

OÜ NG INVESTEERINGUD
2009.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

Juriidiline aadress:	Hobujaama 4 10151 Tallinn Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	10281968
Telefon:	+372 6674 220
Faks:	+372 6674 222
Majandusaasta algus:	01.01.2009
Majandusaasta lõpp:	31.12.2009
E-mail:	nginvest@nginvest.ee
EMTAK kood:	70101
Audiitor:	AS PricewaterhouseCoopers

Sisukord

Sisukord.....	2
TEGEVUSARUANNE	3
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	5
Juhatuse kinnitus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele.....	5
Konsolideeritud bilanss	6
Konsolideeritud kasumiaruanne	7
Konsolideeritud koondkasumiaruanne	7
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	8
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	9
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad	10
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	10
Lisa 2 Raha ja pangakontod	18
Lisa 3 Maksud	18
Lisa 4 Muud lühiajalised nõuded	18
Lisa 5 Varud	19
Lisa 6 Lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud.....	19
Lisa 7 Tütarettevõtete aktsiad ja osad	20
Lisa 8 Sidusettevõtete aktsiad ja osad	21
Lisa 9 Kinnisvarainvesteeringud.....	22
Lisa 10 Materiaalne põhivara.....	23
Lisa 11 Immateriaalne põhivara.....	25
Lisa 12 Kapitalirent.....	26
Lisa 13 Kasutusrent.....	26
Lisa 14 Laenukohustused	27
Lisa 15 Omakapital	27
Lisa 16 Sihtfinantseerimine.....	28
Lisa 17 Müügitulu	28
Lisa 18 Turustuskulud	28
Lisa 19 Üldhalduskulu	28
Lisa 20 Tööjõukulud	29
Lisa 21 Muud finantstulud ja -kulud	29
Lisa 22 Laenu tagatised ja panditud varad	29
Lisa 23 Tingimuslikud kohustused	30
Lisa 24 Bilansipäeva järgsed sündmused	30
Lisa 25 Tehingud seotud osapooltega	30
Lisa 26 Majanduskriisi mõjud.....	31
Lisa 27 Finantsinformatsioon emaettevõtte kohta.....	32
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE	36
MAJANDUSAASTA KAHJUMI KATMISE ETTEPANEK	37
Juhatuse allkirjad 2009. aasta konsolideerimisgrupi majandusaasta aruandele	38
Üle 10% osalust omavate osanike nimekiri	39
OÜ NG Investeeringud 2009.a. majandusaasta müügitulu tegevusala EMTAK-i järgi:	40

TEGEVUSARUANNE

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

OÜ NG Investeeringud osanikeks on residendist juriidilised ja füüsilised isikud.

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 ning 25%-lise osalusega 2007. aasta sügisel soetatud sidusettevõtte Aeronautica AS.

NG Investeeringud kontserni 2009. aasta konsolideeritud müügitulu oli 8 236,8 miljonit krooni, käibe langus 5%. Kontserni aruandeaasta auditeeritud kahjum oli -219,6 miljonit krooni, millest emettevõtte osa moodustas -150,6 miljonit krooni. 2009. aasta kontserni kahjumist 239,5 miljonit krooni moodustas vara väärtuse langusest tulenev allahindlus. Sellest omakorda 198,9 miljonit krooni moodustas Läti materiaalse ja immateriaalse põhivara väärtuse langus ja 40,6 miljonit krooni Eesti materiaalse põhivara väärtuse langus. NG Investeeringud konsolideeritud bilansimaht seisuga 31.12.2009 oli 4 786,9 miljonit krooni vähenedes aastaga 420,6 miljoni krooni võrra ehk 8%. Kontserni omakapital seisuga 31.12.2009 oli 1 587,4 miljonit krooni, sellest emettevõtte osa 1 281,2 miljonit krooni.

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 Rāvala 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 Suurtüki 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 ühte tütarettevõtet SIA Balbiino. AS Liviko omab kolme tütarettevõtet Liviko Kaubandus OÜ, 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.

NG Investeeringud kontserni jaoks olid tähtsaimad sündmused 2009. aastal ja kuni käesoleva aastaaruande avaldamiseni järgmised:

- Jaanuaris 2009 avas Selver oma teise kaupluse Narvas – Soldino Selveri;
- A-Selver AS-i 100% osalusega tütarettevõtja Selver Latvia SIA avas Lätis lisaks 2008. aasta lõpus avatud 2 kauplusele veel 4 kauplust järgnevates asukohtades: Kuldiga, Daugavpils, Salaspils, Aizkraukle;
- Oktoobris otsustati külmutada Selveri tegevus Lätis seoses Läti majanduskeskkonna järsu halvenemisega, mis tõi Selver Latvia SIA-le oluliselt suurema kahjumi võrreldes Läti turule laienemisotsuse tegemise eelsete plaanidega. A-Selver AS külmutas oma tütarettevõtte Selver Latvia SIA tegevuse sulgedes kuuest Lätis tegutsevast kauplusest 2009. aasta lõpuks 5 kauplust. Viimane Lätis tegutsenud kauplus suleti 2010. aasta märtsis. Tegevuse külmutamisega koondati 220 töötajat;
- Novembris avati Kaubamaja grupis esimene täiesti uus kontseptsiooniga SHU kingakauplus Tallinnas ja teine detsembris Tartu Lõunakeskuses;
- 2009. aastal avati Kaubamaja grupis kolm ilupoodi kaubamärgi I.L.U all Pärnus, Tartus ja Tallinnas;
- 2009. aastal kinnistas Liviko endale koha Baltimaade juhtivate alkoholitootjate- ja maaletootjate esikolmikus;
- SIA Liviko sõlmis novembris 2009 Tradal S.A.-ga lepingu, millega saab alates 01.01.2010 Bacardi-Martini 26 toote esindusõiguse Lätis;
- Alates 2010. aasta jaanuarist on Liviko grupp maailma ühe juhtiva veinitootja Constellation Brands strateegiliseks koostööpartneriks ning viie peamise veinikaubamärgi ainumaaletoojaks ja -esindajaks Baltikumis;
- 2010. aasta veebruaris kutsuti tagasi AS-i A-Selver ning SIA Selver Latvia ettevõtte juhatuse liige Ivi Saar

OÜ NG Investeeringud

2009. a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

tulenevalt Läti tütarettevõtte tegevuse külmumisest ja sellest tulenevast ettevõtte juhtimisstruktuuri lihtsustamisest. Ettevõtete juhatuse liikmena jätkas Andres Heinver.

Grupi ettevõtete investeeringud materiaalsesse põhivarasse moodustasid kokku 201,5 miljonit krooni. Väärtuse langusest tulenevad allahindlused moodustasid 239,5 miljonit krooni.

Kaubamaja grupis arvele võetud investeeringute maksumuseks kujunes 188,5 miljonit krooni. AS Balbiino poolt oli investeeringuid 4,8 miljonit krooni. AS Kitman investeeris 2009. aastal 2,6 miljonit krooni ning Liviko investeeris 2009. aastal seadmete ja muu põhivara uuendustesse 10,2 miljonit krooni.

Kontserni töötajate keskmine arv 2009. aastal oli 4 437 inimest. Töötajate palgakulu kokku oli 781 miljonit krooni. Emaettevõtte töötajate keskmine arv 2009. aastal oli 7 inimest. Töötasudeks maksti juhatuse liikmetele 8,3 miljonit krooni ning töötajatele 2,4 miljonit krooni.

2010. aastal plaanib ettevõtte jätkata tegevust olemasolevate ettevõtete juhtimisel ja nende tegevuse strateegilisel kavandamisel. Ettevõtte juhtkonnal on ootused majanduskeskkonna elavnemisele 2010. aastal ning sellest tulenevalt ka kontserni majandustulemuste paranemisele.

Kontserni finantssuhtarvud:

FINANTSNÄITAJAD	2009	2008
Omakapitali osakaal (%)	33%	37%
Juurdekasvud		
Käibe kasv	-5%	13%
Ärikasumi kasv	-176%	-60%
Puhaskasumi kasv	-320%	-86%
Varade kasv	-8%	22%
Omakapitali kasv	-17%	-2%
Rentaabluse suhtarvud		
Omakapitali puhasrentaablus (ROE)	-13%	5%
Varade puhasrentaablus (ROA)	-4%	2%
Käibe puhasrentaablus	-3%	1%
Likviidsussuhtarvud		
Maksevõime kordaja	1,22	1,14
Võlakordaja	67%	65%

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 Käo
Juhatuse esimees

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Juhatus kinnitus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele

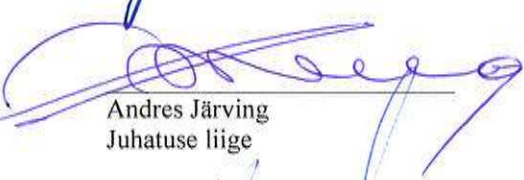
Juhatus kinnitab lehekülgedel 5 kuni 35 toodud OÜ NG Investeeringud kontserni 2009.a. konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

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 ning tema tütarettevõtted jätkuvalt tegutsevad äriühingud.



