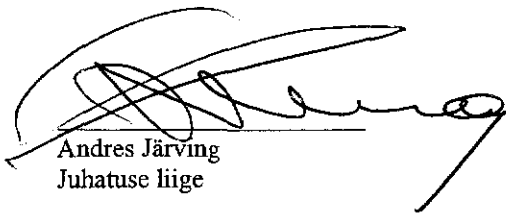
Ühtlasi teeb juhatuse ettepaneku maksta osanikele dividende summas 75 407 925 krooni.



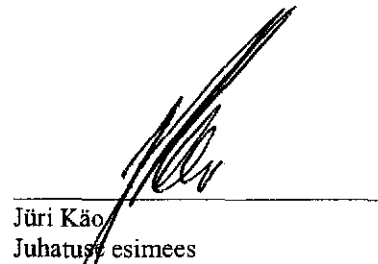
20-06-2006

Juhatuse allkirjad 2005. aasta majandusaasta aruandel

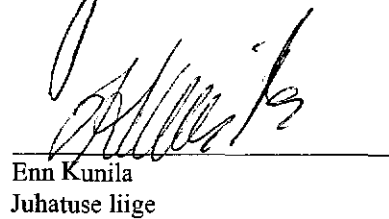
OÜ NG Investeeringud 2005. aasta majandusaasta aruande, mis on kinnitatud osanike üldkoosoleku poolt
30.05.2006 otsusega, allkirjastamine 30.05.2006:



Andres Järving
Juhatuse liige



Jüri Kõo
Juhatuse esimees



Enn Kunila
Juhatuse liige

OÜ NG INVESTEERINGUD

2005.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

Rajala Maakohtus
Registriosakond
SISSE TULNUD

20.06.2006

Üle 10 protsendi osalust omavate osanike nimekiri

Osaniku nimi: OÜ NG Kapital
Aadress: Hobujaama 4, Tallinn 10151
Registrikood: 10220458

Osa nimiväärtus 69 748 tuhat krooni

Osa omandamise aeg: 25.06.2002
Osaniku osalus ettevõttes: 68,75%

