

OÜ NG KAPITAL

2022.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

Juriidiline aadress:	Hobujaama 4 10151 Tallinn Eesti Vabariik
Äriregistri nr:	10220458
Telefon:	+372 6674 220
Majandusaasta algus:	01.01.2022
Majandusaasta lõpp:	31.12.2022
E-mail:	nginvest@nginvest.ee
Koduleht:	www.nginvest.ee
EMTAK kood:	70101
Audiitor:	AS PricewaterhouseCoopers

Sisukord

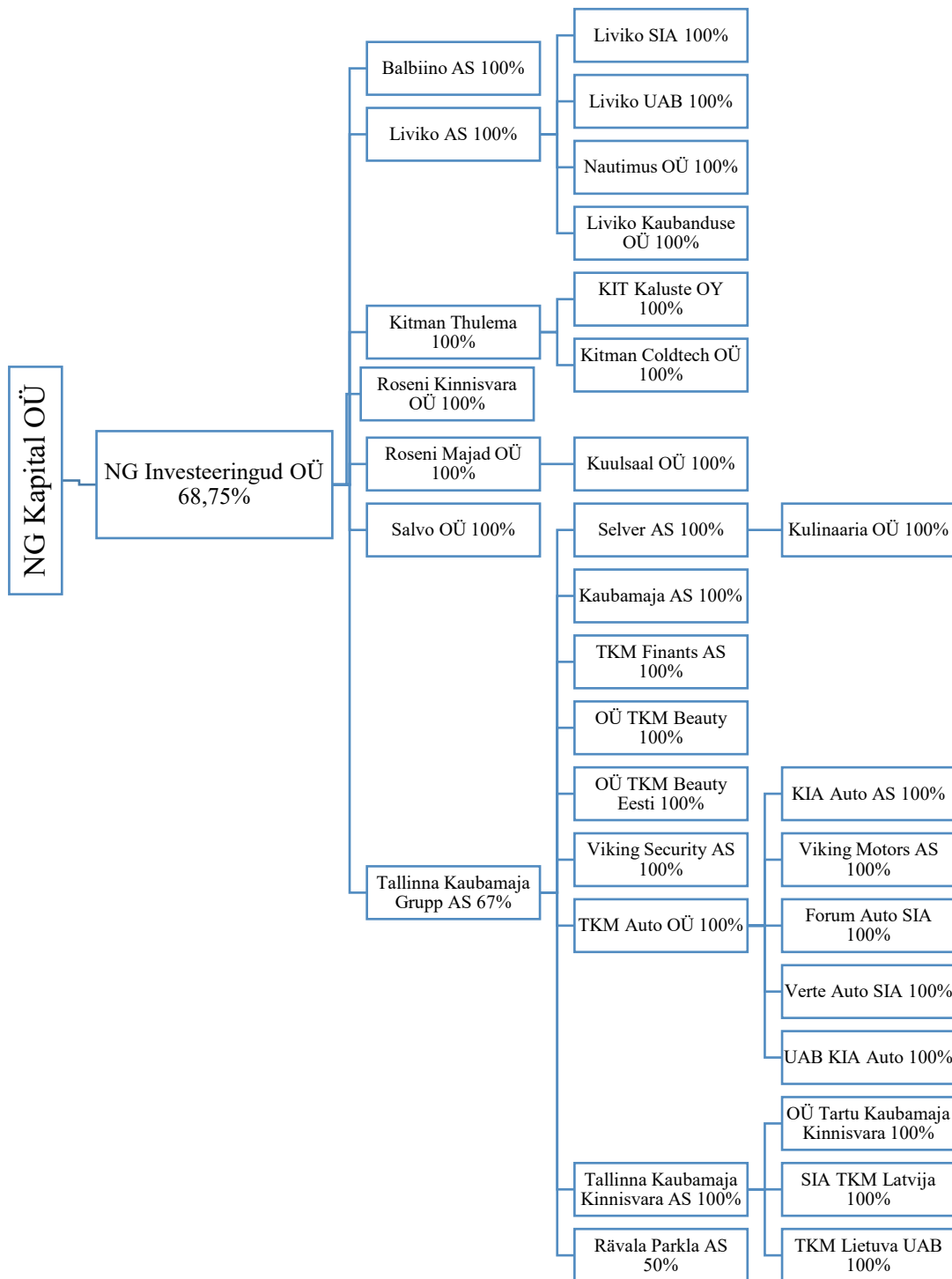
TEGEVUSARUANNE.....	3
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	9
Konsolideeritud bilanss.....	9
Konsolideeritud kasumiaruanne.....	10
Konsolideeritud koondkasumiaruanne.....	10
Konsolideeritud rahavoogude aruanne.....	11
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne.....	12
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad.....	13
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	13
Lisa 2 Raha ja raha ekvivalendid	20
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed	20
Lisa 4 Maksud.....	20
Lisa 5 Varud	20
Lisa 6 Finantsinvesteeringud	21
Lisa 7 Tütarettevõtete aktsiad ja osad	21
Lisa 8 Sidusettevõtete aktsiad ja osad.....	23
Lisa 9 Kinnisvarainvesteeringud.....	23
Lisa 10 Materiaalne põhivara.....	24
Lisa 11 Immateriaalne põhivara.....	25
Lisa 12 Kapitalirent	25
Lisa 13 Kasutusrent	25
Lisa 14 Laenukohustused.....	26
Lisa 15 Võlad ja ettemaksed	26
Lisa 16 Omakapital.....	27
Lisa 17 Müügitulu.....	27
Lisa 18 Turustuskulud	27
Lisa 19 Üldhalduskulud	28
Lisa 20 Tööjõukulud	28
Lisa 21 Muud äritulud.....	28
Lisa 22 Muud ärikulud.....	28
Lisa 23 Muud finantstulud ja –kulud	28
Lisa 24 Tulumaksukulu	28
Lisa 25 Laenude tagatised ja panditud varad	29
Lisa 26 Tingimuslikud kohustused	29
Lisa 27 Sündmused pärast bilansipäeva.....	29
Lisa 28 Tehingud seotud osapooltega.....	30
Lisa 29 Tegevuse jätkuvus.....	30
Lisa 30 Finantsinformatsioon emettevõtte kohta	31
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE	33
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK.....	36
Juhatuse allkirjad 2022. aasta konsolideerimisgrupi majandusaasta aruandele	37
Üle 10% osalust omavate osanike nimekiri	38
OÜ NG Kapital 2022.a. majandusaasta müügitulu tegevusala EMTAK-i järgi:	39

TEGEVUSARUANNE

OÜ NG Kapital osanikeks on neli residendist juriidilist isikut. OÜ NG Kapital majandustulemustes on konsolideeritud 68,75%-lise osalusega tütarettevõtte OÜ NG Investeeringud.

OÜ NG Kapital teostab strateegilist juhtimist kahekümne kaheksas aktiivselt tegutsevas tütarettevõttes ja ühes sidusettevõttes, mis tegutsevad kaubanduse, tööstuse ja kinnisvara sektoris. Kontsernil on olulised tütarettevõtted Eestis, Lätis ja Leedus.

NG Kapital kontserni struktuur seisuga 31.12.2022:



Majanduskeskkond

OÜ NG Kapital kontserni 2022. aasta suurimad riskid olid seotud geopoliitiliste ohtude ja maailmamajanduse seisundiga. Aruandeaastal realiseerusid pikki aastaid võimatuks peetud riskid nagu Venemaa sõjaline agressioon, energiakriis ja erakordselt kiire inflatsioon. Sellele lisandus aruandeaasta teisel poolel intresside järsk kasv ja kartus, et keskpankade intressitõusude majandust jahutav mõju jõuab avatud majandusega Eestisse esimesena, käivitades siin majandussurutise.

Statistikaameti andmetel kasvas tarbijahinnaindeks 2022. aastal möödunud aasta keskmisega võrreldes 19,4%. Aasta võrdluses kallines kodudesse jõudnud elekter 94,4%, gaas 123,8%, tahkekütus 73,5% ja soojusenergia 49,1%. Energiahinna tõusudest alanud inflatsioon kandus aasta teises pooles üle teistesse valdkondadesse. Riietus ning jalatsid kallinesid aastaga 6,6% ning toit ja mittealkohoolsed joogid 19,9%. Tööstustoodangu tootjahinnaindeks muutus 2022. aastal 26,8%. Jaekäibe kogumaht kasvas Eestis 2022. aastal Statistikaameti andmetel jooksevhindades 18,0%. Kõige hüppelisemalt kasvas mootorikütuse müük (48,4%), suuremaid kasve näitas veel kasutatud kaupade müük (26,8%) ning jaemüük muudes spetsialiseerimata kauplustes (20,5%). Müügitulu spetsialiseerumata kauplustes (ülekaalus toidukaubad) kasvas aruandeaastal 12,3%. Mootorsõidukite ja mootorrataste hulgi- ja jaemüük ning remont kasvas 17,2%.

SEB Pank prognoosi järgi kasvab Eesti majandus 2023. aastal 0,2%, mida võib pidada pigem optimistlikuks stsenaariumiks. Seda eriti kontekstis, kus meie peamistele kaubanduspartneritele, Soomele ja Rootsile ennustatakse väikest majanduslangust. Eksport näitab kahanemise märke, mille peamine põhjus on madalseis Põhjamaade kinnisvaraturgudel. Majanduskonjunktuur hakkab tänaste prognooside kohaselt paranema aasta teises pooles ja 2024. aastal kasvab Eesti majandus juba 3,5%.

Majandustulemused

NG Kapital kontserni 2022. aasta konsolideeritud müügitulu oli 1 039 717 tuhat eurot (2021: 975 278 tuhat eurot), käibekasv 6,6%. Kontserni puhaskasum oli 14 050 tuhat eurot (2021: 17 221 tuhat eurot). EBITDA oli 62 035 tuhat eurot (2021: 61 919 tuhat eurot). NG Kapital konsolideeritud bilansimaht seisuga 31.12.2022 oli 486 738 tuhat eurot (31.12.2021: 452 981 tuhat eurot) kasvades aastaga 7,5%. Kontserni omakapital seisuga 31.12.2022 oli 199 736 tuhat eurot (31.12.2021: 194 993 tuhat eurot), sellest emattevõtte osanikele kuuluv osa 103 863 tuhat eurot (31.12.2021: 103 901 tuhat eurot).

Geopoliitiliselt äreva ning kõrge inflatsioonilise majanduskeskkonnaga 2022. majandusaasta oli kontsernile edukas, ehkki tõi arvukalt väljakutseid. Puhaskasum jäi energiahindade järsu tõusu tagajärjel aasta varasemast väiksemaks, kuid kõik ettevõtted jätkasid kindlalt oma valdkonna arendamist. 2022. aastal ületas kontserni müügitulu miljardi euro piiri, olles sellega üks vähestest Eesti äriühingutest.