Jüri Kõo
Juhatuse esimees



Andres Järving
Juhatuse liige



Enn Kunila
Juhatuse liige

Tallinn, 15. aprillil 2010

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only	
Initsiaalid/Initials	K. L
Kuupäev/date	15.04.10
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

Konsolideeritud kasumiaruanne
(tuhandetes kroonides)

		2009	2008
Müügitulu	Lisa 17	8 236 809	8 697 570
Müüdud toodete kulu		6 410 988	6 560 826
Brutokasum		1 825 821	2 136 744
Turustuskulud	Lisa 18	1 877 878	1 714 884
Üldhalduskulud	Lisa 19	264 767	380 101
Muud äritulud		205 120	173 528
Muud ärikulud		36 518	20 496
Ärikasum		-148 222	194 791
Finantstulud ja kulud			
Tütarettevõtte aktsiatelt		155	0
Sidusettevõtjate aktsiatelt ja osadelt		-2 899	-190
Kasum valuutakursi muutustest		370	572
Muud finantstulud ja kulud	Lisa 21	-44 771	-58 871
Kokku finantstulud ja kulud		-47 145	-58 489
Kasum (-kahjum) enne tulumaksustamist		-195 367	136 302
Tulumaks	Lisa 15	24 205	36 665
Aruandeaasta puhaskasum		-219 572	99 637
s.h. Emaettevõtja osanike osa puhaskasumist		-150 570	66 297
Vähemusosaluse osa puhaskasumist		-69 002	33 340

Konsolideeritud koondkasumiaruanne
(tuhandetes kroonides)

	2009	2008
Aruandeaasta puhaskasum	-219 572	99 637
Muu koondkasum/kahjum		
Realiseerimata kursivahed	-7 436	191
Aruandeperioodi koondkasum	-227 008	99 828
s.h. Emaettevõtja osanike osa koondkasumist	-155 326	66 488
Vähemusosaluse osa koondkasumist	-71 682	33 340

Konsolideeritud bilanss
(tuhandetes kroonides)

		31.12.2009	31.12.2008
VARAD			
Käibevara			
Raha	Lisa 2	455 214	402 728
Lühiajalised finantsinvesteeringud	Lisa 6	17 157	0
Nõuded ja ettemaksed			
Nõuded ostjate vastu		345 137	353 287
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	Lisa 3	12 636	48 566
Muud lühiajalised nõuded	Lisa 4	58 024	68 412
Ettemaksed teenuste eest		15 859	15 940
Varud	Lisa 5	1 017 831	1 116 381
Käibevara kokku		1 921 858	2 005 314
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	Lisa 6	63 371	82 667
Kinnisvarainvesteeringud	Lisa 9	56 194	21 781
Materiaalne põhivara	Lisa 10	2 426 206	2 750 104
Immateriaalne põhivara	Lisa 11	319 252	347 596
Põhivara kokku		2 865 023	3 202 148
VARAD KOKKU		4 786 881	5 207 462
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	Lisa 14	368 878	432 302
Võlad ja ettemaksed			
Võlad tarnijatele		771 756	846 719
Maksuvõlad	Lisa 3	347 474	242 020
Muud võlad		71 718	113 934
Saadud ettemaksed		11 371	16 521
Lühiajalised eraldised		943	0
Lühiajalised kohustused kokku		1 572 140	1 651 496
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised laenukohustused	Lisa 14	1 612 820	1 616 935
Muud pikaajalised võlad		185	261
Tulumaksukohustus		14 299	16 437
Pikaajalised kohustused kokku		1 627 304	1 633 633
Omakapital			
Vähemusosa	Lisa 15	303 539	380 597
Emaettevõtja omanikele kuuluv omakapital			
Osakapital		101 447	101 447
Omaosad		-3 530	-2 014
Kohustuslik reservkapital		11 071	11 071
Eelmiste aastate jaotamata kasum		1 329 983	1 364 682
Aruandeaasta kasum		-150 570	66 297
Konverteerimis erinevused		-4 503	253
Kokku omakapital:		1 587 437	1 922 333
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		4 786 881	5 207 462

Konsolideeritud rahavoogude aruanne
(tuhandetes kroonides)

		2009	2008
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST			
Ärikasum		-148 222	194 791
Korrigeerimised			
Kasum, kahjum põhivara müügist		2 656	2 759
Põhivara ja firmaväärtuse amortisatsioon	Lisa 9,10,11	479 300	283 472
Korrigeerimised ja firmaväärtus		-6 036	-3 304
Äritegevusega seotud nõuete muutus		39 382	-31 883
Varude muutus		98 550	-138 668
Äritegevusega seotud kohustuste muutus		-15 934	58 532
Makstud intressid		-62 929	-66 895
Makstud ettevõtte tulumaks		-30 235	-43 228
KOKKU ÄRITEGEVUSEST		356 532	255 576
RAHAVOOD INVESTEERIMISEST			
Tütarettevõtte aktsiate ost		0	-225 541
Laekumised tütarettevõtte likvideerimisel		0	19 541
Laekumised sihtfinantseerimisest		213	0
Muude finantsinvesteeringute soetus		0	-16 280
	Lisa 9, 10,11, 12		
Põhivara soetamine		-205 592	-1 007 325
Põhivara müük (müügihinnas)		40 662	1 559
Antud laenud		-13 229	-17 257
Antud laenude tagasimaksed		12 661	33 348
Saadud intressid		13 600	23 164
KOKKU INVESTEERIMISEST		-151 685	-1 188 791
RAHAVOOD FINANTSEERIMISEST			
Saadud laenud		394 885	1 392 320
Tagasi ostetud omaosad	Lisa 15	-1 516	-88
Makstud dividende	Lisa 15	-105 798	-147 450
Laenude tagasimaksed		-371 645	-552 928
Kapitalirendi tagasimaksed		-14 919	-12 361
Arvelduskrediidi muutus		-52 283	16 456
Kontsernikonto muutus		7	0
KOKKU FINANTSEERIMISEST		-151 269	695 949
KOKKU RAHAVOOD		53 578	-237 266
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lagul		402 728	640 850
Raha ja raha ekvivalentide muutus		53 578	-237 266
Valuutakursside mõju		-1 092	-855
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpul		455 214	402 728

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials K.L.
 Kuupäev/date 15.04.10
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

ÕÜ NG Investeeringud
2009. a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne
(tuhandetes kroonides)

	Osa kapital	Omaosad	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Realiseerimata kursivahed	Kokku	Vähemus- osalus	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2007	101 447	-1 926	11 071	1 485 250	62	1 595 905	374 373	1 970 278
Makstud dividendid	0	0	0	-120 569	0	-120 569	-27 115	-147 684
Tagasiosetud omaosad	0	-88	0	0	0	-88	0	-88
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	0	66 297	191	66 488	33 340	99 828
Saldo seisuga 31.12.2008	101 447	-2 014	11 071	1 430 978	253	1 541 736	380 597	1 922 333
Makstud dividendid	0	0	0	-100 996	0	-100 996	-5 376	-106 372
Tagasiosetud omaosad	0	-1 516	0	0	0	-1 516	0	-1 516
Aruandeperioodi koondkahjum	0	0	0	-150 570	-4 756	-155 326	-71 682	-227 008
Saldo seisuga 31.12.2009	101 447	-3 530	11 071	1 179 412	-4 503	1 283 898	303 539	1 587 437

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

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials K.L
Kuupäev/date 15.04.10
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

OÜ NG Investeeringud ja tema tütarettevõtted moodustavad kontserni. OÜ NG Investeeringud 2009. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

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

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud tuhandetes Eesti kroonides.

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 emaeettevõtte kontrolli all olevate ettevõtete tulemus ja omakapitalis on konsolideeritud bilansis kajastatud omakapitali koosseisus eraldi emaeettevõtte omanikele kuuluvast omakapitalist ning konsolideeritud kasumiaruandes eraldi kirjel.

2009. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad OÜ NG Investeeringud ning tema tütarettevõtete AS Liviko, AS Balbiino, AS Kitman, Tallinna Kaubamaja AS, Roseni Majad OÜ, OÜ Roseni Kinnisvara ja OÜ Salvo 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 emaeettevõtte on kontrolli. Tütarettevõtet loetakse emaeettevõtte kontrolli all olevaks, kui emaeettevõtte omab kas otseselt või kaudselt üle 50% tütarettevõtte hääleõiguslikest aktsiatest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütarettevõtte tegevus- ja finantspoliitikat. Tütarettevõtete tegevus kajastub raamatupidamise aastaaruandes alates kontrolli tekkimisest kuni selle katkemiseni.

