

**OÜ NG INVESTEERINGUD**  
**2023.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne**

|                      |                                                      |
|----------------------|------------------------------------------------------|
| Juriidiline aadress: | Hobujaama 4<br>10151 Tallinn<br>Eesti Vabariik       |
| Äriregistri nr:      | 10281968                                             |
| Telefon:             | +372 6674 220                                        |
| Majandusaasta algus: | 01.01.2023                                           |
| Majandusaasta lõpp:  | 31.12.2023                                           |
| E-mail:              | nginvest@nginvest.ee                                 |
| Koduleht:            | <a href="http://www.nginvest.ee">www.nginvest.ee</a> |
| EMTAK kood:          | 70101                                                |
| Audiitor:            | AS PricewaterhouseCoopers                            |

## Sisukord

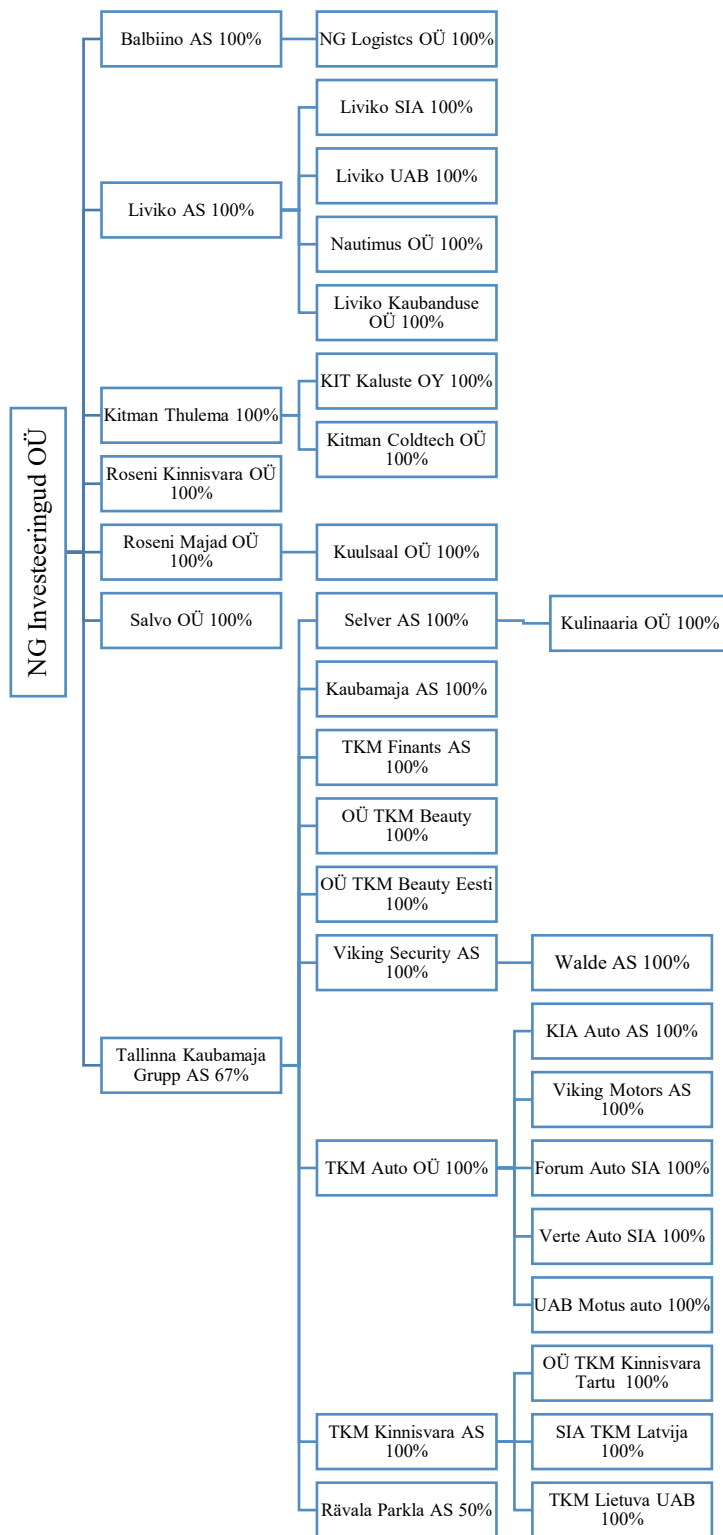
|                                                                                    |    |
|------------------------------------------------------------------------------------|----|
| TEGEVUSARUANNE.....                                                                | 3  |
| KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE 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 .....                                             | 21 |
| Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed .....                                                  | 21 |
| Lisa 4 Maksud.....                                                                 | 21 |
| Lisa 5 Varud .....                                                                 | 21 |
| Lisa 6 Finantsinvesteeringud .....                                                 | 22 |
| Lisa 7 Tütarettevõtete aktsiad ja osad .....                                       | 22 |
| Lisa 8 Sidusettevõtete aktsiad ja osad.....                                        | 25 |
| Lisa 9 Kinnisvarainvesteeringud.....                                               | 25 |
| Lisa 10 Materiaalne põhivara.....                                                  | 26 |
| Lisa 11 Immateriaalne põhivara.....                                                | 27 |
| Lisa 12 Kapitalirent .....                                                         | 27 |
| Lisa 13 Kasutusrent .....                                                          | 27 |
| Lisa 14 Laenukohustused.....                                                       | 28 |
| Lisa 15 Võlad ja ettemaksed .....                                                  | 28 |
| Lisa 16 Omakapital.....                                                            | 28 |
| Lisa 17 Müügitulu.....                                                             | 29 |
| Lisa 18 Turustuskulud .....                                                        | 29 |
| Lisa 19 Üldhalduskulud.....                                                        | 29 |
| Lisa 20 Tööjõukulud.....                                                           | 30 |
| Lisa 21 Muud äritulud.....                                                         | 30 |
| Lisa 22 Muud ärikulud.....                                                         | 30 |
| Lisa 23 Muud finantstulud ja –kulud .....                                          | 30 |
| Lisa 24 Tulumaksukulu .....                                                        | 30 |
| Lisa 25 Laenude tagatised ja panditud varad.....                                   | 30 |
| Lisa 26 Tingimuslikud kohustused .....                                             | 31 |
| Lisa 27 Sündmused pärast bilansipäeva.....                                         | 31 |
| Lisa 28 Tehingud seotud osapooltega .....                                          | 31 |
| Lisa 29 Finantsinformatsioon emaettevõtte kohta .....                              | 33 |
| Juhatuse allkirjad 2023. aasta konsolideerimisgrupi majandusaasta aruandele .....  | 37 |
| SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE .....                                             | 38 |