2022. aastal ja kuni käesoleva aastaaruande avaldamiseni olid NG Kapital kontserni jaoks olulisemad järgmised sündmused:

- Märtsis avas Kaubamaja AS uuendatud Naistemaailma Kaubamaja Tallinna müügitubas, kus uuenduse sai nii füüsiline keskkond kui ka kaubamärkide valik;
- Juulis rajati Pirita Selveri hoone katusele päikeseenergia tootmispark, kus toodetud elektrienergiat kasutatakse kaupluse omatarbimiseks;
- Augustis valmis Partnerkaardi mobiilirakendus, mis oli üheks klientide poolt enim oodatud digiarenduseks. Partnerkaardi äpp täidab kõiki Partnerkaardi funktsioone, töötab ostupuldi ja makselahendusena. Aruandeperioodi lõpuks oli Partnerkaardi äpi alla laadinud üle 110 tuhande Partnerkaardi kliendi;
- Vastavalt strateegilisele otsusele lõpetada jalatsitega kauplemine eraldiseisvates jalatsipoodides, suleti juuni lõpuks kõik ABC Kinga ja SHU kauplused. Augustis ühendati jalatsipoodide opereerinud TKM King ASi hulgikaubanduse ärisuund Selver ASiga;
- Septembris avati Pärnu Keskuses uuenenud kontseptsiooniga täielikult renoveeritud I.L.U. pood, oktoobris avati uuenenud I.L.U. kauplus ka Rocca al Mare keskuses;
- Septembris integreeriti e-Selveri platvormile varasemalt eraldi keskkonnast tellitavad Selveri Köögi peolaua tooted, võimaldades klientidel nii toidupoe kui peolaua sortimenti mugavalt ühe tarnega kohale tellida oluliselt laienenud tellimuspiirkonda;
- Aruandeaasta lõpus otsustati laiendada Grupi turvasegmendi tegevust sõlmides kokkulepped osaluse omandamiseks aktsiaseltsis Walde, mis võimaldab veelgi tugevdada Grupi turvateenuste valdkonda. Tehing

viiakse lõpule 2023. aastal ja see loob võimalusi tuua turule uusi tooteid ja arendada turvasüsteemide hulгимүүги tegevust;

- Supermarketite segmendi ettevõtte Kulinaaria OÜ, mis valmistab valmistoitu omabrändi tootekategoorias Selveri Kõõk, tõi aasta jooksul lettidele mitu uut tootekategooriat. Siseneti ka hommikusöökide kategooriasse, kuhu loodi uus sari – Hea päeva algus!
- Saavutati kokkulepe Škoda autobrandi sõidukite müümiseks alates 2023. aastast Grupi autosegmendi Leedu tütarettevõttes KIA Auto UAB;
- Baltic Corporate Excellence Award valis Tallinna Kaubamaja Grupi Eestis paremuselt teiseks ning Baltimaades edukuselt 4. börsiettevõtteks,
- Mainekal konkursil Global Gin Masters 2022 tunnustas rahvusvaheline žürii Eesti käsitöödžinni Crafter's London Dry Gin kõige kõrgema tunnustuse – Masters medaliga. Samuti käsitööna valmiv Crafter's Aromatic Flower Gin pälvis samal konkursil kuldmedali ultra premium džinnide kategoorias;
- Liviko lansseeris edukalt uue jõulise maitseprofiiliga Crafter's Wild Forest *premium*-džinni;
- Rahvuskooper Estonia 117. hooaeg avati augustis juubelihõngulise Vana Tallinn Galaga. Juba kümnendat korda toimunud ooperigala on pikim järjepidevalt tegutsev klassikalise muusika kontsert Eestis. Pidulikult galaõhtul sõlmisid Estonia ja Liviko toetuslepingu järgmiseks viieks aastaks;
- Conaxess Trade Beverages ja Liviko sõlmisid detsembris lepingu Liviko jookide esindamiseks Taani turul;
- Nielsen turu-uuringute põhjal oli Eestis enim müüdud jäätis 2022. aastal järjekordselt Vanilla Ninja vanilli-koorejäätis glasuuris;
- Eesti juhtiv avaliku ruumi sisustaja Kitman Thulema AS laiendas oma äritegevuse renditeenuse sektorisse, tuues turule uue kaubamärgi Thulema Rent, mis muutuvast turudünaamikast tingituna hakkab pakkuma kontorimööbli rendimudelit nii kontorisse kui koju;
- Uusim liige Thulema tooteperes, ehe ja isikupärane töölaud VINT, jõudis Eesti Disainiauhind Bruno 2022 konkursil nominentide staatusesse;
- Roseni Kinnisvara arendab Ahtri 4 kinnistule kaasaegse A-energiaklassi äri- ja büroohoone Roseni Majad. Ehitust alustati juulis 2022 ning hoone planeeritud valmidus on 2023 aasta suve lõpus. Maja ehitusalane pindala on 2 038 m² ning hoonele on kavandatud kuus maapealset korrust ja kaks maa-alust korrust. Hoone avar aatrium avaneb vaatega Tallinna Sadama poole.
- Detsembris valmis „TKM Grupi jätkusuutlikku arengu strateegia 2023-2030“, mille eesmärk on aidata Tallinna Kaubamaja Grupi ettevõtetega kaasa globaalse kliimamuutuse negatiivse mõju vähendamisele ja Euroopa Liidu kliimaeesmärkide täitmisele ning tagada Grupi pikaajaline kasumlik ja vastutustundlik tegevusvõimekus.

NG Kapital kontserni investeringud põhivarasse moodustasid kokku 26 485 tuhat eurot (2021: 24 330 tuhat eurot).

2023. aastal plaanib NG Kapital jätkata olemasolevate ettevõtete juhtimist ja nende tegevuste strateegilist kavandamist.

Kontserni finantsuhtarvud:

FINANTSNÄITAJAD	2022	2021
Juurdekasvud		
Käibe kasv	7%	10%
Puhaskasumi muutus	-5%	54%
Varade kasv	7%	1%
Omakapitali kasv	2%	6%
Rentaabluse suhtarvud		
Omakapitali puhasrentaablus (ROE)	17%	19%
Varade puhasrentaablus (ROA)	7%	8%
Käibe puhasrentaablus	3%	4%
Likviidsussuhtarvud		
Maksevõime kordaja	0,87	1,05

Võlakordaja 59% 57%

<i>Omakapitali puhasrentaablus (ROE)</i>	<i>= Puhaskasum / Keskmise omakapital * 100%</i>
<i>Varade puhasrentaablus (ROA)</i>	<i>= Puhaskasum / Keskmise varade maht * 100%</i>
<i>Käibe puhasrentaablus</i>	<i>= Puhaskasum / Netokäive * 100%</i>
<i>Maksevõime kordaja</i>	<i>= Käibevara / Lühiajalised kohustused</i>
<i>Võlakordaja</i>	<i>= Kohustused kokku / Bilansimaht*100%</i>
<i>EBITDA</i>	<i>= Kasum enne finantstulusid ja -kulusid ning amortisatsiooni ja ümberhindlusi</i>

Eetilised äritavad ja vastutustundlik ettevõtlus

Eetiline äritegevus kuulub NG Kapital OÜ kontserni põhiväärtuste hulka ja on meie jaoks oluliseks edufaktoriks. Kõrgeid eetilisi põhimõtteid järgides edendame kasumlikku kasvu, hoiame sidusrühmade usaldust ning toetame ausat konkurentsi ja võrdset kohtlemist.

Suhtume väga tõsiselt vastutustundliku ettevõtluse põhimõtete juurutamisse oma igapäevategevustes. Meie eesmärgiks on arendada keskkonnahoidlikku, vastutustundlikku ja jätkusuutlikku lähenemist igas tegevuses, alates kõige lihtsamast igapäevategevusest kuni mahukate investeerimisprojektideni.

Keskkond

Kontsern teadvustab endale, et keskkonnahoidlik tegevus on aluseks jätkusuutlikule keskkonnale ja tõhusalt toimivale ühiskonnale.

Kõrvuti eesmärgiga saavutada suurim võimalik efektiivsus, paneme igapäevaselt kõigis oma tegevustes rõhku keskkonnakaitsele ja püüame viia oma äritegevuse mõju keskkonnale miinimumini. Oleme seadnud oma igapäevategevuse prioriteetideks inimese ja keskkonna. Seetõttu järgime nii oma töötajate väärtushinnangute kujundamisel kui ka oma igapäevategevuses vastutustundliku töö ja keskkonnavastavuse põhimõtteid.

Sotsiaalne vastutus

Kontsern tunnetab oma rolli ja vastutust ühiskonnas ja teadvustab endale, et läbi oma tegevuste mõjutab kontsern ka ümbritsevat ühiskonda.

Personali heaolu ja motivatsioon

Kontserni personalipoliitika eesmärk on väärtustada, arendada ja hoida oma töötajaid ühtsete põhimõtete järgi, mis hõlmab personalijuhtimist ja planeerimist, läbimõeldud värbamis- ja valikuprotsessi ning sellele järgnevat eesmärgipärast ja motiveerivat arengut ja seda toetava töökeskkonna loomist. Lähtume põhimõttest, et edu aluseks on lojaalsed, pühendunud, eetilised ja tulemustele orienteeritud töötajad.

Inimõiguste järgimine ja vastutustundlik hange

Kontsern kinnitab, et austab ÜRO poolt kehtestatud „Inimõiguste ja põhivabaduste kaitse konventsiooni“ ja panustab selles deklaratsioonis kuulutatud eesmärkide tagamisse läbi inimõiguste ja põhivabaduste järgimise kõigis oma tegevustes.

Kontsern on analüüsinud oma tegevusi ja hinnanud võimaliku riskikohana inimõiguste ja põhivabaduste kaitset kontserni tarneahelas. Sellest tulenevalt oleme võtnud eesmärgiks järjepidevalt arendada oma hanke vastutustundlikkust ja jätkusuutlikkust. Vastutustundlikkus on meie hankeprotsessi oluline osa, mis hõlmab lisaks tootespetsiifilistele kvaliteedinõuetele ka mitte-diskrimineerimise põhimõtteid ning töö- ja inimõiguste austamist, pöörates suuremat tähelepanu hangetele kõrge sotsiaalse riskiga riikidest (nt Aafrika, Aasia, Lõuna- ja Kesk Ameerika riigid).

Korruptsioonivastane võitlus

Kontsern käsitleb korruptsioonina ametikohast tuleneva võimu ärakasutamist isikliku kasusaamise otstarbel ja teadvustab endale, et korruptsioon seab ohtu demokraatia ja inimõigused, õõnestab head valitsemist, sotsiaalset õiglust, halvendab riikide konkurentsivõimet ja majanduslikku arengut, seab ohtu demokraatlikud institutsioonid ning ühiskonna moraalsed alustalad.

Meie peamiseks eesmärgiks on korruptsiooni ennetamine, kuid olulist tähelepanu pöörame ka tegevuste kontrollile. Olulisemateks meetmeteks on huvide konflikti vältimine, tegevuste läbipaistvuse tagamine ja teadlikkuse kasvatamine kontsernis.

Finantsriskid

Ettevõtte tegevusega võivad kaasneda mitmed finantsriskid, millest olulisemat mõju avaldavad *likviidsusrisk*, *krediidirisk* ja *tururisk* (s.h. valuutakursi risk ja intressimäärarisk). Finantsriskide juhtimine on ettevõtte juhatuse pädevuses ja sisaldab riskide määratlemist, mõõtmist ja maandamise meetmete tõhususe kontrollimist. Finantsriskide juhtimise eesmärk on finantsriskide maandamine ja finantstulemuste volatiilsuse vähendamine. Finantsriskide juhtimisel juhindub ettevõtte sisemiselt kehtestatud riskijuhtimise strateegiast. Järelvalvet juhatuse poolt riskide maandamiseks võetud meetmete üle teostab ettevõtte nõukogu.

Likviidsuse ehk ettevõtte tegevusest tulenevate kohustuste täitmiseks piisavate rahaliste vahendite olemasolu efektiivsuse tagamiseks on loodud NG Kapital OÜ tütar-ettevõtte NG Investeeringud OÜ ja tema tütar-ettevõtete pangakonto ühtne kontsernikonto, mis võimaldab kontsernikonto liikmetel kasutada kontsernikonto rahalisi vahendeid kokku lepitud limiitide piires.

Krediidirisk on risk, et ettevõttel tekib rahaline kaotus, mis on põhjustatud finantsinstrumendi teise osapooli poolt, kuna viimane ei suuda oma kohustusi täita. Ettevõtte on avatud krediidiriskidele, mis tulenevad äritegevusest (peamiselt nõuetest) ning investeerimistegevusest, s.h. deposiitidest pankades ja finantsasutustes. Ettevõtte ei ole avatud olulistele krediidiriskidele.

Valuutarisk on risk, et finantsinstrumentide õiglane väärtus või rahavood kõiguvad tulevikus vahetuskursi muutuste tõttu. Aruandeperioodi lõpu seisuga ei olnud ettevõttel olulisi euroga mitteseotud valuutades fikseeritud finantsvarasid ja –kohustusi.