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

Sidusettevõtted

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

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

Omavahelised realiseerumata kasumid elimineeritakse vastavalt kontserni osaluse suurusele. 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 kontsern on garanteerinud või kohustatud rahuldama sidusettevõtte kohustusi, kajastatakse bilansis nii vastavat kohustust kui kapitaliosaluse meetodi kahjumit.

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

Konsolideeritud aastaaruande lisades esitatud Emaettevõtte konsolideerimata aruanded

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

Raha ja raha ekvivalendid

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

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 turutingimustel toimuvaks nimetatakse selliseid oste ja müüke, mille puhul ostetava või müüdava finantsvara üleandmine müüjalt ostjale toimub antud turul väljakujunenud või vastavate turegulatsioonidega nõutud perioodi jooksul.

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

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

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

- (a) Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad (näiteks nõuded ja lunastustähtajani hoitavad võlakirjad) hinnatakse alla finantsvarast eeldatavasti tulevikus lackuvate maksete nüüdisväärtuseni (diskonteerituna antud finantsvara esmasel kajastamisel fikseeritud sisemise intressimääraga);
 - (b) Soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad (aktsiad ja muud omakapitali instrumendid, mille õiglase väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav) hinnatakse alla finantsvarast eeldatavasti tulevikus lackuvate maksete nüüdisväärtusele (diskonteerituna turu keskmise tulususemääraga sarnaste finantsvarade suhtes);
 - (c) Õiglase väärtuses kajastatavad finantsvarad hinnatakse alla nende õiglasele väärtusele.
- Väärtuse langusest tulenevaid allahindlusi kajastatakse kasumiaruandes kuluna. Finantsvarade puhul, mida kajastatakse õiglases väärtuses muutustega läbi omakapitali ümberhindluse reservi, kantakse väärtuse languse tunnuste esinemisel seni omakapitalis kajastatud negatiivne ümberhindluse reserv ümber kasumiaruandesse.

Õiglases väärtuses kajastatavad finantsvarad

Õiglases väärtuses kajastatavad finantsvarad hinnatakse igal bilansipäeval ümber hetke õiglasele väärtusele, millest ei ole maha arvatud võimalikke vara realiseerimisega kaasnevaid tehingukulutusi. Börsil noteeritud väärtpaberite puhul baseerub 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". Kauplemisesmärgil 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 vastavatele väärtuspaberitelt kajastatakse kasumiaruande real "finantstulud ja -kulud".

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad

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

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. Nõuete bilansilist väärtust vähendatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlussumma võrra ning kahjum allahindlusest kajastatakse kasumiaruandes *turustuskuludena*. Kui nõue loetakse lootusetuks, kantakse nõue ja tema allahindlus bilansist välja. Varem allahinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisena.

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 laenu 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 laekavas summas. Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglasel väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Edasimüügi eesmärgil soetatud nõudeid kajastatakse õiglase väärtuse meetodil.

Varud

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

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

Varude kuluks kandmisel kasutatakse FIFO meetodit. 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 akumuliseeritud kulum ja allahindlused väärtuse langusest, analoogiliselt materiaalsele põhivarale.

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

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

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

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 akumuliseeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

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

Amortisatsioonimäärade vahemikud on materiaalse põhivara gruppidele järgmised:

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

Maad ei amortiseerita.

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

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

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

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

Müügiotel põhivara

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

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

Immateriaalne põhivara

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

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

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

Arendusväljaminekud on kulutused, mida tehakse uurimistulemuste rakendamisel uute konkreetsete toodete ja teenuste väljatöötamiseks. 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. Firmaväärtuse allahindlusi ei tühistata.

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.

Vara väärtuse langus

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

Maa ning amortiseeritavate varade puhul hinnatakse vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Selliste asjaolude esinemise korral hinnatakse vara kaetavat väärtust ning võrreldakse seda bilansilise maksumusega.

Väärtuse langusest tekkinud kahjum kajastatakse summas, mille võrra vara bilansiline maksumus ületab selle kaetava väärtuse. Vara kaetav väärtus on vara õiglase väärtus, millest on maha lahutatud müügiikulutused, või selle kasutusväärtus, vastavalt sellele, kumb on kõrgem. Vara väärtuse languse hindamise eesmärgil hinnatakse kaetavat väärtust kas üksiku varaobjekti või väikseima võimaliku varade grupi kohta, mille jaoks on võimalik rahavoogusid eristada (*cash generating unit*). Varade allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi kuluna.

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

Kapitali- ja kasutusrendid

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

Kontsern kui rentnik

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses juhul, kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks (intressikul) 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 ettevõtte sama tüüpi varade osas rakendatavatest amortiseerimispõhimõtetest. Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes tuluna.

Finantskohustused

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

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

Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast; või kontsernil pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva. Laenukohustusi, mille tagasimakse tähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast, kuid mis refinantseeritakse pikaajaliseks pärast bilansipäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist, kajastatakse lühiajalistena. Samuti kajastatakse lühiajalistena laenukohustusi, mida laenuandjal oli õigus bilansipäeval tagasi kutsuda laenulepingus sätestatud tingimuste rikkumise tõttu.

Eraldised ja tingimuslikud kohustused

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

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

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials K.L.
Kuupäev/date 15.04.10
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Ettevõtte tulumaks

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdhinna korrigeerimistelt. Alates 1.01.2008 on dividendidena jaotatud kasumi maksumääraks 21/79 (2007. aastal kehtis maksumäär 22/78) väljamakstavalt netosummalt. Teatud tingimustel on võimalik saadud dividende jaotada edasi ilma täiendava tulumaksukuluta.

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

Maksustamissüsteemi omapärasest lähtuvalt ei teki Eestis registreeritud ettevõtete erinevusi vara maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel ning sellest tulenevalt ka edasilükkunud tulumaksunõudeid ega -kohustusi. Bilansis ei kajastata tingimuslikku tulumaksukohustust, mis tekiks jaotamata kasumist dividendide väljamaksmisel. Maksimaalne tulumaksukohustus, mis kaasneks jaotamata kasumi dividendidena väljamaksmisel, on esitatud aastaaruande lisades.

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

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

Välismaal registreeritud tütarettevõtted

Läti ja Leedu tulumaksuregulatsioonide kohaselt tekib vastava riigi äriühingust maksumaksjal kohustus tasuda tulumaksu aruandeaastal teenitud maksustatavalt kasumilt. Lätis kehtis 2009. aastal tulumaksumäär 15% (2008: 15%); Leedus kehtis 2009. aastal tulumaksumäär 20% (2008: 15%).

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

Sihtfinantseerimine

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

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

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

Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutadeks on loetud kõik teised valuutad peale Eesti krooni (s.o emaettevõtte arvestusvaluuta). 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.

Välismaiste tütarettevõtete finantsnäitajad

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

- (a) kõik vara ja kohustuste kirjed hinnatakse ümber bilansipäeva Eesti Panga kursi alusel;
- (b) tulud ja kulud, muud omakapitali muutused ning rahavood hinnatakse ümber perioodi kaalutud keskmise kursiga.

Tulude arvestus

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

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

Kohustuslik reservkapital

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

Aktsiisimaks

Aktsiisiseadusest lähtuvalt tekib kontsernil aktsiisilaopidajana maksukohustus aktsiisilaos olevalt aktsiisiga maksustamata aktsiisikaubalt selle lähetamisel aktsiisilaost, välja arvatud juhul, kui aktsiisikaup lähetatakse ajutises aktsiisivabastuses. Vastavalt sellele on varudes arvel valmiskaupa ja ostetud kaup müügiks nii aktsiisiga maksustatult kui ka ilma aktsiisimaksuta. Aruandeperioodi müügitulu näidatakse aruandes koos aktsiisimaksuga. AS Liviko oli aruandeperioodil vabastatud pakendiaktsiisi maksimisest, kuna nii klaasist kui polüetüleenist pakendite jookide pakendite taaskasutamise määr on olnud vähemalt 60%.

Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmsid 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

	31.12.2009	31.12.2008
Pangakontod	194 661	228 599
Sularaha	6 784	6 793
Tähtajalised deposiidid (tähtajaga kuni 3 kuud)	238 461	150 000
Raha teel	15 308	17 336
Kokku	455 214	402 728

Lisa 3 Maksud

	31.12.2009		31.12.2008	
Maksuliik	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Aktsiisimaks	0	242 792	2 598	128 843
Käibemaks	1 042	62 885	41 720	55 766
Üksikisiku tulumaks	0	12 288	0	17 564
Sotsiaalmaks	0	25 974	0	36 845
Ettevõtte tulumaks	7	336	4 107	673
Töötuskindlustusmaks	0	2 769	0	853
Kogumispension	0	378	0	1 444
Muud maksud	11 587	53	141	32
Kokku	12 636	347 474	48 566	242 020

Lisa 4 Muud lühiajalised nõuded

	31.12.2009	31.12.2008
Nõuded sidusettevõtetele (vt. lisa 25)	3 029	5 416
Antud lühiajalised laenud *	69	8 060
Muud lühiajalised nõuded	13 258	12 514
Hankijatelt saadaolevad boonused	41 668	42 422
Kokku	58 024	68 412

*Antud lühiajalised laenude all jagunevad juriidilisele isikule antud laen summas 0 tuhat krooni (2008: 8 000 tuhat krooni intressimäär 25%). Eraisikutele antud laenud summas 69 tuhat krooni intressimääraga 4,5% (2008: 60 tuhat krooni intressimääraga 4,5%). Kõikide laenude alusvaluuta on Eesti kroon.

Lisa 5 Varud

	31.12.2009	31.12.2008
Tooraine ja materjal	43 118	39 000
Lõpetamata toodang	3 668	4 627
Valmistoodang	193 556	81 868
Müügiks ostetud kaubad	754 994	987 850
Ettemaksed hankijatele	2 955	125
Muud varud	0	2911
Müügiootel põhivara	19 540	0
Kokku	1 017 831	1 116 381

Majandustegevuseks kõlbmatuid tootmismaterjale on aruandeaastal alla hinnatud ja maha kantud 62 727 tuhande krooni (2008: 86 401 tuhande krooni) eest. Kontserni varusid on kolmandate osapoolte käes vastutaval hoiul bilansilise maksumusega 198 667 tuhat krooni (31.12.2008: 98 978 tuhat krooni). Inventuuride puudujääke oli 2009. aastal 29 259 tuhat krooni (2008: 27 706 tuhat krooni).

Panditud varude kohta vaata informatsioon lisas 21.

Lisa 6 Lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud

Lühiajalise finantsinvesteeringud:

	31.12.2009	31.12.2008
Võlakirjad * (Lisa 25)	17 157	0

Pikaajalised finantsinvesteeringud:

	31.12.2009	31.12.2008
Sidusettevõtete aktsiad ja osad (Lisa 8)	22 606	17 505
Mitmesugused pikaajalised nõuded sidusettevõtetele (Lisa 25)	10 919	15 150
Rendikulude ettemaks	25 499	31 078
Võlakirjad * (Lisa 25)	0	15 740
Muud pikaajalised nõuded	1 864	2 575
Edasilükkunud tulumaksuvara	1 870	0
Tütarettevõtte osad (Lisa 7)	613	619
Kokku	63 371	82 667

* Lunastustähtajani hoitavad võlakirjad intressimääraga 18% aastas (2008: 15%). Lunastustähtaeg detsember 2010. Võlakirjadele on antud eraisiku ja juriidilise isiku käendused.

Lisa 7 Tütarettevõtete aktsiad ja osad

OÜ NG Investeeringud omab osalust järgmistes tütarettevõtetes:

Tütarettevõtte	Asukoht	Tegevusala	Osalus
			31.12.2008 ja 31.12.2009
AS Balbiino	Viljandi mnt. 26, Tallinn	Jäätise tootmine, turustamine ning muude sügavkülmutatud toidukaupade hulgitööd	100%
AS Liviko	Masina 11, Tallinn	Alkohoolsete jookide tootmine, hulgi- ja jaemüük	100%
AS Kitman	Kesk-Sõjamäe 3, Tallinn	Kontori ja kauplusemööbli tootmine	100%
OÜ Roseni Kinnisvara	Hobujaama 4, Tallinn	Kinnisvara haldamine, hooldamine, arendus	100%
Roseni Majad OÜ	Hobujaama 4, Tallinn	Kinnisvara haldamine	100%
Tallinna Kaubamaja AS	Gonsiori 2, Tallinn	Jackaubandus	67%
Salvo OÜ	Hobujaama 4, Tallinn	Valdusfirmade tegevus	100%
Tütarettevõtete soetusmaksumus kokku 31.12.2009 (lisa 27)			

OÜ NG Investeeringud tütarettevõtted omavad omakorda järgmisi tütarettevõtteid:

1) Tallinna Kaubamaja kontserni kuuluvad tütarettevõtted:

Tütarettevõtte	Asukoht	Tegevusala	Osalus	Soetus- aasta
A-Selver AS	Tallinn	Jackaubandus	100%	1996
Tartu Kaubamaja AS	Tartu	Jackaubandus	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:

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

A-Selver AS tütarettevõtte:

Tütarettevõtte	Asukoht	Tegevusala	Osalus	Asutatud
SIA Selver Latvia	Riia	Jackaubandus	100%	2006

AS Tartu Kaubamaja tütarettevõtted:

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

TKM Beauty OÜ tütarettevõtte:

Tütarettevõtte	Asukoht	Tegevusala	Osalus	Asutatud
TKM Beauty Eesti OÜ	Tallinn	Jackaubandus	100%	2007

AS ABC King tütarettevõtte:

Tütarettevõtte	Asukoht	Tegevusala	Osalus	Asutatud
SIA ABC King	Riia	Jackaubandus	100%	2007

Optigroup Invest OÜ tütarettevõtte:

Tütarettevõtte	Asukoht	Tegevusala	Osalus	Soetus- aasta
KIA Auto AS	Tallinn	Jackaubandus	100%	2007

KIA Auto AS tütarettevõtted:

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

2) AS Liviko tütarettevõtted:

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

3) AS Balbiino tütarettevõtted:

	Asukoht	Tegevusala	Osalus	Soetus-aasta
Tütarettevõtte				
OÜ Balbiino Virumaa Keskus (likvideerimisel)	Jõhvi	Sügavkülmutatud toidukaupade jae- ja hulgimüük	100%	2003
SIA Balbiino	Läti	Jäätise tootmine, turustamine ja hulgimüük	100%	2007

4) AS Kitman tütarettevõtted:

	Asukoht	Tegevusala	Osalus	Soetus-aasta
Tütarettevõtte				
SIA Kitman	Riia	Kaubandusliku külmatchnika vahendus, paigaldus jahoolidus	100%	2008

Lisa 8 Sidusettevõtete aktsiad ja osad

OÜ NG Investeeringud kontserni kuuluvad järgmised sidusettevõtted:

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

	AS Aeronautica
Osaluse % aasta alguses	25
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta alguses	110
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	0
Aktiivkapitali suurendamine	8 000
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kahjum	-5 717
Osaluse % aasta lõpus	25
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpus	2 283
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus	0
Osaluse soetusmaksumus aasta algul (lisa 27)	110
Osaluse soetusmaksumus aasta lõpul (lisa 27)	8 110

2008. aastal teenis Aeronautica AS kahjumit, mille tulemusena oli sidusettevõtte omakapital muutunud negatiivseks ja sellega seoses hinnati investeering nullväärtuseni alla. Kontserni osalus negatiivses omakapitalis kajastati pikaajalise nõude allahindlusena summas 3 304 tuhat krooni.
2009. aastal suurendati AS Aeronautica aktsiakapitali ja OÜ NG Investeeringud tasus 8 miljonit krooni (mitte-rahaline sissemakse-laenu konverteerimine aktsiakapitali), millest ülekurs moodustas 7,9 miljonit krooni.
2009. aastal hinnati AS Aeronautica osalust alla ulatuses, et investeering vastaks osaluse suurusele omakapitalis. Varasemat laenu allahindlust summas 3 304 tuhat krooni ei tühistatud.

OÜ NG Investeeringud tütarettevõtted omavad omakorda järgmisi sidusettevõtteid:

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	17 505
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	17 505
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum	2 818
Osalus % aasta lõpus	50
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpul	20 323
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus	20 323

Lisa 9 Kinnisvarainvesteeringud

	2009	2008
Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu	7 559	8 649
Kinnisvarainvesteeringute haldamiskulud	-3 313	-3 821
Netotulu kinnisvarainvesteeringute rentimisest	4 246	4 828

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

2009. a. toimunud muutused

Parendused	68
Ümberklassifitseerimine	36 711
Ümberklassifitseerimise kulum	-589
Amortisatsioonikulu	-1 777

Saldo 31.12.2009	
Soetusmaksumus	78 864
Akumuleeritud kulum	-22 670
Jääkmaksumus	56 194

Kinnisvarainvesteeringule on seatud hüpoteek summas 5 450 tuhat krooni (vt lisa 22).
Väljarenditud kinnisvarainvesteeringute ja saadud kasutusrenditulu kohta on informatsioon toodud lisas 13.