## TEGEVUSARUANNE

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

OÜ NG Investeeringud osanikeks on residendist juriidilised ja füüsilised isikud.

NG Investeeringud kontserni struktuur seisuga 31.12.2023:



### Majanduskeskkond

OÜ NG Investeeringud kontserni 2023. aasta suurimad riskid olid seotud maailmamajanduse seisundiga. Aruandeaasta kulges läbi mitme kriisi koos geopoliitiliste ohtude, kiire laiapõhjalise inflatsiooni ning järsult kasvanud baasintressidega. Mitu aastat kestnud majandussurutis hakkas üha tugevamalt mõjutama jaetarbija käitumist.

Tugevaima positiivse panuse majandusse andis kinnisvaraala tegevus. Statistikaameti kiirhinnagu kohaselt langes majandus 2023. aasta neljandas kvartalis 3,0%. Eesti Pank hindas, et 2023. aastal langeb majandus peamiselt väliskaubanduse pidurdumise tõttu 3,5%. 2023. aastal kasvas tarbijahinnaindeks 2022. aasta keskmisega võrreldes 9,2%. Aasta võrdluses kallinesid kõige enam toidukaubad (15,8%), seejuures enim kallinesid suhkur (42,2%), kakao (29,9%) ja oliivõli (26,6%). Samas odavnesid aastaga bensiin (7,4%) ja diislikütus (10,7%). Eesti Panga hinnangul ulatub inflatsioon 2024. aasta alguses eeldatavalt 5% lähedale ning aeglustub aasta lõpuks 3%-ni. 2024. aastaks kokku ennustab Eesti Pank hinnatõusuks 3,4%. Statistikaameti viimaste avaldatud andmete alusel kasvas keskmine brutokuupalk aastatagusega võrreldes 2023. aasta kolmandas kvartalis 10,4%. Eesti Panga hinnangul ulatub 2023. aasta kokkuvõttes palgatõus 11,1%-ni. 2024. aastaks oodatakse majanduslanguse tingimustes keskmise palga kasvaks 6,6%.