Intressiriskina käsitletakse sellist riski, kus intressimäära tõustes võib kohustustelt tasutavate intressikulude suurenemine märkimisväärselt mõjutada ettevõtte tegevuse tulemuslikkust. Ettevõtte intressirisk tuleneb peamiselt pikaajalistest EURIBORiga seotud ujuva intressimääraga laenukohustustest. 2022. aastal on inflatsiooni piiramiseks keskpankade poolt kasvatatud intressimäärad viinud omakorda kiirele tõusule pankadevaheliste arvelduste puhul kasutatavad EURIBORi määrad. 2022. aastal tegi 6 kuu EURIBOR järsu hüppe tõustes aasta alguse negatiivselt tasemelt -0,546% tasemele 2,693% aasta lõpus. 2023. aasta alguses on EURIBOR jätkuvalt tõusmas. Majandusanalüütikute hinnangul võib 6 kuu EURIBOR 2023. aastal ületada 3,5% piiri.

Ühingujuhtimise aruanne

Hea Ühingujuhtimise Tava (HÜT) on juhiste ja soovituslike reeglite kogum. NG Kapital OÜ järgib valdavas ulatuses HÜT juhiseid vaatamata nende soovituslikule iseloomule. Järgnevalt on kirjeldatud juhtimis põhimõtteid ja 2022. aastal toimunud osanike korralist koosolekut lähemalt.

Üldkoosolek

Osanike õiguste teostamine

Osanike koosolek on NG Kapital kõrgeim juhtimisorgan. Korraline osanike koosolek toimub üks kord aastas ning erakorralisi koosolekuid võib juhatus kokku kutsuda seaduses ette nähtud juhtudel. Osanike koosoleku pädevuses on põhikirja ja osakapitali muutmine, juhatuse liikmete valimine ja tasustamise otsustamine, audiitori määramine, majandusaasta aruande kinnitamine ja kasumi jaotamine ning muude põhikirjas ja seadustes ettenähtud küsimuste otsustamine. Seadus lubab põhikirja muuta vaid osanike koosolekul. Põhikirja muutmiseks on vaja vähemalt 2/3 koosolekul osalenud osanike häälest.

Osanike korralise koosoleku ja erakorralise koosoleku kokkukutsumine ja avalikustatav teave

NG Kapital saatis osanike korralise koosoleku kokkukutsumise teate kõigile osanikele e-kirja teel 21.03.2022. NG Kapital võimaldas osanikel esitada küsimusi päevakorras nimetatud teemade kohta. Majandusaasta aruanne saadeti kõigile osanikele 18.03.2022 e-kirjaga.

NG Kapital OÜ osanike korraline koosolek toimus 11. aprillil 2022. aastal algusega kell 12.00 Microsoft Teams videosilla vahendusel.

NG Kapital OÜ osanike erakorralised koosolekud toimusid 7. ja 22. septembril 2022. aastal Microsoft Teams videosilla vahendusel.

Osanike korralise koosoleku läbiviimine

2022. aastal toimunud osanike korralise koosoleku keeleks oli eesti keel ning koosoleku juhatajaks oli juhatuse liige Jüri Kão. Koosolekul osalesid ka juhatuse liikmed Andres Järving ja Enn Kunila. Koosolekul oli kohal 100% osadega esindatud häälest. Kasumi jaotamist arutati koosolekul eraldiseisva teemana ning selle kohta võeti vastu eraldi otsus. Samuti käsitleti eraldi teemana audiitori nimetamist ja tasustamise korra määramist ning selle kohta võeti vastu eraldiseisev otsus.

Osanike erakorralise koosoleku läbiviimine

2022. aastal toimunud osanike erakorraliste koosolekute keeleks oli eesti keel ning koosolekute juhatajaks oli juhatuse liige Jüri Kão. Koosolekul osalesid ka juhatuse liikmed Andres Järving ja Enn Kunila. Koosolekul oli kohal 100% osadega esindatud häälest. Koosolekutel kinnitati põhikirja uus redaktsioon.

Arvestades üaltoodud 2022. aastal kirja teel läbi viidud hääletuste kirjeldustega, on NG Kapital täitnud 2022. aastal HÜT soovitusi osanike informeerimisel, üldkoosolekute kokkukutsumisel ja läbiviimisel.

Juhatus

Juhatus on NG Kapital juhtimisorgan, mis esindab ja juhib ettevõtet igapäevaselt.

NG Kapital juhatuse liikmed valitakse hinnates isikute kompetentsi. Juhatuse liikme valimiseks on vajalik tema nõusolek. Põhikirja järgi valitakse juhatuse liige tähtajatult. Vastavalt põhikirjale on osaühingul kolmeliikmeline juhatus. Juhatuse liikmeteks on Jüri Kão, Andres Järving ja Enn Kunila.

2023. aasta jaanuari alguses esitas juhatuse liige Andres Järving avalduse lahkumiseks juhatuse liikme kohalt.

Dividendipoliitika

NG Kapital on eelnevatel aastatel järjepidevalt maksnud osanikele dividende. Väljamakstavate dividendide määramisel on arvestatud eelkõige grupi jätkusuutlikkuse ja arengu tagamiseks vajaliku optimaalse kapitali struktuuriga ja tuumikosanike dividendiootustega.

Olulist osalust omavad osanikud

Olulist osalust omavateks osanikeks on OÜ Gotfried, OÜ Sperare, OÜ Probus ja OÜ Vincere, kellele igaühele kuulub 25% NG Kapital osadest.

NG Kapital OÜ-l puuduvad spetsiifilisi kontrolliõigusi andvad eri liiki osad, mis tooks kaasa osanike ebavõrdse kohtlemise hääletamisel.

Osaühingu osanike nimekirja peab osaühingu juhatus. Osast osa võõrandamiseks kolmandatele isikutele on vajalik juhatuse nõusolek.

Teabe avaldamine

NG Kapital kohtleb kõiki osanikke võrdselt ja teavitab kõiki osanikke olulistest asjaoludest võrdselt. Juhatus saadab kõik teated osanikele e-kirja teel.

Finantsaruandlus ja auditeerimine

NG Kapital juhatuse ülesanne on korraldada kontserni sisekontrolli ja riskijuhtimist viisil, mis tagab avalike finantsaruannete korrektsuse. Kontsern esitab igal aastal konsolideeritud auditeeritud majandusaasta aruande äriregistriile hiljemalt järgmise aasta 30. juuniks.

NG Kapital kontserni finantsprotsessid ja –aruanded läbivad iga-aastase finantsauditi, mille viib läbi juhatuse poolt üldjuhul konkursi tulemusena osanike otsusega kinnitatud audiitor. Raamatupidamise aastaaruande auditi teostamisel lähtub audiitor vandeaudiitorite kutsetegevuse standarditest. 2022. aasta osanike korralise koosoleku otsusega on 2022.-2024. aastate raamatupidamise aastaaruande sõltumatuks vandeaudiitoriks AS PricewaterhouseCoopers (PwC).

2022. aastal ei osutanud kontserni lepinguline audiitor AS PricewaterhouseCoopers lisaks majandusaasta aruande auditeerimisele muid teenuseid. Oleme arvamisel, et 2022. aastal on finantsauditi teostamine olnud kooskõlas regulatiivsete normidega, rahvusvaheliste standarditega ja püstitatud ootustega. Töö tulemusi tutvustas PwC vaheauditi raames ja lõppauditi osas enne järeldusotsuse väljastamist. Sõltumatu vandeaudiitori aruanne on esitatud lehekülgedel 33-35.

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Konsolideeritud bilanss tuhandetes eurodes

	Lisa nr	31.12.2022	31.12.2021
VARAD			
Käibevara			
Raha ja raha ekvivalendid	2	32 589	40 093
Finantsinvesteeringud	6	653	0
Nõuded ja ettemaksed	3	54 262	49 076
Varud	5	121 095	93 181
Käibevara kokku		208 599	182 350
Põhivara			
Finantsinvesteeringud	6	2 602	3 372
Kinnisvarainvesteeringud	9	78 058	68 503
Materiaalne põhivara	10	181 343	182 160
Immateriaalne põhivara	11	16 136	16 596
Põhivara kokku		278 139	270 631
VARAD KOKKU		486 738	452 981
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustised			
Laenukohustused	14	94 228	32 816
Võlad ja ettemaksed	15	144 835	140 480
Lühiajalised kohustised kokku		239 063	173 296
Pikaajalised kohustised			
Laenukohustused	14	47 260	84 414
Muud pikaajalised võlad		679	278
Pikaajalised kohustised kokku		47 939	84 692
KOHUSTISED KOKKU		287 002	257 988
OMAKAPITAL			
Vähemusosalus		95 872	91 092
Emaettevõtja omanikele kuuluv omakapital			
Osakapital	16	3	3
Ülekurss		15 736	15 736
Kohustuslik reservkapital		4	4
Eelmiste aastate jaotamata kasum		74 070	71 008
Realiseerimata kursivahed		0	-71
Aruandeaasta kasum		14 050	17 221
OMAKAPITAL KOKKU		199 735	194 993
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		486 738	452 981

Konsolideeritud kasumiaruanne
tuhandetes eurodes

	Lisa nr	2022	2021
Müügitulu	17	1 039 717	975 278
Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	5	-767 261	-730 252
Brutokasum		272 456	245 026
Turustuskulud	18	-197 360	-172 572
Üldhalduskulud	19	-35 087	-34 139
Muud äritulud	21	2 452	5 619
Muud äriksulud	22	-878	-1 016
Äriksusum		41 583	42 918
Finantstulud ja kulud			
Finantstulud ja -kulud investeeringutelt sidusettevõtetesse	8	197	183
Muud finantstulud ja -kulud	23	-1 831	-1 687
Finantstulud ja- kulud kokku		-1 634	-1 504
Kasum enne tulumaksustamist		39 949	41 414
Tulumaks	24	-5 899	-5 610
Aruandeaasta puhaskasum		34 050	35 804
s.h. emaettevõtte osanike osa puhaskasumist		14 050	17 221
vähemusosaluse osa puhaskasumist		20 000	18 583

Konsolideeritud koondkasumiaruanne
tuhandetes eurodes

	2022	2021
Aruandeaasta puhaskasum	34 050	35 804
Aruandeaasta koondkasum	34 050	35 804
s.h. emaettevõtte osanike osa koondkasumist	14 050	17 221
vähemusosaluse osa koondkasumist	20 000	18 583

Konsolideeritud rahavoogude aruanne
tuhandetes eurodes

	Lisa nr	2022	2021
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		41 583	42 918
<u>Korrigeerimised</u>			
<i>Kasum, kahjum põhivara müügist</i>		-6	203
<i>Põhivara kulum ja väärtuse langus</i>	9, 10, 11	20 415	18 570
<i>Muud korrigeerimised</i>		394	0
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-5 215	-8 687
Varude muutus	5	-29 892	9 699
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus		3 306	14 934
Makstud ettevõtte tulumaks	24	-122	-87
Laekumine sihtfinantseerimisest		0	246
Kokku rahavood äritegevusest		30 463	77 796
Rahavood investeerimisest			
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	10, 11	-17 640	-23 359
Sihtfinantseerimine põhivara soetuseks	10	171	0
Laekunud materiaalse ja immateriaalse põhivara müügist	10, 11	95	368
Tasutud kinnisvarainvesteeringute soetamisel	9	-8 082	-693
Laekunud kinnisvarainvesteeringute müügist	9	0	80
Äriühendused	7	0	-1 761
Antud laenude tagasimaksed		9	8
Laekunud intressid		14	14
Laekunud dividendid	8	220	150
Kokku rahavood investeerimisest		-25 213	-25 193
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	14	26 250	0
Saadud laenude tagasimaksed	14	-15 761	-18 582
Saadud kapitalirendid	14	7 348	7 109
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	14	-3 580	-3 710
Tasutud omaosade tagasiostmisel	16	0	-10
Makstud dividendid	16	-29 407	-24 145
Makstud intressid		-1 825	-1 710
Makstud dividendide tulumaks	24	-5 626	-5 480
Arvelduskrediidi saldo muutus	14	9 840	-6 731
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-12 761	-53 259
Rahavood kokku		-7 511	-656
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses			
Raha ja raha ekvivalentide muutus	2	40 093	40 749
Valuutakursside mõju		-7 511	-656
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2	32 589	40 093

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne
tuhandetes eurodes

	Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital						Vähemus-osalus	Kokku
	Osa-kapital	Ülekurss	Kohustuslik reservkapital	Realiseeri-mata kursivahed	Jaotamata kasum	Emaettevõtte osanikele kuuluv omakapital kokku		
Saldo seisuga 31.12.2020	3	15 736	4	-71	82 237	97 909	85 360	183 269
Makstud dividendid	0	0	0	0	-11 229	-11 229	-12 916	-24 145
Opsioonireserv	0	0	0	0	0	0	75	75
Tehingud vähemusosalusega	0	0	0	0	0	0	-10	-10
Aruandeaasta koondkasum	0	0	0	0	17 221	17 221	18 583	35 804
Saldo seisuga 31.12.2021	3	15 736	4	-71	88 229	103 901	91 092	194 993
Makstud dividendid	0	0	0	0	-14 159	-14 159	-15 248	-29 407
Realiseerimata kursivahed	0	0	0	71	0	71	-71	0
Opsioonireserv	0	0	0	0	0	0	100	100
Aruandeaasta koondkasum	0	0	0	0	14 050	14 050	20 000	34 050
Saldo seisuga 31.12.2022	3	15 736	4	0	88 120	103 863	95 872	199 735

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

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

OÜ NG Kapital ja tema tütarettevõtted moodustavad kontserni. OÜ NG Kapital 2022. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga. Standardi põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

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

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud tuhandetes eurodes.