Lisa 10 Materiaalne põhivara

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Lõpetamata ehitus	Ettemaksed põhivara eest	Kokku
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 ja parendused	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 kinnisvarainv.-st	403	0	0	0	0	403
Väärtuse langusest tulenevad allahindlused	-20 879	-1 930	-1 911	-75 000	0	-99 720
Müük ja mahakandmine	-3 206	-2 800	-1 991	0	0	-7 997
Amortisatsioonikulu	-41 286	-58 624	-51 672	0	0	-151 582
						0
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
2009.a. toimunud muutused						
Ostud ja parendused	23 651	75 386	36 379	41 059	25 041	201 516
Kursivahed	-3 032	0	0	-3 522	0	-6 546
Ümberklassifitseerimine	157 342	43 653	3 240	-205 164	-34 950	-35 879
Väärtuse langusest tulenevad allahindlused	-66 444	-24 208	0	-144 303	-4 586	-239 541
Müük ja mahakandmine	-3 232	-40 496	-1 951	0	-470	-46 149
Amortisatsioonikulu	-59 629	-79 979	-57 683	0	0	-197 291
Saldo seisuga 31.12.2009						
Soetusmaksumus	1 740 981	556 592	457 136	761 981	46 643	3 563 333
Akumuleeritud kulum	-289 870	-322 980	-304 974	-219 303	0	-1 137 127
Jääkmaksumus 31.12.2009	1 451 111	233 612	152 162	542 678	46 643	2 426 206

Aruandeperioodil arvele võetud investeeringute maksumuseks kujunes 201 516 tuhat krooni. 2008. aastal soetati põhivara 1 039 661 tuhande krooni väärtuses, äriühendustest lisandus põhivara 7 106 tuhat krooni.

Kaubamaja grupis arvele võetud investeeringute maksumuseks kujunes 188 499 tuhat krooni (2008: 976 335 tuhat krooni). AS Balbiino poolt oli investeeringuid 4 840 tuhat krooni (2008: 14 216 tuhat krooni). AS Kitman investeeris 2009. aastal 2 623 tuhat krooni (20 595 tuhat krooni), sellest seadmetesse 1 148 tuhat krooni (2008: 12 374 tuhat krooni). Liviko investeeris 2009. aastal seadmete ja muu põhivara uuendustesse 10 234 tuhat krooni (2008: 29 311 tuhat krooni).

Tulenevalt majanduskeskkonna jätkuvast halvenemisest, on kontsern 2009. aastal teostanud väärtuse testid põhivaradele järgnevalt:

Tallinna Kaubamaja kontserni kuuluvate maade ja ehitiste ning lõpetamata ehitiste väärtuse testid. Kactav väärtus määrati juhtkonna otsusel kasutades sõltumatute atesteeritud kinnisvaraekspertide hinnanguid kas kasutatavate sisendite või objekti õiglase väärtuse määramisel. Kasutati nii diskonteeritud rahavoogude meetodit kui ka turupõhiseid andmeid (võrreldavad tehingud, üüritulud jms).

Eesti maa ja ehitiste hindamisel kasutati 4 objekti (jääkväärtuses 490 264 tuhat krooni) puhul sõltumatu atesteeritud kinnisvaraeksperti hinnangut. Ülejäänud objektide puhul (jääkväärtuses 367 018 tuhat krooni) saadi samalt eksperdilt ekspertarvamus diskonto- ja kapitalisatsioonimäärade osas. Hinnangud koostati nendest lähtuvalt ettevõttesiseselt, kasutades diskonteeritud rahavoogude meetodit. Hindamisel on kasutatud diskontomäärasid 9,0%-13,5% (2008: 9,0%-13,5%) sõltuvalt objekti asukohast, kasvumäärasid 0% - 1,0% (2008: 0,5% - 1,5%); üürihinna sisendi määramisel on lähtutud kehtivatest üürilepingutest, mis juhtkonna hinnangul vastavad turutingimustele.

Eesti lõpetamata ehitiste väärtuse hindamisel kasutati 2 objekti puhul (jääkväärtuses 52 834 tuhat krooni) sõltumatu atesteeritud kinnisvaraeksperti hinnangut. Hinnangut korrigeeriti vakantsusmäära, periodiseerimise ja diskontomäära võrra -16%. Hindamise tulemusena vähenes lõpetamata ehitiste väärtus 26 000 tuhat krooni. Lisaks kasutati veel 2 objekti puhul (jääkväärtuses 58 897 tuhat krooni) sõltumatu atesteeritud kinnisvaraeksperti hinnangut. Nende hinnangute tulemusena allahindluse vajadust ei tekkinud. Ülejäänud objekti puhul (jääkväärtuses 124 080 tuhat krooni) puhul teostati hinnang ettevõttesiseselt, lähtudes kasutusväärtusest. Hindamisel on kasutatud diskontomäärasid 10,5%-13% ja kasvumäärasid 1,0%. Hindamise tulemusena hinnati objekte alla 10 000 tuhande krooni võrra.

Läti maa ja ehitiste hindamisel seisuga 31.12.2009 kasutati 4 valmisobjekti (jääkväärtuses 222 778 tuhat krooni) puhul sõltumatu atesteeritud kinnisvaraeksperti hinnanguid, kuid neid korrigeeriti -13% ulatuses. Korrigeerimiseni jõuti kasutades samu sisendeid nagu Läti ülejäänud, lõpetamata objektide puhul. 2008.aastal valmisobjekte alla ei hinnatud.

Ülejäänud Läti objektide (maa ja bilansipäevaks teostatud investeeringud, mis on kajastatud lõpetamata ehitistena, jääkväärtuses 286 937 tuhat krooni seisuga 31.12.2009) puhul teostati hinnang ettevõttesiseselt, lähtudes kaetavast väärtusest. Hindamisel on kasutatud diskontomäärasid 11,5%-13,0% (2008 9%-13,5%) sõltuvalt objekti asukohast, kasvumäärasid 1,0% - 1,5% (2008:0,5%-1,5%). Kaetava väärtuse määramisel kasutati diskonteeritud rahavoogude meetodit. Hindamisel on kasutatud atesteeritud eksperti poolt esitatud kapitalisatsioonimäärasid 9%-10,5%. Üürihinna ja vakantsuse sisendite määramisel on lähtutud sõltumatu rentnikuga sõlmitud rendilepingu üürihinnast ja atesteeritud ekspertide poolt määratud vakantsuse määra valmis objektide puhul.

Hindamise tulemusena hinnati Läti kinnistuid alla summas 174 746 tuhat krooni (2008: 75 000 tuhat krooni).

AS Liviko materiaalsele põhivarale (maa ja ehitised ning lõpetamata ehitus jääkväärtuses 57 997 tuhat krooni seisuga 31.12.2009) koostati kaetava väärtuse test. Hinnati varade kasutusväärtust, lähtudes tuleviku rahavoogude prognoosidest. Tuleviku rahavood on oluliselt mõjutatud tulude kasvumäära, brutomarginaali tasemest ja diskontomäära. Kasutusväärtuse testis seisuga 31.12.2009 rahavoogude diskonteerimisel kasutati diskontomäära 9,3%. Tuleviku rahavoogude prognoosides lähtuti eeldustest, et tulude kasv aastatel 2011-2014 on keskmiselt 14%, tulenevalt uute toodete lisandumisest tooteportfelli; brutomarginaal on tulevikus samal tasemel kui 2009.a ning pikaajaline kasvumäär on 2%. Varade väärtuse testi tulemusena varade allahindamise vajadust ei tuvastatud.

Lisaks on seisuga 31.12.2009 koostatud väärtuse testid põhivaradele erinevates kontserni ettevõtetes, kokku jääkväärtuses 320 224 tuhat krooni. Väärtuse testid tuginesid kasutusväärtusele, mis leiti diskonteeritud rahavoogude meetodil, tuginedes juhtkonna 5 aasta prognoosidel. Kasvumäärad esimesel 5 aastal jäid vahemikku -7% kuni +50%, keskmiselt vahemikku 1-20%. Suured vahemikud on tingitud sellest, et kontserni ettevõtteid tegutsevad erinevates tööstusharudes ning juhtkonna prognoosist kasvuvõimaluse osas konkreetsetes ettevõttes ja perioodis. Diskontomäärana kasutati 8,97-10,93% ja eeldatava tuleviku kasvumäärana 2%. Testid näitasid, et allahindlusvajadus oli SIA Selver seadmetel, mis hinnati alla 24 208 tuhat krooni, samuti hinnati Kaubamaja grupis alla tarkvara G.O.L.D eest tehtud ettemaksed summas 4 586 tuhat krooni, mis olid seotud Läti Selverite projektiga.

Ülejäänud objektide puhul (jääkväärtuses 444 410 tuhat krooni seisuga 31.12.2009) ei tuvastatud vara väärtuse langusele viitavaid indikatsioone.

Testide tulemusena kajastati kontsernis väärtuse langusest tulenevad allahindlused kokku summas 239 541 tuhat krooni (2008: 99 720 tuhat krooni).