Konsolideeritud aruannete koostamine

Konsolideerimise põhimõtted

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

2022. ja 2021. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad OÜ NG Kapital ning tema tütarettevõtte NG Investeeringud OÜ finantsnäitajad.

Vajadusel on tütarettevõtete arvestuspõhimõtteid muudetud vastavaks kontserni arvestuspõhimõtetele.

Äriühendused

Tütarettevõtte soetamist kajastatakse ostumeetodil (välja arvatud ühise kontrolli all toimuvad äriühendused, mida kajastatakse korrigeeritud ostumeetodil). Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud tütarettevõtte varad, kohustused ja tingimuslikud kohustused arvele nende õiglases väärtuses ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe kajastatakse positiivse või negatiivse firmaväärtusena. Alates omandamise kuupäevast kajastatakse omandatud tütarettevõtte varad, kohustused ja tingimuslikud kohustused ning tekkinud positiivne firmaväärtus konsolideeritud bilansis ning osalus omandatud tütarettevõtte tuludes ja kuludes kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes. Negatiivne firmaväärtus kajastatakse koheselt tuluna.

Äriühendused ühise kontrolli all olevate ettevõtete vahel

Ühise kontrolli all olevate ettevõtete vahel toimunud äriühendusi kajastatakse korrigeeritud ostumeetodil, mille kohaselt kajastatakse omandatud osalus teises ettevõttes omandatud netovara bilansilises väärtuses (st. nagu omandatud varad ja kohustused olid kajastatud omandatud ettevõtte bilansis) ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara bilansilise väärtuse vahe kajastatakse omandava ettevõtte omakapitali vähenemise või suurenemisena.

Tütarettevõtete müük

Müüdud tütarettevõtete tulusid ja kulusid kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes kuni müügikuupäevani. Vahe müügihinna ja tütarettevõtte netovara bilansilise väärtuse vahel kontserni bilansis (kaasa arvatud firmaväärtus) müügikuupäeva seisuga kajastatakse kasumi/kahjumina tütarettevõtte müügist. Juhul, kui tütarettevõtte osalisel müügil kaob kontserni kontroll ettevõtte üle, kuid säilib mingi osalus, lõpetatakse alates müügikuupäevast ettevõtte konsolideerimine ning kajastatakse järelejäänud osa kas sidusettevõtena või finantsinvesteeringuna. Allesjääv investeering võetakse arvele õiglases väärtuses või allesjääva osa bilansilises väärtuses müügikuupäeva seisuga, kui õiglast väärtust ei ole võimalik leida mõistliku kulu ja pingutusega.

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 algelt arvele tema soetusmaksumuses, mida korrigeeritakse järgmistel perioodidel investori osalusega muutustes investeeringuobjekti omakapitalis ja omandamisel tekkinud firmaväärtuse võimalike allahindlustega ning omandamisel tekkinud negatiivse firmaväärtuse tuluna kajastamisega.

Omavahelised realiseerumata kasumid elimineeritakse vastavalt kontserni osaluse suurusele. Realiseerumata kahjumid elimineeritakse samuti, välja arvatud juhul, kui kahjumi põhjuseks on vara väärtuse langus.

Investeering sidusettevõttesse sisaldab omandamisel tekkinud firmaväärtust, millest on maha arvestatud kogunenud amortisatsioon.

Juhul kui ettevõtte osalus kapitaliosaluse meetodil kajastatava sidusettevõtte kahjumis on võrdne või ületab sidusettevõtte bilansilist väärtust, vähendatakse investeeringu bilansilist väärtust nullini ning edasisi kahjumeid kajastatakse bilansiväliselt. Juhul kui kontsern on garanteerinud või kohustatud rahuldama sidusettevõtte kohustusi, kajastatakse bilansis nii vastavat kohustust kui kapitaliosaluse meetodi kahjumit.

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

Tehingud vähemusosalusega

Vähemusosalusega tehingute puhul kajastatakse vahe tehingu maksumuse ja vähemusosaluse muutuse vahel omakapitalis.

Konsolideeritud aastaaruande lisades esitatud emasettevõtte konsolideerimata aruanded

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

Raha ja raha ekvivalendid

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

Finantsvarad

Kõik finantsvarad võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara eest makstud tasu õiglase väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab ka kõiki finantsvara soetamisega otseselt kaasnevaid kulusi, sealhulgas tasud vahendajatele ja nõustajatele, tehinguga kaasnevad mittetagastatavad maksud ja muud sarnased kulutused, v.a. selliste finantsvarade, mida kajastatakse õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande, soetamisega seotud kulutused.

Kõik tavapärasel turutingimustel toimuvad finantsvarade ostud ja müügid kajastatakse nende tehingute tehingupäeval, s.t. päeval, mil kontsern võtab endale kohustuse (näiteks sõlmib lepingu) teatud finantsvara ostuks või müügiks. Tavapärasel turutingimustel toimuvaks nimetatakse selliseid oste ja müüke, mille puhul ostetava või müüdava finantsvara üleandmine müüjalt ostjale toimub antud turul väljakujunenud või vastavate turegulationidega nõutud perioodi jooksul.

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

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

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

- Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad (näiteks nõuded ja lunastustähtajani hoitavad võlakirjad) hinnatakse alla finantsvarast eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdiseväärtuseni (diskonteerituna antud finantsvara esmasel kajastamisel fikseeritud sisemise intressimääraga);
- Soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad (aktsiad ja muud omakapitali instrumendid, mille õiglase väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav) hinnatakse alla finantsvarast eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdiseväärtusele (diskonteerituna turu keskmise tulususemääraga sarnaste finantsvarade suhtes);
- Õiglases väärtuses kajastatavad finantsvarad hinnatakse alla nende õiglasele väärtusele.

Väärtuse langusest tulenevaid allahindlusi kajastatakse kasumiaruandes kuluna. Finantsvarade puhul, mida kajastatakse õiglases väärtuses muutustega läbi omakapitali ümberhindluse reservi, kantakse väärtuse languse tunnuste esinemisel seni omakapitalis kajastatud negatiivne ümberhindluse reserv ümber kasumiaruandesse.

Õiglases väärtuses kajastatavad finantsvarad

Õiglases väärtuses kajastatavad finantsvarad hinnatakse igal bilansipäeval ümber hetke õiglasele väärtusele, millest ei ole maha arvatud võimalikke vara realiseerimisega kaasnevaid tehingukulutusi. Börsil noteeritud väärtpaperite

puhul baseerub õiglase väärtus bilansipäeva sulgemishindadel ja Euroopa Keskpanga ametlikel valuutakurssidel. Börsil noteerimata väärtpaberite puhul kasutatakse õiglast väärtust, mille leidmisel võetakse aluseks kogu kontsernile kättesaadav info investeringu väärtuse kohta.

Õiglase väärtuse muutusest tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes real "finantstulud ja -kulud". Kauplemiseesmärgil soetatud finantsvarade õiglase väärtuse muutus kajastatakse kasumiaruandes real "finantstulud ja -kulud" ning muude õiglaselt väärtustatud finantsvarade õiglase väärtuse muutused kajastatakse otse omakapitalis real "ümberhindluse reserv". Ümberhindluse reserv kantakse vara realiseerimisel või vara väärtuse languse tuvastamisel kasumiaruandesse. Kasumid ja kahjumid õiglaselt väärtustatud finantsvarade realiseerimisel nagu ka intressid ja dividendid vastavalt väärtpaberitelt kajastatakse kasumiaruande real "finantstulud ja -kulud".

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad

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

Nõuded ostjate vastu

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid, v.a nõuded sidusettevõtete vastu. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o nominaalväärtus miinus vajadusel tehtavad allahindlused).

Nõuete laekumise tõenäosust hinnatakse võimaluse korral iga ostja kohta eraldi. Kui nõuete individuaalne hindamine ei ole nõuete arvust tulenevalt võimalik, siis hinnatakse individuaalselt ainult olulisi nõudeid. Ülejäänud nõudeid hinnatakse kogumina, arvestades eelmiste aastate kogemust laekumata jäänud nõuete osas. Nõuete bilansilist väärtust vähendatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlussumma võrra ning kahjum allahindlusest kajastatakse kasumiaruande real „turustuskulud”. Kui nõue loetakse lootusetuks, kantakse nõue ja tema allahindlus bilansist välja. Varem allahinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisenä.

Muud nõuded

Kõiki muid nõudeid (viitlaekumised, antud laenud ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded), välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud nõudeid, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuvas summas. Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglaselt väärtustades, 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, välja arvatud autokaubandus. Autokaubanduse segmendis kasutatakse varuosade soetusmaksumuse arvestamisel kaalutud keskmise soetusmaksumuse meetodit ja autode puhul kasutatakse individuaalse hindamise meetodit. Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või netorealiseerimismaksumus.

Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteering võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis sisaldab ka soetamisega otseselt seonduvaid kulutusi.

Kinnisvarainvesteeringud, mille õiglast väärtust on võimalik usaldusväärselt hinnata mõistliku kulu ja pingutusega, kajastatakse pärast arvelevõtmist õiglasest väärtusest. Õiglase väärtuse muutusest tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes.

Kinnisvarainvesteeringud, mille õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata mõistliku kulu ja pingutusega, kajastatakse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud allahindlused väärtuse langusest. Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale kinnisvarainvesteeringu objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust elueast. Kontserni kinnisvarainvesteeringute kasulik eluiga on 8-50 aastat. Kui on märke sellest, et varaobjekti eluiga või lõppväärtus on oluliselt muutunud, tehakse muudatused vara amortiseerimises edasiulatuvalt. Kinnisvarainvesteeringute kaetava väärtuse määramisel lähtutakse lõigus „Varade väärtuse langus“ kirjeldatud põhimõtetest.

Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 1 278 eurot. Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 1 278 eurot, kajastatakse kuni kasutusele võtmiseni väheväärtusliku inventarina (varudes) ja kantakse vara kasutuselevõtmise hetkel kulusse. Kuludesse kantud väheväärtuslike inventari üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja –asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

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

Amortisatsioonimäärade aastased vahemikud on materiaalse põhivara gruppidele järgmised:

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

Maad ei amortiseerita.

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

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

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

Immateriaalne põhivara

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

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale immateriaalse põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust elueast. Kui immateriaalse vara kasulikkude eluiga ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata, eeldatakse, et kasulik eluiga on 10 aastat.

Kasulike eluigade vahemikud on immateriaalse põhivara gruppidele järgmised:

- | | |
|----------------------|-----------|
| • Kaubamärk | 7 aastat |
| • Firmaväärtus | 10 aastat |
| • Kasulikud lepingud | 5 aastat |

Kui on määrke sellest, et varaobjekti eluiga või lõppväärtus on oluliselt muutunud, tehakse muudatused vara amortiseerimises edasiulatuvalt.

Immateriaalse põhivara kaetava väärtuse määramisel lähtutakse lõigus „Vara väärtuse langus“ kirjeldatud põhimõtetest.

Vara väärtuse langus

Igal bilansipäeval hinnatakse materiaalse ja immateriaalse põhivara, soetusmaksumuse meetodil kajastatavate kinnisvarainvesteeringute ning sidusettevõtetesse investeeringute puhul vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Selliste asjaolude esinemise korral hinnatakse vara kaetavat väärtust ning võrreldakse seda bilansilise maksumusega.

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

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

Kapitali- ja kasutusrendid

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

Kontsern kui rentnik

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses juhul, kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Kapitalirendi tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga, kusjuures amortisatsiooniperioodiks on vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood, olenevalt sellest, kumb on lühem.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

Kontsern kui rendileandja

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse bilansis tavakorras, analoogselt põhivaraga. Väljarenditavat vara amortiseeritakse lähtudes ettevõttes sama tüüpi varade osas rakendatavatest amortiseerimis põhimõtetest. Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes tuluna.

Finantskohustused

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

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuulavas 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. Eraldise kajastamisel bilansis on lähtutud juhtkonna hinnangust eraldise täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta.

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

Ettevõtte tulumaks

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Kehtiv maksumäär alates 01.01.2017 on 20/80 väljamakstud netodividendidest. Teatud tingimustel on võimalik saadud dividende jaotada edasi ilma täiendava tulumaksukuluta. Alates 2019. aastast on võimalik dividendide väljamaksetele rakendada maksumäära 14/86. Seda soodsamat maksumäära saab kasutada dividendimaksele, mis ulatub kuni kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendide väljamakseni, mis on maksustatud 20/80 maksumääraga. Kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendimakse arvestamisel on 2018. aasta esimene arvesse võetav aasta.

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

Maksustamissüsteemi omapärast lähtuvalt ei teki Eestis registreeritud ettevõtetel erinevusi vara maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel ning sellest tulenevalt ka edasilükkunud tulumaksunõudeid ega -kohustusi. Bilansis ei kajastata tingimuslikku tulumaksukohustust, mis tekiks jaotamata kasumist dividendide väljamaksmisel.

Maksimaalne tulumaksukohustus, mis kaasneks jaotamata kasumi dividendidena väljamaksmisel, on esitatud aastaaruande lisas 16.

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.

Välismaal registreeritud tütarettevõtted

Lätis kuni 2017 kehtinud tulumaksuseaduse kohaselt maksustati ettevõtete kasum. Seega kajastati seni edasilükkunud tulumaksu ajutistelt erinevustelt Läti tütarettevõtete varade ja kohustuste maksustamisbaasi ja nende bilansiliste maksumuste vahel konsolideeritud aruandes. Uue tulumaksu seaduse järgi maksustatakse alates 1. jaanuarist 2018 kasum, mis on tekkinud pärast 2017. aastat, selle jaotamisel maksumääraga 20/80. Seaduse üleminekureeglid lubavad dividendidelt makstavat kasumit vähendada, kui ettevõtte on 31. detsembri 2017 seisuga kasutamata maksukahjumeid või teatud eraldisi.

Uue seaduse rakendumise tulemusena ei ole enam erinevusi varade ja kohustuste maksuarvestuslike ja bilansiliste väärtuste vahel ning seega ei kajastata edasilükkunud tulumaksuvarasid ega -kohustusi Läti tütarettevõtete suhtes. Kõik edasilükkunud tulumaksuvarad ja -kohustused, mis olid üles võetud eelmistel perioodidel, kanti 2018. aastal bilansist välja ning vastav tulumaksukulu/tulu kajastati kasumiaruandes.

Leedu tulumaksuregulatsioonide kohaselt tekib maksumaksjal kohustus tasuda tulumaksu aruandeaastal teenitud maksustatavalt kasumilt. Leedus kehtis 2022. aastal tulumaksumäär 15% (2021: 15%).

Leedu 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.

Soomes kehtis 2022. aastal tulumaksumäär 20% (2021: 20%). Soome tulumaksuseadus loeb tulumaksualuseks 50% esinduskulude maksumusest, mida saab tasaarveldada kasumiga 10 aasta vältel.

Sihtfinantseerimine

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 sihtfinantseerimisel on kasutatud netomeetodit, mille puhul sihtfinantseerimise abil soetatud vara võetakse bilansis arvele tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud varade soetamise toetuseks saadud sihtfinantseerimise summa. Soetatud vara amortiseeritakse kulusse tema kasuliku tööea jooksul. Sihtfinantseerimisega seotud laekumised on kirjeldatud rahavoogude aruandes.

Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja –kohustused

Välisvaluutadeks on loetud kõik teised valuutad peale euro (s.o. emaeetvõtte arvestusvaluuta). Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanka valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed finantsvarad ja –kohustused ning mittemonetaarsed finantsvarad ja –kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, hinnatakse bilansipäeval ümber eurodesse ametlikult kehtivate Euroopa Keskpanka valuutakurside 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 emaeetvõtte esitlusvaluutasse. Kui välismaise majandusüksuse arvestusvaluuta ei lange emaeetvõtte esitlusvaluutaga kokku, siis kasutatakse välisvaluutas koostatud aruannete ümberarvestusel järgmisi valuutakursse:

- a) kõik vara ja kohustuste kirjed hinnatakse ümber bilansipäeva Euroopa Keskpanka kursi alusel;
 - b) tulud ja kulud, muud omakapitali muutused ning rahavood hinnatakse ümber perioodi kaalutud keskmise kursiga.
- Aruannete ümberarvestusest tekkinud vahed kajastatakse konsolideeritud bilansis omakapitali kirjel "Realiseerimata kursivahed". Välismaal asuva tütarettevõtte võõrandamisel kajastatakse omakapitali kirjel "Realiseerumata kursivahed" kajastatud summa aruandeaasta kasumi või kahjumina.

Tulude arvestus

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

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

Kohustuslik reservkapital

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

Aktsiisimaks

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

Lisa 2 Raha ja raha ekvivalendid
tuhandetes eurodes

	31.12.2022	31.12.2021
Pangakontod	29 814	37 631
Sularaha	1 339	1 233
Raha teel	1 436	1 229
Kokku	32 589	40 093

Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed
tuhandetes eurodes

	31.12.2022	31.12.2021
Nõuded ostjate vastu	43 670	42 020
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 4)	329	140
Muud lühiajalised nõuded	2 028	2 272
Ettemaksed teenuste eest	8 236	4 643
Kokku	54 262	49 076

Lisa 4 Maksud
tuhandetes eurodes

	31.12.2022		31.12.2021	
Maksuliik	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Aktsiisimaks	0	9 909	0	9 427
Käibemaks	270	7 953	57	7 634
Üksikisiku tulumaks	0	1 914	0	1 710
Sotsiaalmaks	0	4 457	0	4 143
Ettevõtte tulumaks	0	121	0	132
Töötuskindlustusmaks	0	286	0	261
Kogumispension	0	138	0	141
Ettemaksukonto	59	0	83	0
Kokku	329	24 778	140	23 448

Maksude ettemaksete ja tagasinõuete kohta vaata lisa 3 ja maksuvõlgade kohta lisa 15.

Lisa 5 Varud
tuhandetes eurodes

	31.12.2022	31.12.2021
Tooraine ja materjal	5 896	4 914
Lõpetamata toodang	38	63
Valmistoodang	5 628	4 967
Müügiks ostetud kaubad (lisa 10, 11)	109 297	83 150
Ettemaksed hankijatele	236	87
Kokku	121 095	93 181

Majandustegevuseks kõlbmatuid kaupu ja tootmismaterjale on aruandeaastal alla hinnatud ja maha kantud 15 385 tuhande euro (2021: 15 950 tuhande euro) eest.

Kontserni müüdnud toodete kulu 2022. aastal oli 767 261 tuhat eurot (2021: 730 252 tuhat eurot). Kontsern kajastab müüdnud toodete kuluna edasimüüdnud kaupu, valmistoodangu kulu, tootmisseedmete amortisatsiooni, tootmise tööjõukulu, ostetud teenuseid, varude ja kaupade allahindluse ning mahakandmise kulu.

Panditud varude kohta vaata informatsiooni lisas 25.

Lisa 6 Finantsinvesteeringud

tuhandetes eurodes

Lühiajalised finantsinvesteeringud:

	31.12.2022	31.12.2021
Aktsiad ja osad	653	0
Lühiajalised finantsinvesteeringud kokku	653	0

Pikaajalised finantsinvesteeringud:

	31.12.2022	31.12.2021
Sidusettevõtete aktsiad ja osad (Lisa 8)	1 722	1 745
Muud pikaajalised finantsinvesteeringud	347	1 000
Ettemaksed teenuste eest	322	342
Muud pikaajalised nõuded	16	16
Edasilükkunud tulumaksuvara	195	270
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	2 602	3 372

Lisa 7 Tütarettevõtete aktsiad ja osad

OÜ NG Kapital omab osalust järgmistes tütarettevõtetes:

Tütarettevõtte	Asukoht	Tegevusala	Osalus 31.12.2021 ja 31.12.2022
OÜ NG Investeeringud	Tallinn	Tööstus-, kinnisvara- ja kaubandusinvesteeringute juhtimine	68,75%

Tütarettevõtete soetusmaksumus kokku 31.12.2022 on toodud lisas 30

OÜ NG Investeeringud omab osalust järgmistes tütarettevõtetes:

Tütarettevõtte	Asukoht	Tegevusala	Osalus	Soetus- aasta
AS Balbiino	Viljandi mnt 26, Tallinn	Jäätise tootmine, turustamine ning muude sügavkülmutatud toidukaupade hulgimüük	100%	1995
AS Liviko	Masina 11, Tallinn	Alkoholsete jookide tootmine, hulgi- ja jaemüük	100%	2000
AS Kitman Thulema	Kesk-Sõjamäe 3, Tallinn	Ühiskondliku mööbli kavandamine, tootmine ja müük; kaubandusliku külmatehnika müük ja hooldus	100%	1997
OÜ Roseni Kinnisvara	Hobujaama 4, Tallinn	Kinnisvara haldamine, hooldamine, arendus	100%	2004
Roseni Majad OÜ	Hobujaama 4, Tallinn	Kinnisvara haldamine	100%	2000
Tallinna Kaubamaja Grupp AS	Kaubamaja 1, Tallinn	Jaekaubandus	67%	1996
Salvo OÜ	Hobujaama 4, Tallinn	Valdusfirmade tegevus	100%	2007

OÜ NG Investeeringud tütarettevõtted omavad omakorda järgmisi tütarettevõtteid:

1) AS Liviko tütarettevõtted:

Ettevõtte nimi	Asukoht	Tegevusala	Osalus	Soetus- aasta
Liviko Kaubanduse OÜ	Tallinn	Alkoholsete jookide hulgikaubandus	100%	2002
Nautimus OÜ	Tallinn	Alkoholsete jookide hulgikaubandus	100%	2006
SIA Liviko	Riia	Alkoholsete jookide hulgikaubandus	100%	2007
UAB Liviko	Vilnius	Alkoholsete jookide hulgikaubandus	100%	2007

2) AS Kitman Thulema tütarettevõtted:

Ettevõtte nimi	Asukoht	Tegevusala	Osalus	Soetus- aasta
----------------	---------	------------	--------	------------------

KIT Kaluste OY	Vantaa	Kitman Thulema müügi toetamine põhjamaades	100%	2010
Kitman Coldtech OÜ	Tallinn	Külmatehnika müük ja hooldus	100%	2021

3) Roseni Majad OÜ tütarettevõtte:

Ettevõtte nimi	Asukoht	Tegevusala	Osalus	Soetus-aasta
Kuulsaal OÜ	Tallinn	vabaajakeskus	100%	2016

4) Tallinna Kaubamaja Grupp kontserni kuuluvad tütarettevõtted:

Ettevõtte nimi	Asukoht	Tegevusala	Osalus	Soetus- /asutamisaasta
Selver AS	Tallinn	Jaekaubandus	100%	1996
Tallinna Kaubamaja Kinnisvara AS	Tallinn	Kinnisvara haldamine	100%	1999
Tartu Kaubamaja Kinnisvara OÜ	Tartu	Kinnisvara haldamine	100%	2004
SIA TKM Latvia	Riia	Kinnisvara haldamine	100%	2006
UAB TKM Lietuva	Vilnius	Kinnisvara haldamine	100%	2017
TKM Auto OÜ	Tallinn	Kaubandus- ja finantstegevus	100%	2007
KIA Auto AS	Tallinn	Jaekaubandus	100%	2007
Forum Auto SIA	Riia	Jaekaubandus	100%	2007
Verte Auto SIA	Riia	Jaekaubandus	100%	2017
KIA Auto UAB	Vilnius	Jaekaubandus	100%	2007
TKM Beauty OÜ	Tallinn	Jaekaubandus	100%	2007
TKM Beauty Eesti OÜ	Tallinn	Jaekaubandus	100%	2007
Kaubamaja AS	Tallinn	Jaekaubandus	100%	2012
TKM Finants AS	Tallinn	Kaubandus- ja finantstegevus	100%	2020
Viking Security AS	Tallinn	Turvaalane tegevus	100%	2014
Kulinaaria OÜ	Tallinn	Keskusköögi tegevus	100%	2012
Viking Motors AS	Tallinn	Jaekaubandus	100%	2012

Tallinna Kaubamaja Grupp AS teostas grupisisese restruktureerimise, mille käigus ühinesid kaks Tallinna Kaubamaja Grupi tütarettevõtjat Selver AS ja TKM King AS. Selver AS (ühendav ühing) ja TKM King AS (ühendatav ühing) ühinemisotsused on vastu võetud 09.08.2022 ning ühinemine kanti äriregistrisse 26.09.2022.