Lisa 11 Immateriaalne põhivara

	Ostetud litsentsid, kaubamärgid	Firma- väärtus	Kasulikud rendilepingud	Ettemaksed immateriaalse põhivara eest	Kokku
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					
Firmaväärtuse korrigeerimine	0	-5 907	0	0	0
Ostud perioodi jooksul	1 166	0	0	0	1 166
Lisandumised äriühendustest	54 887	64 800	16 900	0	136 587
Firmaväärtuse langus	0	0	0	0	0
Väljaminek	-177	0	0	-28	-205
Amortisatsioonikulu	-20 645	-4 688	-1 536	0	-26 869
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
2009.aasta muutused					
Ostud perioodi jooksul	1 882	0	0	0	1 882
Ümberklassifitseerimine	14	0	0	0	14
Firmaväärtuse langus	0	-4 506	0	0	-4 506
Amortisatsioonikulu	-22 661	0	-3 073	0	-25 734
Saldo 31.12.2009					
Soetusmaksumus	187 559	179 595	16 900	0	384 054
Akumuleeritud kulum	-50 999	-9 194	-4 609	0	-64 802
Jääkmaksumus	136 560	170 401	12 291	0	319 252

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

2009. aasta lõpul läbiviidud firmaväärtuste, kaubamärkide ja impordiõiguste testid tuginesid juhtkonna 5 aasta prognoosidel. Müügitulude kasvumäärad esimesel 5 aastal jäid vahemikku -2% kuni +50% (2008: -22% kuni +23%); suured vahemikud on tingitud erinevate raha genereerivate üksuste iseloomulikest asjaoludest. Keskmised müügitulud esimesel viiel aastal erinevate raha genereerivate üksuste puhul jäid vahemikku 5-20% (2008: 8-19%). Diskontomäärana kasutati 10,7-10,9% (2008: 12-14%). Testid näitasid, et SIA Suurtüki firmaväärtuse bilansiline väärtus on langenud arvestades hetke turusituatsiooniga ning firmaväärtus hinnati alla 4 506 tuhat krooni (2008: 4 688 tuhat krooni).

SIA Liviko ja UAB Liviko omandamisel tekkinud kaubamärkide esindusõigused ja impordiõigused amortiseeritakse 7 aastaga; ABC Kinga ja SIA ABC Kinga soetusel omandatud ABC Kinga kuvand 15 aastaga.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials K.L.
Kuupäev/date 15.04.10
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 12 Kapitalirent

Kontsern kui rendilevõtja rendib kapitalirendi tingimustel hooneid ning muud põhivara.

	Hooned	Muu põhivara	Kokku
31.12.2009			
Soetusmaksumus	46 585	52 924	99 509
Akumuleeritud kulum	-36 588	-10 317	-46 905
Jääkmaksumus	9 997	42 607	52 604
31.12.2008			
Soetusmaksumus	46 585	57 815	104 400
Akumuleeritud kulum	-32 473	-7 239	-39 712
Jääkmaksumus	14 112	50 576	64 688

Kapitalirendi võlgnevuse kohta vaata lisa 14.

Lisa 13 Kasutusrent

	2009	2008
Kasutusrendikulu	217 246	197 864
31.12.2009	31.12.2008	
Järgmiste perioodide rendikulu		
mittekatkestatavatest rendilepingutest	1 097 660	1 466 993
s.h. tähtajaga kuni 1 aasta	210 593	199 922
1-5 aastat	752 986	781 003
üle 5 aasta	134 081	486 068

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

	2009	2008
Kasutusrenditulu	68 605	59 914
31.12.2009	31.12.2008	
Järgmiste perioodide renditulu		
mittekatkestatavatest rendilepingutest	205 691	486 660
s.h. tähtajaga kuni 1 aasta	51 270	80 079
1-5 aastat	126 420	320 840
üle 5 aasta	28 001	85 741
Maa ja chitised	31.12.2009	31.12.2008
Kasutusrendile antud vara jääkväärtus	46 743	53 618

Saadud renditulud koosnevad ruumide ja laopindade rentimisest saadud tuludest.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials K.L
 Kuupaev/date 15.04.10
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 14 Laenukohustused

	Saldo 31.12.2009	Lühiajalised	Pikaajalised	Intressimäär
Arvelduskrediit	43 919	43 919	0	2,0-6,4
Lühiajalised pangalaenud	7 000	7 000	0	6,4
Pikaajalised pangalaenud	1 872 721	300 195	1 572 526	Euribor+0,4-1,5
Kapitalirendikohustused	42 980	14 083	28 897	Euribor+0,5-5,48
Muud laenud	15 078	3 681	11 397	Euribor+0,5-4,5
Kokku	1 981 698	368 878	1 612 820	

Pangalaenude tagasimakse tähtajad on 31.12.2009 seisuga vahemikus aastatel 2010–2018 (2008: 2009-2018)

	Saldo 31.12.2008	Lühiajalised	Pikaajalised	Intressimäär
Lühiajalised pangalaenud	188 271	188 271	0	Euribor+0,4-6,5
Arvelduskrediit	93 305	93 305	0	3,9-7,0
Pikaajalised pangalaenud	1 711 950	135 947	1 576 003	Euribor+0,4-6,5
Kapitalirendikohustused	55 711	14 779	40 932	5,3-7,0
Kokku	2 049 237	432 302	1 616 935	

Kõikide võlakohustuste alusvaluuta on Euro või Eesti kroon. Laenude tagatiseks panditud varade kohta vaata lisa 22. Kapitalirendi korras renditud varade kohta vaata lisa 12.

Lisa 15 Omakapital

	31.12.2009	31.12.2008
Osakapital (tuhandetes kroonides)	101 447	101 447
Osade arv (tk)	496	512

2009. aastal ostis OÜ NG Investeeringud tagasi 16 omaosa, makstes selle eest 1 516 tuhat krooni (2008: 2 osa 87,5 tuhat krooni). Seisuga 31.12.2009 oli ettevõtte omaosa 3 530 tuhat krooni (2008: omaosa 2 014 tuhat krooni).

2009. aastal on emattevõtte aktsionäridele välja kuulutatud ja välja makstud dividende summas 100 421 tuhat krooni (2008: 120 485 tuhat krooni). Dividendide maksmisega kaasnes tulumaksukohustus summas 11 831 tuhat krooni (2008: 16 203 krooni). Osaliselt kaeti dividendide tulumaks residendist äriühingult dividendidega saadud tulumaksu mahaarvamise õigusega. Ka tütarettevõtted on aruandeaastal välja maksnud dividende, millega kaasnes tulumaksukulu summas 14 863 tuhat krooni (2008: 22 982 tuhat krooni).

Ülejäänud tulumaksutulu moodustab Läti tagasipööratud tulumaks summas 2 489 tuhat krooni (2008: tulumaksutulu 2 520 tuhat krooni).

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2009 moodustas 1 179 412 tuhat krooni (31. detsember 2008: 1 430 979 tuhat krooni). Dividendide väljamaksmisel omanikele kaasneb sellega tulumaksukulu 21/79 neto-dividendina 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 931 735 tuhat krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 247 677 tuhat krooni. Seisuga 31. detsember 2008 oleks dividendidena võimalik olnud välja maksta 1 130 474 tuhat krooni, millega oleks kaasnenud tulumaks summas 300 505 tuhat krooni.

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavad netodividendid ja nende maksmisega kaasnev tulumaksukulu kokku ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2009.

Lisa 16 Sihtfinantseerimine

Kontsernile laekus aruandeaastal EAS Tööstusettevõtja tehnoloogiainvesteeringute toetus summas 213 tuhat krooni. Toetus kattis 20 % soetatud lämmastikugeneraatori maksumusest. Investeeringu kasulik eluiga on 10 aasta, mille jooksul arvestatakse toetus tuludesse. Aruandeaastal arvestati tuludesse 7 tuhat krooni. Seisuga 31.12.2009 jäi bilansis kohustusena veel üles 206 tuhat krooni.

Sama projekti raames on ettevõtte pärast bilansipäeva õigus saada toetust summas 852 tuhat krooni painutuspingi soetamise osaliseks finantseerimiseks. Projekti kestvus on kuni 04. mai 2012. aasta.

Tegevuskulude kattteks on saadud Euroopa Regionaalarengu fondilt 545 tuhat krooni (2008: 336 tuhat krooni). Saadud on koolitustoetust ja ekspordi arendamise toetust.