Vastavalt 07.07.2022 sõlmitud ühinemislepingule on TKM King AS õigusjärglaseks Selver AS ning kogu TKM King AS-i vara anti ühinemise kandmisega äriregistrisse tervikuna üle Selver AS-ile. Ühinemisega seoses TKM King AS kustutati 26.09.2022 äriregistrist. Käesolevaks ajaks on kõik TKM King AS jaekauplused suletud ja TKM King AS hulgikaubanduse ärisuund ühendatud Selver AS-iga.

Osaluse määrad 31.12.2022 seisuga on samad nagu 31.12.2021 seisuga.

Lisa 8 Sidusettevõtete aktsiad ja osad
tuhandetes eurodes

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

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

	31.12.2022	31.12.2021
Osalus % aasta alguses	50	50
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta alguses	1 745	1 712
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	1 745	1 712
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum	197	183
Dividendid	-220	-150
Osalus % aasta lõpus	50	50
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpus	1 722	1 745
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus (lisa 6)	1 722	1 745

Lisa 9 Kinnisvarainvesteeringud
tuhandetes eurodes

	2022	2021
Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu	4 695	3 959
Kinnisvarainvesteeringute haldamiskulud	-3 196	-1 522
Netotulu kinnisvarainvesteeringute rentimisest	1 499	2 437

	Kinnisvarainvesteeringud soetusmaksumuse meetodil	Kinnisvarainvesteeringud õiglase väärtuse meetodil
Saldo 31.12.2021		
Soetusmaksumus	3 622	
Akumuleeritud kulum	-1 965	
Jääkmaksumus 31.12.2021	1 657	66 846
2022. a. toimunud muutused		
Ostud ja parendused	0	8 844
Õiglase väärtuse muutus (lisa 21, 22)	0	753
Amortisatsioonikulu (lisa 18, 19)	-42	0
Saldo 31.12.2022		
Soetusmaksumus	3 622	
Akumuleeritud kulum	-2 007	
Jääkmaksumus 31.12.2022	1 615	76 443

2022. aasta kinnisvarainvesteeringute ostude, parenduste ja ehituse maksumuseks kujunes 8 844 tuhat eurot.

Õiglase väärtuse meetodil kajastatavad kinnisvarainvesteeringud:

Kinnisvarainvesteeringute näol on tegemist lõpetamata ehitiste, kaubandushoonega hoonestatud kinnistute, laohoone ning korteriomandiga. Juhtkond hindab kõikide objektide õiglast väärtust iga majandusaasta lõpul. Hinnangud võetakse kas väliselt eksperdilt või viiakse hindamine läbi kontsernisiseselt, selleks kompetentsi omava töötaja poolt. Õiglase väärtuse määramisel kasutati tulumeetodit (diskonteeritud rahavoogude meetodit) ja turupõhiseid andmeid (võrreldavad tehingud, üüritulud jms).

2022. aasta lõpul hinnati 1 objekti õiglast väärtust välise eksperdi poolt (2021: 3 objekti) ja 10 objekti hinnati sisemise hindaja poolt (2021: 8 objekti). Kontsernisestest hindamiste puhul saadi sisendid (diskontomäärad) välise eksperdi poolt. Hindamisel kasutati diskontomäära 7,9% - 9,0% (2021: 7,9% - 9,0%) sõltuvalt objekti asukohast ja

rendikasvumäärasid 0%-2% (2021: 1,0% - 2,5%). Kinnisvarainvesteeringute hindamisel kasutatud üürihinna sisendi määramisel on lähtutud kehtivatest üürilepingutest, mis juhtkonna hinnangul vastavad turutingimustele.

Hindamise tulemusena toimus 2022. aastal õiglase väärtuse muutus läbi kasumiaruande summas 753 tuhat eurot (2021: + 1 868 tuhat eurot). Vaata lisa 21, 22.

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

Lisa 10 Materiaalne põhivara
tuhandetes eurodes

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Lõpetamata ehitus ja ettemaksed	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2021					
Soetusmaksumus	133 366	80 263	56 279	32 669	302 577
Akumuleeritud kulum	-23 244	-49 988	-37 392	-9 793	-120 417
Jääkmaksumus 31.12.2021	110 122	30 275	18 887	22 876	182 160
2022. aastal toimunud muutused					
Ostud ja parendused	1 254	348	854	12 949	15 405
Kapitalirendile võtmine	0	153	10	0	163
Ümberklassifitseerimine materiaalse põhivara klasside vahel	10 053	6 299	5 336	-21 359	329
Ümberklassifitseerimine immateriaalsesse põhivarasse (lisa 11)	0	0	-217	0	-217
Ümberklassifitseerimine varudest (lisa 5)	0	2 386	1	7	2 394
Ümberklassifitseerimine varudesse (lisa 5)	0	-395	0	0	-395
Allahindlused ja allahindluste tühistamised	0	0	0	208	208
Müük ja mahakandmine jääkmaksumuses	-6	-70	-14	0	-90
Amortisatsioonikulu	-5 220	-7 100	-6 271	-23	-18 614
Saldo seisuga 31.12.2022					
Soetusmaksumus	143 703	86 244	58 819	24 266	313 032
Akumuleeritud kulum	-27 500	-54 348	-40 233	-9 608	-131 689
Jääkmaksumus 31.12.2022	116 203	31 896	18 586	14 658	181 343

Müüdnud materiaalse põhivarade müügihind oli 95 tuhat (2021: 368 tuhat eurot). Kasum/kahjum müügist kokku oli +45 tuhat eurot (2021: + 268 tuhat eurot) (lisa 21, 22) ja kahjum mahakandmisest 39 tuhat eurot (2021: kahjum 379 tuhat eurot).

Suuremad investeeringud immateriaalsesse põhivarasse ettevõtete lõikes olid (tuhandetes eurodes):

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Tallinna Kaubamaja Grupp	13 928	22 720
Liviko	768	443
Balbiino	488	386

Lisa 11 Immateriaalne põhivara
tuhandetes eurodes

	Kauba- märgid	Firma- väärtus	Muu immate- riaalne vara	Ette- maksed	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2021					
Soetusmaksumus	2 289	21 049	4 128	1 140	28 606
Akumuleeritud kulum	-788	-8 570	-2 652	0	-12 010
Jääkmaksumus 31.12.2021	1 501	12 479	1 476	1 140	16 596
2022. aasta muutused					
Ostud ja parendused	0	0	1 538	526	2 064
Ümberklassifitseerimine varusse (lisa 5)	0	0	0	-21	-21
Ümberklassifitseerimine materiaalsesse põhivarasse (lisa 10)	0	0	425	-208	217
Amortisatsioonikulu	-273	-2 105	-342	0	-2 720
Saldo seisuga 31.12.2022					
Soetusmaksumus	2 289	21 049	6 048	1 437	30 823
Akumuleeritud kulum	-1 061	-10 675	-2 951	0	-14 687
Jääkmaksumus 31.12.2022	1 228	10 374	3 097	1 437	16 136

Aruandeaastal oli kahjum immateriaalset vara mahakandmisest 0 eurot (2021: kahjum 52 tuhat eurot).

Firmaväärtuse hulgas kajastatakse Liviko ja Liviko tütarettevõtete ning Tallinna Kaubamaja Grupi ja gruppi kuuluvate supermarketite, autoäride ja turvaettevõtte omandamisel tekkinud firmaväärtusi. Firmaväärtust amortiseeritakse 10. aastaga.

Kaubamärkide hulgas on kajastatud Viking Security AS ja ABC Supermarkets soetamisel tekkinud kaubamärgid ning lisaks Liviko tütarettevõtete soetamisel tekkinud kaubamärgid (viimane amortiseerunud). Kaubamärke amortiseeritakse 7. aastaga.

Lisa 12 Kapitalirent
tuhandetes eurodes

Kontsern kui rendilevõtja rendib kapitalirendi tingimustel muud põhivara.

	Muu põhivara
Jääkmaksumus seisuga 31.12.2022	11 480
Jääkmaksumus seisuga 31.12.2021	8 108

Kapitalirendi võlgnevuse kohta vaata lisa 14.

Lisa 13 Kasutusrent
tuhandetes eurodes

	2022	2021
Kasutusrendikulu	-22 508	-22 249

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

	2022	2021
Kasutusrenditulu	10 683	9 619

Saadud renditulud koosnevad ruumide ja laopindade rentimisest saadud tuludest.

Lisa 14 Laenukohustused
tuhandetes eurodes

	Saldo 31.12.2022	Lühiajalised	Pikaajalised	
			1-5 aastat	üle 5 aastat
Arvelduskrediit	24 557	24 557	0	0
Pangalaenud	104 751	65 924	38 827	0
Kapitalirendikohustused	12 180	3 747	8 433	0
Kokku	141 488	94 228	47 260	0

	Saldo 31.12.2021	Lühiajalised	Pikaajalised	
			1-5 aastat	üle 5 aastat
Arvelduskrediit	14 717	14 717	0	0
Pangalaenud	94 261	15 120	79 141	0
Kapitalirendikohustused	8 252	2 979	5 273	0
Kokku	117 230	32 816	84 414	0

Pangalaenude tagasimakse tähtajad on 31.12.2022 seisuga vahemikus 2023-2027 (31.12.2022: 2022-2026), intress on seotud nii 3 kuu kui ka 6 kuu EURIBOR-ga, fikseeritud ning seotud baasintressiga. Kaalutud keskmine intressimäär oli 2,78% (2021: 1,39%).

Kõikide võlakohustuste alusvaluuta on euro (31.12.2021: euro). Laenude tagatiseks panditud varade kohta vaata lisa 25. Kapitalirendi korras renditud varade kohta vaata lisa 12.

Vaata täiendavat infot lisas 26.

Lisa 15 Võlad ja ettemaksed
tuhandetes eurodes

	31.12.2022	31.12.2021
Võlad tarnijatele	93 979	91 635
Maksuvõlad (lisa 4)	24 778	23 448
Muud võlad	17 611	16 295
Saadud ettemaksed	7 402	7 805
Lühiajalised eraldised	1 065	1 297
Kokku	144 835	140 480

Lisa 16 Omakapital

	31.12.2021	31.12.2020
Osakapital (tuhandetes eurodes)	3	3
Osade arv (tk)	4	4
Osade nimiväärtus (eurodes)	646	646

2022. aastal on emaettevõtte osanikele välja kuulutatud ja välja makstud dividende summas 14 159 tuhat eurot (2021: 11 229 tuhat eurot). Dividendide maksmisega ei kaasnenud emaettevõttele tulumaksukohustust (2021: ei kaasnenud tulumaksukohustust). Dividendide tulumaks kaeti residendist äriühingult dividendidega saadud tulumaksu mahaarvamise õigusega. Tütarettevõtte on aruandeaastal välja maksnud dividende, millega kaasnes tulumaksukulu summas 5 626 tuhat eurot (2021: 5 480 tuhat eurot) (vaata lisa 24).

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31.12.2022 moodustas 88 120 tuhat eurot (31.12.2021: 88 229 tuhat eurot). Dividendide väljamaksmisel omanikele kaasneb sellega tulumaksukulu 20/80 netodividendina väljamakstavalt summalt ning alates 2019. aastast saab regulaarselt väljamakstavatele dividendidele rakendada osaliselt soodsamat maksumäära 14/86. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 70 496 tuhat eurot ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 17 624 tuhat eurot. Seisuga 31. detsember 2021 oleks dividendidena võimalik olnud välja maksta 70 583 tuhat eurot, millega oleks kaasnenud tulumaks summas 17 646 tuhat eurot.

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavad netodividendid ja nende maksmisega kaasnev tulumaksukulu kokku ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2022.

Lisa 17 Müügitulu

tuhandetes eurodes

1) Kontserni realiseerimise netokäive jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgnevalt:

	2022	2021
Eesti	963 835	908 820
Euroopa Liidu riigid	72 032	63 409
Muud riigid	3 850	3 049
Kokku	1 039 717	975 278

2) Tegevusalade lõikes järgnevalt:

	2022	2021
Omatoodete müük	76 475	70 924
Ostukauba müük	917 524	864 475
Kinnisvara rent ja haldamine	20 160	18 352
Tulud teenuste osutamisest	23 195	19 365
Muud tulud	2 363	2 162
Kokku	1 039 717	975 278

Lisa 18 Turustuskulud

tuhandetes eurodes

	2022	2021
Tööjõukulud (lisa 20)	-85 605	-78 147
Põhivara kulum ja väärtuse langus (lisa 9, 10, 11)	-19 642	-19 098
Reklaami- ja marketingikulud	-15 387	-13 196
Transpordi ja logistikateenused	-12 576	-10 783
Muud turustuskulud	-64 150	-51 348
Kokku	-197 360	-172 572

Lisa 19 Üldhalduskulud

tuhandetes eurodes

	2022	2021
Tööjõukulud (lisa 20)	-28 179	-26 380
Põhivara kulum ja väärtuse langus (lisa 9, 10, 11)	-834	-819
Muud teenused	-6 074	-6 940
Kokku	-35 087	-34 139

Lisa 20 Tööjõukulud

tuhandetes eurodes

	2022	2021
Palgakulu	-93 818	-85 629
Sotsiaalmaksud	-29 307	-26 967
Kokku (lisa 5, 18, 19)	-123 125	-112 596
Keskmine töötajate arv	5 368	5 513

Lisa 21 Muud äritulud

tuhandetes eurodes

	2022	2021
Kinnisvarainvesteeringute õiglase väärtuse muutus (lisa 9)	753	1 869
Kasum materiaalse põhivara müügist (lisa 10)	46	268
Tulu sihtfinantseerimisest	0	1 077
Muud äritulud	1 653	2 405
	2 452	5 619

Lisa 22 Muud ärikulud

tuhandetes eurodes

	2022	2021
Kahjum materiaalse põhivara müügist (lisa 10)	-1	-20
Muud ärikulud	-877	-996
	-878	-1 016

Lisa 23 Muud finantstulud ja -kulud

tuhandetes eurodes

	2022	2021
Intressikulud	-1 757	-1 580
Muud finantstulud ja -kulud	-74	-107
Kokku	-1 831	-1 687

Lisa 24 Tulumaksukulu

Kontserni 2022.a. tulumaksukulu kokku summas 5 899 tuhat eurot (2021: 5 610 tuhat eurot) koosneb järgmistest komponentidest:

- jooksva aasta tulumaks Eesti dividendidelt summas 5 101 tuhat eurot (2021: 4 922 tuhat eurot);
- jooksva aasta tulumaks Läti dividendidelt summas 525 tuhat eurot (2021: 488 tuhat eurot);
- jooksva aasta tulumaks Lätis registreeritud tütarettevõtetel summas 7 tuhat eurot (2021: 17 tuhat eurot);
- jooksva aasta tulumaks Leedus registreeritud tütarettevõtetel summas 266 tuhat eurot (2021: 113 tuhat eurot).

Kontsern on 2022. aastal tasunud dividendide tulumaksu summas 5 626 tuhat eurot (2021: 5 480 tuhat eurot) ja ettevõtte tulumaksu summas 122 tuhat eurot (2021: 87 tuhat eurot), mis koosneb Läti tulumaksust summas 17 tuhat eurot (2021: 9 tuhat eurot) ja Leedu tulumaksust summas 105 tuhat eurot (2021: 78 tuhat eurot).
Dividendide tulumaksu kohta vaata lisa 16.

Lisa 25 Laenude tagatised ja panditud varad

Kontsern on laenude tagatiseks pantinud järgmised varad:

- Kommertsant kontserni vallasvarale summas 10 000 tuhat eurot (2021: 17 800 tuhat eurot);
- Hüpoteek kinnistutele bilansilise väärtusega 145 719 tuhat eurot (2021: 117 618 tuhat eurot);

Laenukohustuste kohta vaata lisa 14 ja varude kohta lisa 5.

Lisa 26 Tingimuslikud kohustused

OÜ NG Kapital tütarettevõtte NG Investeeringud OÜ on andnud garantii AS Aeronautica poolt pangast võetud laenu tagatiseks summas 787 tuhat eurot (2021: 787 tuhat eurot) ja Roseni Kinisvara OÜ poolt pangast võetud laenu tagatiseks summas 20 000 tuhat eurot (2021: 20 000 eurot).

NG Investeeringud OÜ andis oktoobris 2016. aastal välja garantiikirja, mis tagab AS Liviko, SIA Liviko ja UAB Liviko distributsioonilepingust tulenevate kohustuste täitmise Tradall S.A. ees.

NG Investeeringud OÜ andis detsembris 2018. aastal välja garantiikirja summas 2 400 tuhat eurot, mis tagab AS Liviko, SIA Liviko ja UAB Liviko distributsioonilepingust tulenevate kohustuste täitmise Remy Cointeau Europe and MEA SA ees.

Tingimuslikud kohustused seoses pangalaenudega

Laenu- ja liisingilepingutel summas 109 378 tuhat eurot (2021: 97 824 tuhat eurot) on vastavalt laenulepingute 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) või võlateenuste kattekordaja suhet (DSCR ehk arvestusperioodi EBITDA jagatud arvestusperioodi jooksul tasumisele kuuluvate võlakohustustega). Seisuga 31.12.2022 ei tekkinud ühegi laenu osas vastuolu laenulepingu eritingimustega.

Tingimuslikud kohustused seoses Maksuametiga

Maksuhalduril on õigus kontrollida ettevõtte maksuarvestust kuni 5 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahv.

Kontserni juhtkonna hinnangul ei esine asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata kontsemi kuuluvatele ettevõtetele olulise täiendava maksusumma.

Tingimuslikud kohustused liisingettevõtetega

Tallinna Kaubamaja Grupi tütarettevõttel AS Viking Motors on potentsiaalsed kohustused liisingettevõtetega sõlmitud tagasimüügilepingute alusel sõidukite tagasiostuks liisinguvõtjate kasutusrendi lõppemisel summas 21 464 tuhat eurot (2021. aasta lõpul oli 20 020 tuhat eurot). AS Viking Motors on kohustatud sõiduki tagasi ostma juhul kui liisinguvõtja ega liisingfirma ei soovi realiseerida oma lepingust tulenevat eelisostuõigust. Vara jääkväärtus (tagasiostuhind) on kokku lepitud vastavalt prognoositavale kilometraažile ja automargile. Grupi juhtkonna hinnangul on sõidukite tagasiostukohustuse realiseerumise tõenäosus madal ja sõidukite turuhind on kõrgem tagasiostuhinnast, seega ei oma tagasiostukohustus Grupile negatiivset mõju. 2022. ja 2021. aastal ei ole Grupp teinud kahjumiga tagasioste.

Lisa 27 Sündmused pärast bilansipäeva

Tallinna Kaubamaja Grupp AS omandas 15.02.2023. aastal 100% aktsiaseltsi Walde aktsiatest, kelle aktsiakapital on 25,6 tuhat eurot (see koosneb 100 aktsiast nimiväärtusega 255,60 eurot). Aktsiaselts Walde on turvasüsteemide hulgimüüja, mis on muuhulgas 2N Telekomunikace, Honeywell ja Anixter seadmete sertifitseeritud edasimüüja. Osaluse omandamine võimaldab Tallinna Kaubamaja Grupil veelgi tugevdada oma turvateenuste valdkonda.

Emaettevõtte müüb 2023. aasta I kvartalis 65% oma pikajalisest finantsinvesteeringust Milrem AS-s.

Lisa 28 Tehingud seotud osapooltega

OÜ NG Kapital konsolideeritud aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanikke (emaettevõtte ning emaettevõtte kontrollivad või selle üle olulist mõju omavad isikud);
- sidusettevõtteid;
- kontserni ettevõtete juhatuste ja nõukogude liikmeid;
- eespool loetletud isikute lähedasi pere liikmeid ja nende poolt kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtteid.

OÜ NG Kapital tütar-ettevõtte NG Investeeringud OÜ kontsernikonto lepingutega Swedbankis ja SEB Pangas on liitunud AS Balbiino, AS Liviko (alamkontsern), AS Kitman Thulema, Kitman Coldtech OÜ, Roseni Majad OÜ, Kuulsaal OÜ, Tallinna Kaubamaja Grupp AS (alamkontsern) ja OÜ Roseni Kinnisvara. Vastavalt kontsernikonto lepingule vastutavad kontserni liikmed pangale tasumata summade eest solidaarselt.

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

2022

(tuhandetes eurodes)

	Ostetud teenused	Müügid
Muud seotud osapooled	18	50
Juhatus ja nõukogu liikmed ja nendega seotud ettevõtted	125	103
Kokku	146	153

2021

(tuhandetes eurodes)

	Ostetud teenused	Müügid
Muud seotud osapooled	42	7
Juhatus ja nõukogu liikmed ja nendega seotud ettevõtted	177	73
Kokku	219	80

Saldod seotud osapooltega:

	31.12.2022	31.12.2021
Nõukogu ja juhatuse liikmetega seotud ettevõtted	7	0
Muud seotud osapooled	0	1
Lühiajalised nõuded kokku	7	1
Nõukogu ja juhatuse liikmetega seotud ettevõtted	9	24
Muud seotud osapooled	3	16
Lühiajalised kohustused kokku	12	40

2022. aastal arvestati kontserni ettevõtete juhatuste ja nõukogude liikmetele tasusid 7 551 tuhat eurot (2021: 7 039 tuhat eurot). Juhatus liikmete ennetähtaegse lepingu lõppemisel on lahkumishüvitised piiratud kuni 3-12-kuulise kuupalga summaga.

2022. aastal maksti tütar- ja sidusettevõtete poolt dividende summas 33 415 tuhat eurot (2021: 29 937 tuhat eurot).

Lisa 29 Tegevuse jätkuvus

Kontserni käibekapital oli 31.12.2022 seisuga negatiivne 30 466 tuhat eurot. 2022. aasta lõpus suurenes oluliselt lühiajaliste laenukohustuste maht seoses 2023. aastal lõppevate mitmete pikaajaliste laenude lõppmaksetega summas 65 035 tuhat eurot, mis aasta lõpu seisuga on kajastatud lühiajalistes kohustustes. 2023. aastal lõppevad laenud on kavas refinantseerida 2023. aastal. Lühiajaliste laenulepingute laenujäägi suhe vara väärtusesse (*Loan-to-value*, ehk LTV) jääb vahemikku 40,1% - 50,0%. Laenude tagatiseks on kinnistud, millel on tugev ankurrentnik ja seetõttu ka tugev üürirahavoog, mistõttu on heal tasemel ka võlteeninduse katekordaja (DSCR). Seega ei teki juhtkonna hinnangul lühiajaliste laenulepingute pikendamisel takistusi. Refinantseerimise protsessiga on aruande avaldamise hetkeks alustatud.