Lisa 17 Müügitulu

1) Kontserni realiseerimise netokäive jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgnevalt:

	2009	2008
Eesti	7 409 236	7 800 620
Euroopa Ühenduse riigid	807 475	869 086
Muud riigid	20 098	27 864
Kokku	8 236 809	8 697 570

2) Tegevusalade lõikes järgnevalt:

	2009	2008
Jaekaubandus	6 288 259	6 468 911
Alkohoolsete jookide tootmine, hulgi- ja jaemüük	1 582 310	1 745 877
Jäätise tootmine ja turustamine ning sügavkülmutatud toidukaupade hulgemüük	213 670	327 490
Metallkonstruktsioonide tootmine	63 804	84 984
Kinnisvara haldamine	9 445	8 412
Teeninduse ja toitlustuse tulu	55 852	54 279
Muu	23 469	7 617
Kokku	8 236 809	8 697 570

Lisa 18 Turustuskulud

	2009	2008
Tööjõukulud	589 458	587 939
Amortisatsioon ja väärtuse langus	427 254	257 450
Reklaami-ja marketingikulud	165 397	199 748
Transpordi ja logistika teenused	80 529	80 374
Muud teenused	615 240	589 373
Kokku	1 877 878	1 714 884

Lisa 19 Üldhalduskulud

	2009	2008
Tööjõukulud	141 232	249 491
Amortisatsioon	23 156	22 974
Muud teenused	100 379	107 636
Kokku	264 767	380 101

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials K.L.
Kuupäev/date 15.04.10
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 20 Tööjõukulud

	2009	2008
Palgakulu	596 564	671 241
Sotsiaalmaksud	194 307	283 862
Kokku	790 871	955 103
Keskmine töötajate arv	4 437	4 569

Lisa 21 Muud finantstulud ja -kulud

	2009	2008
Intressitulud	17 830	24 349
Intressikulud	-60 859	-75 503
Muud finantskulud	-1 742	-7 717
Kokku	-44 771	-58 871

Lisa 22 Laenude tagatised ja panditud varad

Kontsern on laenude tagatiseks pantinud järgmised varad:

- 350 000 Tallinna Kaubamaja AS aktsiat
- 4 350 841 AS Liviko aktsiat
- 5000 AS ABC King aktsiat
- 1 Suurtüki NK OÜ osa
- Kommertspant AS Balbiino vallasvarale summas 20 000 tuhat krooni
- Kommertspant AS Kitman vallasvarale summas 5 000 tuhat krooni
- Kommertspant AS Liviko vallasvarale summas 50 000 tuhat krooni
- Kommertspant AS Tallinna Kaubamaja vallasvarale summas 58 410 tuhat krooni
- Kommertspant AS ABC King vallasvarale summas 10 000 tuhat krooni
- Kommertspant SIA Liviko põhi-ja käibevaradele summas 65 645 tuhat krooni
- Kommertspant Suurtüki NK OÜ vallasvarale summas 24 600 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
- 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.
- III järjekoha hüpoteek kinnistule Riia 1, Tartu, summas 225 000 tuhat krooni
- Hüpoteegid Tallinna Kaubamaja Kinnisvara kinnistutele summas 449 900 tuhat krooni
- Hüpoteek kinnistule Rigas iela 17, Ogre, Latvia, summas 133 000 tuhat krooni
- Hüpoteek kinnistule Piltenes iela 32, Kuldīga, Latvia, summas 56 300 tuhat krooni
- Hüpoteek kinnistule Atbrivoshanas aleja 138, Rezekne, Latvia, summas 64 200 tuhat krooni
- Hüpoteek kinnistule Rigas iela 24, Salaspils, Latvia, summas 75 100 tuhat krooni

Hüpoteekide bilansilised väärtused kontsernis kokku seisuga 31.12.2009 olid 1 730 tuhat krooni (2008: 1 475 tuhat krooni).

Lisa 23 Tingimuslikud kohustused

Tingimuslikud kohustused seoses Maksuametiga

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

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

Tingimuslikud kohustused seoses kohtuprotsessidega

AS-i Liviko vastu on AS Stol algatanud kohtuprotsessi esitades nõude summas 16 484 tuhat krooni kaubamärgiõiguse rikkumisega tekitatud kahju hüvitamiseks. Senini viimane kohtuotsus selles asjas 02.02.2010.a. Tallinna Ringkonnakohtu otsus, millega kohus rahuldab hagi osaliselt, summas 1 739 tuh. krooni. Kumbki ospool võib 30 päeva jooksul kohtuotsuse saamisest esitada nimetatud kohtuotsuse suhtes kassatsioonikaebuse Riigikohtule.

2009. aasta lõpus esitas Riigiprokuratuur süüdistuse AS-ile Liviko konkurentsi kahjustava kokkuleppe sõlmimises. Kuna ettevõtte peab esitatud süüdistust ja kahtlust alusetuks, on võimalik trahvisumma avalikustatud tingimusliku kohustusena, mille realiseerumine sõltub kriminaalasjade lahenumisest. Livikot esindava advokaadibüroo hinnangul on eelseisva kohtuasja valguses ettevõtte õiguslik positsioon ja perspektiiv hea.

Tingimuslikud kohustused seoses laenudega

Laenulepingutel summas 138 388 tuhat krooni on vastavalt laenulepingu tingimustele laenusaja kohustatud täitma teatud finantssuhtarvude nagu intressikandvate võlakohustuste suhet EBITDA-sse (*debt to EBITDA ratio; EBITDA - puhaskasum enne finantstulusid ja -kulusid, ettevõtte tulumaksu ning materiaalse ning immateriaalse põhivara väärtuse langust ja amortisatsioonikulusid*) kehtestatud tasemeid. Bilansipäeva seisuga 31.12.2009 võis tekkida vastuolu finantskovenantide kehtestatud tasemete osas, kuid enne bilansipäeva saavutati pankadega kokkulepe, mille alusel ei loeta finantskovenantide vastuolu laenulepingu rikkumisjuhuks.

Lisa 24 Bilansipäeva järgsed sündmused

2010. aasta veebruaris kutsuti tagasi AS-i A-Selver ning SIA Selver Latvia ettevõtte juhatuse liige Iivi Saar tulenevalt Läti tütarettevõtte tegevuse külmutamistest ja sellest tulenevast ettevõtte juhtimisstruktuuri lihtsustamisest.

Lisa 25 Tehingud seotud osapooltega

OÜ NG Investeeringud konsolideeritud aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

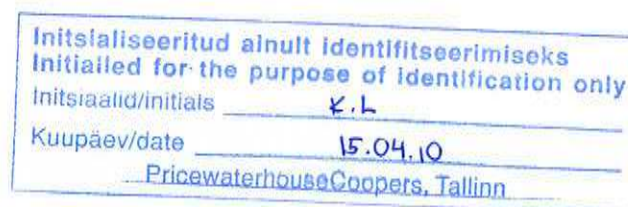
- omanikke (emaettevõtte ning emettevõtte omanikud);
- sidusettevõtteid;
- tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- eespool loetletud isikute pereliikmeid ja nende poolt kontrollitavaid või olulise mõju all olevaid ettevõtteid.

OÜ NG Investeeringud kontserni emettevõtte on NG Kapital OÜ, kes omab 68,75% OÜ NG Investeeringud osadest.

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

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

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



2009	Ostetud teenused	Müügid	Saadud intressid	Makstud intressid
Emaettevõtte	40	0	0	10
Sidusettevõtted	0	389	1 066	0
Juhatuse ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtted	4 119	0	76	0
Kokku	4 159	389	1 142	10

2008	Ostetud teenused	Müügid	Saadud intressid	Makstud intressid
Emaettevõtte	25	0	0	1
Sidusettevõtted	0	288	1 211	0
Juhatuse ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtted	3 960	0	250	0
Kokku	3985	288	1 461	1

Nõukogu ja juhatuse liikmetega seotud ettevõtetele anti laenu 2009. aastal 11 miljonit krooni (2008: 20,2 tuhat krooni). Laen tagastati täielikult 2009. aastal.

2008. aastal soetati nõukogu ja juhatuse liikmetega seotud ettevõtete võlakirju summas 15 740 tuhat krooni, väärtus 31.12.2009 seisuga 17 157 tuhat krooni (lisa 6). Võlakirjade intressimäär on 18% aastas (2008: 15%) ja lunastustähtaeg detsember 2010 (2008: märts 2010).

Saldod seotud osapooltega:

	31.12.2009	31.12.2008
Sidusettevõtted (lisa 4)	3 029	5 416
Nõukogu ja juhatuse liikmetega seotud ettevõtted (lisa 6)	17 157	0
Lühiajalised nõuded kokku	20 185	5 416
Nõukogu ja juhatuse liikmetega seotud ettevõtted (lisa 6)	0	15 740
Sidusettevõtted	10 919	15 150
Pikaajalised nõuded kokku	10 919	30 890
Nõukogu ja juhatuse liikmetega seotud ettevõtted	410	389
Lühiajalised kohustused kokku	410	389

Sidusettevõtetele on antud laenu intressimääraga 6-10% aastas, laenude alusvaluuta on USA dollar või EUR.

2008. aastal teenis sidusettevõtte Aeronautica AS kahjumit ja ettevõtte omakapital oli negatiivne. Kontserni osalus negatiivses omakapitalis kajastati laenu allahindlusena summas 3 304 tuhat krooni. 2009. aastal allahindlust ei tühistatud.

2009. aastal maksti kontserni juhtkonnale tasusid 8 261, 7 tuhat (2008: 31 063 tuhat) krooni. Hüvitiste maksmisses lepingu lõppemisel pole kokku lepitud.

2010. aastal makstakse tütar- ja sidusettevõtete poolt dividende summas 90 729 tuhat krooni.

Lisa 26 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 või refinantseerida laene tingimustel, mis vastaksid olemasolevate laenude tingimustele;
- Langenud nõudluse ning finantsturgude ebaliikviidsuse tõttu võib kontserni varade väärtus langeda;
- Kontserni ettevõtete tegevus sõltub olulistest hankijatest, kes võivad sattuda raskustesse ning seega olla võimetud tarnima kaupu/pakkuma teenuseid kokkulepitud tähtaegadel ja tingimustel.

OÜ NG Investeeringud

2009. a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

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.

Lisa 27 Finantsinformatsioon emaettevõtte kohta**BILANSS**

(tuhandetes kroonides)

	31.12.2009	31.12.2008
VARAD		
Käibevara		
Raha	164 846	257 113
Lühiajalised finantsinvesteeringud	17 157	0
Nõuded ja ettemaksed		
Muud lühiajalised nõuded	70 462	18 076
Ettemaksed teenuste eest	3 903	743
Kontsernikonto nõue	9 694	72 903
Käibevara kokku	262 549	348 835
Põhivara		
Pikaajalised finantsinvesteeringud		
Tütarettevõtjate aktsiad või osad	258 916	215 152
Sidusettevõtjate aktsiad ja osad	2 283	0
Pikaajalised nõuded sidusettevõtjatele	9 090	13 326
Muud aktsiad ja väärtpaberid	0	15 740
Muud pikaajalised nõuded	79	148
Kinnisvarainvesteeringud	3 469	3 498
Materiaalne põhivara	889	1 055
Põhivara kokku	274 726	248 919
VARAD KOKKU	537 275	597 754
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustused		
Võlad tarnijatele	562	554
Võlad töövõtjatele	426	6 963
Maksuvõlad	518	306
Muud võlad	585	328
Lühiajalised kohustused kokku	2 091	8 151
Pikaajalised kohustused		
Võlakohustused	8 293	0
Kohustused kokku	10 384	8 151
Omakapital		
Osakapital	101 447	101 447
Omaosad	-3 530	-2 014
Kohustuslik reservkapital	11 071	11 071
Eelmiste aastate jaotamata kasum	378 678	312 730
Aruandeaasta kasum	39 225	166 369
Omakapital kokku	526 891	589 603
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	537 275	597 754

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials K.L
 Kuupäev/date 15.04.10
PrigewaterhouseCoopers, Tallinn

KASUMIARUANNE
(tuhandetes kroonides)

	2009	2008
Müügitulu	8 260	12 779
Müüdnud toodete kulu	3 821	3 960
Brutokasum (kahjum)	4 439	8 819
Üldhalduskulud	15 453	43 674
Muud äritulud	824	0
Äri kasum	-10 190	-34 855
Finantstulud ja kulud		
Tütarettevõtjate aktsiatelt ja osadelt	54 325	202 495
Sidusettevõtjate aktsiatelt ja osadelt	-5 717	-3 414
Kasum, kahjum valuutakursi muutustest	-728	582
Muud finantstulud ja kulud	13 366	17 764
Kokku finantstulud ja kulud	61 246	217 427
Kasum (-kahjum) majandustegevusest	51 056	182 572
Tulumaks	-11 831	-16 203
Aruandeaasta puhaskasum	39 225	166 369

Rahavoogude aruanne
(tuhandetes kroonides)

	2009	2008
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST		
Ärikasum	-10 190	-34 855
Korrigeerimised		
Põhivara amortisatsioon	223	229
Äritegevusega seotud nõuete muutus	-964	-920
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	-6 060	-19 241
Makstud intressid	-2 998	-6 224
KOKKU ÄRITEGEVUSEST	-19 989	-61 011
RAHAVOOD INVESTEERIMISEST		
Laekumised tutarettevotte likvideerimisel	0	20 634
Tutarettevõtete aktsiate soetamine	-45 000	-300
Võlakirjade soetamine	0	-15 740
Põhivara soetamine	-29	-216
Antud laenud	-63 229	-17 257
Antud laenude tagasimaksed	10 161	52 518
Saadud dividendid	55 915	59 577
Saadud intressid	13 251	22 272
KOKKU INVESTEERIMISEST	-28 931	121 488
RAHAVOOD FINANTSEERIMISEST		
Saadud laenud	8 293	0
Tagasi ostetud omaosad	-1516	-88
Makstud dividende	-100 421	-120 569
Kontsernikonto jäägi muutus	62 856	-1 393
Makstud tulumaks	-11 831	-16 203
KOKKU FINANTSEERIMISEST	-42 619	-138 253
KOKKU RAHAVOOD	-91 539	-77 776
Raha ja raha ekvivalendid perioodi algul	257 113	334 307
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-91 539	-77 776
Valuutakursside mõju	-728	582
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpul	164 846	257 113

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials K.L
 Kuupäev/date 15.04.10
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE
(tuhandetes kroonides)

	Osakapital	Kohustuslik reservkapital	Omaosad	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2007	101 447	11 071	-1 926	433 299	543 891
Makstud dividendid	0	0	0	-120 569	-120 569
Tagasiostetud omaosad	0	0	-88	0	-88
Aruandeaasta kasum	0	0	0	166 369	166 369
Saldo seisuga 31.12.2008	101 447	11 071	-2 014	479 099	589 603
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus					-215 152
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil					1 167 285
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2009					1 541 736
Saldo seisuga 31.12.2008	101 447	11 071	-2 014	479 099	589 603
Makstud dividendid	0	0	0	-10 421	-100 421
Tagasiostetud omaosad	0	0	- 1516	0	-1 516
Aruandeaasta kasum	0	0	0	39 225	39 225
Saldo seisuga 31.12.2009	101 447	11 071	-3 530	417 903	526 891
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus					-258 916
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil					1 015 923
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2009					1 283 898

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

OÜ NG Investeeringud osanikele

Oleme auditeerinud kaasnevat OÜ NG Investeeringud ja selle tütarettevõtete (kontsern) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud bilanssi seisuga 31. detsember 2009, konsolideeritud kasumiaruannet, konsolideeritud koondkasumiaruannet, konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet ja konsolideeritud rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid.

Juhatuse kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhatuse kohustuseks on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamine ning õige ja 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 raamatupidamishinnangute tegemine.

Vandeaudiitori kohustus

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

Arvamus

Meie arvates kajastab kaasnev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt kontserni finantsseisundit seisuga 31. detsember 2009 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.



Ago Vilu
AS PricewaterhouseCoopers



Eva Jansen
Vandeaudiitor

15. aprill 2010

MAJANDUSAASTA KAHJUMI KATMISE ETTEPANEK

OÜ NG Investeeringud juhatus teeb osanike üldkoosolekule ettepaneku katta 2009. aasta puhaskahjum summas 150 570 tuhat krooni eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvelt nii, et jaotamata kasum seisuga 31.12.2009 on 1 179 412 tuhat krooni.

Ühtlasi teeb juhatus ettepaneku maksta osanikele dividende summas 100 111,2 tuhat krooni.



Jüri Kato
Juhatusesimees

Andres Järving
Juhatuseliige

Enn Kunila
Juhatuseliige

Tallinn, 15. aprillil 2010

Juhatuse allkirjad 2009. aasta konsolideerimisgrupi majandusaasta aruandele

Käesolevaga kinnitame OÜ NG Investeeringud 2009. aasta majandusaasta aruandes esitatud andmete õigsust:



Jüri Kõo
Juhatuse esimees

Andres Järving
Juhatuse liige

Enn Kunila
Juhatuse liige

Tallinn, 15. aprillil 2010

Üle 10% 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%

OÜ NG Investeeringud 2009.a. majandusaasta müügitulu tegevusala EMTAK-i järgi:

Tegevusala	EMTAK kood	2009
Peakontorite tegevus	70101	8 260

Aruande elektroonilised kinnitused

OÜ NG Investeeringud (registrikood: 10281968) 01.01.2009 - 31.12.2009 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Kinnitaja nimi	Kinnitaja roll	Kinnituse andmise aeg
Kaia Rammulus	Sisestaja	08.06.2010

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EEK)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Peakontorite tegevus	70101	8260000	100.00%	Jah

Sidevahendid

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