Lisa 30 Finantsinformatsioon emaettevõtte kohta

BILANSS

tuhandetes eurodes

	31.12.2022	31.12.2021
VARAD		
Käibevara		
Raha ja raha ekvivalendid	2	1
Käibevara kokku	2	1
Põhivara		
Finantsinvesteeringud	15 753	15 753
<i>Tütarettevõtjate aktsiad ja osad</i>	<i>15 753</i>	<i>15 753</i>
Põhivara kokku	15 753	15 753
VARAD KOKKU	15 755	15 754
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL		
Omakapital		
Osakapital	3	3
Ülekurss	6 670	6 670
Kohustuslik reservkapital	4	4
Jaotamata kasum	-5 082	-2 152
Aruandeaasta kasum	14 160	11 229
OMAKAPITAL KOKKU	15 755	15 754
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL KOKKU	15 755	15 754

KASUMIARUANNE

tuhandetes eurodes

	2022	2021
Müügitulu	3	0
Brutokasum	3	0
Üldhalduskulud	-2	0
Ärikahjum	1	0
Finantstulud ja kulud		
Finantstulud ja -kulud investeeringutelt tütarettevõtetesse	14 159	11 229
Finantstulud ja -kulud kokku	14 159	11 229
Kasum enne tulumaksustamist	14 160	11 229
Aruandeaasta puhaskasum	14 160	11 229

RAHAVOOGUDE ARUANNE

tuhandetes eurodes

	2022	2021
Rahavood äritegevusest		
Ärikahjum	1	0
Kokku rahavood äritegevusest	1	0
Rahavood investeerimisest		
Laekunud dividendid	14 159	11 229
Kokku rahavood investeerimisest	14 159	11 229
Rahavood finantseerimistegevusest		
Makstud dividendid	-14 159	-11 229
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-14 159	-11 229
Rahavood kokku	1	0
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	1	1
Raha ja raha ekvivalentide muutus	1	0
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2	1

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

tuhandetes eurodes

	Osakapital	Ülekurs	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2020	3	6 670	4	9 077	15 754
Makstud dividendid	0	0	0	-11 229	-11 229
Aruandeaasta kasum	0	0	0	11 229	11 229
Saldo seisuga 31.12.2021	3	6 670	4	9 077	15 754
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus					-15 753
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil					103 900
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2021					103 901
Saldo seisuga 31.12.2021	3	6 670	4	9 077	15 754
Makstud dividendid	0	0	0	-14 159	-14 159
Aruandeaasta kasum	0	0	0	14 160	14 160
Saldo seisuga 31.12.2022	3	6 670	4	9 078	15 755
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus					-15 753
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil					103 861
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2022					103 863

Sõltumatu vandeaudiitori aruanne

OÜ NG KAPITAL osanikele

Meie arvamus

Meie arvates kajastab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt OÜ NG KAPITAL ja selle tütarettevõtete (koos Kontsern) konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2022 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.

Mida me auditeerisime

Kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- konsolideeritud bilanssi seisuga 31. detsember 2022;
- konsolideeritud kasumiaruannet ja koondkasumiaruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- konsolideeritud rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta; ja
- konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisa, mis sisaldavad olulisi arvestuspõhimõtteid ja muud selgitavat infot.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (ISA-d). Meie kohustused vastavalt nendele standarditele on täiendavalt kirjeldatud meie aruande osas „Audiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga“.

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

Sõltumatus

Oleme Kontsernist sõltumatud kooskõlas Rahvusvahelise Arvestusekspertide Eetikakoodeksi Nõukogu (IESBA) poolt välja antud kutseliste arvestusekspertide rahvusvahelise eetikakoodeksiga (sealhulgas rahvusvahelised sõltumatuse standardid) (IESBA koodeks). Oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt IESBA koodeksile.

Muu informatsiooni, sealhulgas tegevusaruande, aruandlus

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet ja üle 10% osalust omavate osanike nimekirja ja OÜ NG Kapital 2022.a. majandusaasta müügitulu tegevusala EMTAK-i järgi (kuid ei hõlma konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet ega meie vandeaudiitori aruannet).

Meie arvamus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni, sealhulgas tegevusaruannet.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditeerimise käigus on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon sisaldab olulisi vasturääkivusi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega või meie poolt auditi käigus saadud teadmistega või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud.

Tegevusaruande osas teostasime ka audiitortegevuse seaduses sätestatud protseduurid. Nimetatud protseduuride hulka kuulub kontroll, kas tegevusaruanne on olulises osas kooskõlas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega ning on koostatud raamatupidamise seaduse nõuete kohaselt.

Tuginedes auditi käigus tehtud töödele, on meie arvates:

- tegevusaruandes toodud informatsioon olulises osas kooskõlas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega selle aasta osas, mille kohta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud; ja
- tegevusaruanne koostatud raamatupidamise seaduse nõuete kohaselt.

Pidades silmas auditi käigus saadud teadmisi ja arusaamu Kontsernist ja selle keskkonnast, oleme lisaks kohustatud avaldama, kui oleme tuvastanud olulisi väärkajastamisi tegevusaruandes ja muus informatsioonis, millest saime teadlikuks enne käesoleva audiitori aruande kuupäeva. Meil ei ole sellega seoses midagi välja tuua.

Juhatus ja nende, kelle ülesandeks on Kontserni valitsemine, kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega

Juhatus vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga ja sellise sisekontrollisüsteemi rakendamise eest, nagu juhatus peab vajalikuks, võimaldamaks pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhatus kohustatud hindama Kontserni jätkusuutlikkust, avalikustama vajadusel infot tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse printsiipi, välja arvatud juhul, kui juhatus kavatseb Kontserni likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub realistlik alternatiiv eelnimetatud tegevustele.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad Kontserni finantsaruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Audiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja audiitori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Kuigi põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, ei anna ISA-dega kooskõlas läbiviidud audit garantiid, et oluline väärkajastamine alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad kas üksikult või koos mõjutada kasutajate poolt konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande alusel tehtavaid majanduslikke otsuseid.

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

- tuvastame ja hindame riske, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes võib olla olulisi väärkajastamisi tulenevalt pettusest või veast, kavandame ja teostame auditiprotseduurid vastavalt tuvastatud riskidele ning kogume piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali meie arvamuse avaldamiseks. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada varjatud kokkuleppeid, võltsimist, tahtlikku tegevusetust, vääresitiste tegemist või sisekontrollisüsteemi eiramist;

- omandame arusaama auditi kontekstis asjakohasest sisekontrollisüsteemist, selleks, et kujundada auditiprotseduure sobivalt antud olukorrale, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust Kontserni sisekontrollisüsteemi tõhususe kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute ja nende kohta avalikustatud info põhjendatust;
- otsustame, kas juhatuse poolt kasutatud tegevuse jätkuvuse printsiip on asjakohane ning kas kogutud auditi tõendusmaterjali põhjal on olulist ebakindlust põhjustavaid sündmusi või tingimusi, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust Kontserni jätkusuutlikkuses. Kui me järeldame, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud oma audiitori aruandes juhtima tähelepanu infole, mis on selle kohta avalikustatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes, või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused tuginevad audiitori aruande kuupäevani kogutud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski põhjustada Kontserni tegevuse jätkumise lõppemist;
- hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne esitab toimunud tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis;
- hangime piisava asjakohase tõendusmaterjali Kontserni kuuluvate majandusüksuste või äritegevuste finantsinformatsiooni kohta, avaldamaks arvamust konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kui terviku kohta. Me vastutame Kontserni auditi juhtimise, järelevalve ja läbiviimise eest ja oleme ainuvastutavad oma auditiarvamuse eest.

Me vahetame infot nendega, kelle ülesandeks on Kontserni valitsemine, muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning oluliste auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas auditi käigus tuvastatud oluliste sisekontrollisüsteemi puuduste kohta.

AS PricewaterhouseCoopers



Eva Jansen-Diener
Vandeaudiitor, litsents nr 501



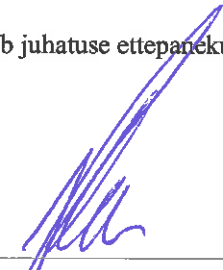
Rando Rand
Vandeaudiitor, litsents nr 617

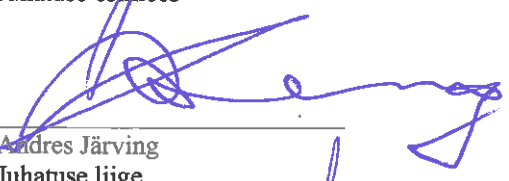
17. märts 2023
Tallinn, Eesti

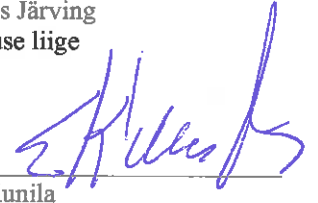
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

OÜ NG Kapital juhatus teeb osanike üldkoosolekule ettepaneku kanda 2022. aasta puhaskasum summas 14 050 tuhat eurot eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvele nii, et kontserni jaotamata kasum seisuga 31.12.2022 on 88 120 tuhat eurot.

Ühtlasi teeb juhatuse ettepaneku maksta osanikele dividende summas 14 647 080,00 eurot ehk 3 661 770,00 eurot osa kohta.



Jüri Kõo
Juhatuse esimees

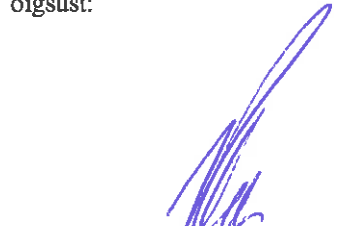
Andres Järving
Juhatuse liige

Enn Kunila
Juhatuse liige

Tallinn, 17. märtsil 2023

Juhatuse allkirjad 2022. aasta konsolideerimisgrupi majandusaasta aruandele

Käesolevaga kinnitame OÜ NG Kapital 2022. aasta konsolideeritud majandusaasta aruandes esitatud andmete õigsust:



Jüri Kõo
Juhatuse esimees



Andres Järving
Juhatuse liige



Enn Kunila
Juhatuse liige

Tallinn, 17. märtsil 2023

Üle 10% osalust omavate osanike nimekiri

Osaniku nimi: OÜ Gotfried
Aadress: Harjumaa
Registrikood: 10643957
Osa nimiväärtus 646 eurot
Osa omandamise aeg: Juuni 2002
Osaniku osalus ettevõttes: 25%

Osaniku nimi: OÜ Probus
Aadress: Harjumaa
Registrikood: 10655707
Osa nimiväärtus 646 eurot
Osa omandamise aeg: Juuni 2002
Osaniku osalus ettevõttes: 25%

Osaniku nimi: OÜ Sperare
Aadress: Harjumaa
Registrikood: 10656569
Osa nimiväärtus 646 eurot
Osa omandamise aeg: Juuni 2002
Osaniku osalus ettevõttes: 25%

Osaniku nimi: OÜ Vincere
Aadress: Harjumaa
Registrikood: 10668064
Osa nimiväärtus 646 eurot
Osa omandamise aeg: Juuni 2002
Osaniku osalus ettevõttes: 25%

OÜ NG Kapital 2022.a. majandusaasta müügitulu tegevusala EMTAK-i järgi:

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

Tuhandetes eurodes aasta kohta.

Tegevusala	EMTAK kood	2022
Peakontorite tegevus	70101	3

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Peakontorite tegevus	70101	3000	100.00%	Jah

Osanikud

Nimi / ärinimi	Isikukood / registrikood / sünniaeg	Elukoht / Asukoht	Osaluse suurus ja valuuta
OÜ Vincere	10668064	Eesti	646 EUR (Lihtomand)
osaühing SPERARE	10656569	Eesti	646 EUR (Lihtomand)
osaühing Probus	10655707	Eesti	646 EUR (Lihtomand)
osaühing Gotfried	10643957	Tallinn, Harju maakond, Eesti	646 EUR (Lihtomand)

Sidevahendid

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