### Majandustulemused

NG Investeeringud kontserni 2023. aasta konsolideeritud müügitulu oli 1 134 061 tuhat eurot (2022: 1 039 717 tuhat eurot), käibekasv 9,1%. Kontserni puhaskasum oli 35 189 tuhat eurot (2022: 23 150 tuhat eurot). EBITDA oli 79 579 tuhat eurot (2022: 62 034 tuhat eurot). NG Investeeringud konsolideeritud bilansimaht seisuga 31.12.2023 oli 554 997 tuhat eurot (31.12.2022: 486 736 tuhat eurot) kasvades aastaga 14%. Kontserni omakapital seisuga 31.12.2023 oli 217 979 tuhat eurot (31.12.2022: 199 734 tuhat eurot), sellest emattevõtte osanikele kuuluv osa 162 868 tuhat eurot (31.12.2022: 148 677 tuhat eurot).

Geopoliitiliselt äreva ning kõrge inflatsioonilise majanduskeskkonnaga 2023. majandusaasta oli kontsernile edukas, ehkki tõi arvukalt väljakutseid. Energiahindade vähenemine võrreldes 2022. aastaga on andnud võimaluse taastada kontserni kasumlikkus varasemale tasemele.

2023. aastal ja kuni käesoleva aastaaruande avaldamiseni olid NG Investeeringud kontserni jaoks olulisemad järgmised sündmused:

- Veebruaris allkirjastasid TKM Auto OÜ ja AS Auto 100 kavatsuste protokoll, mille kohaselt sai Kia Auto UAB (alates 2023. aasta augustist uue ärinimega Motus auto UAB) Leedus Škoda edasimüüjaõiguse;
- Veebruaris omandas Viking Security AS 100%-lise osaluse ettevõttes Walde AS;
- TKM Beauty Eesti OÜ avas veebruaris uuenenud kontseptsiooniga Ülemiste I.L.U. kaupluse. Uuendusena rajati I.L.U. kauplusesse ka eraldi sissepääsuga NYX make-up shop-in-shop. Augustis avati uuenenud kontseptsiooniga täielikult renoveeritud I.L.U. pood ka Kristiine Keskuses;
- Tallinna Kaubamaja Grupp AS-i tütarettevõtja Tallinna Kaubamaja Kinnisvara AS sai uue ärinime TKM Kinnisvara AS. Samuti muudeti Tartu Kaubamaja Kinnisvara OÜ ärinime ja uueks ärinimeks sai TKM Kinnisvara Tartu OÜ;
- Mais võttis Tallinna Kaubamaja Grupp kasutusele uue visuaalse identiteedi "TKM Grupp";
- Avati uuenduskuuri läbinud Tartu Ringtee Selver ja uuenenud kontseptsiooniga Eesti suurim toidupood Järve Selver. Avati vastvalminud Kurna Pargis Selveri hüpermarket – Kurna Selver. Taasavati uuenenud visuaalse identiteedi ja kontseptsiooniga Solaris Delice supermarket;
- Kulinaaria OÜ, mis valmistab valmistoitu omabrändi tootekategoorias Selveri Köök, läks täielikult üle 100% taaskasutatud materjalist valmistatud salatikarpidele, mistõttu kasutatakse pakendamiseks edaspidi aastas 50 tonni vähem esmatoodetud plasti;
- Augustis sõlmisid Tallinna Kaubamaja Grupi tütarettevõtte TKM Kinnisvara AS ja AS Merko Ehitus Eesti ehituslepingu logistikakeskuse rajamiseks Maardusse. Logistikakeskuses hakkab opereerima Balbiino tütarettevõtte NG Logistics OÜ ja keskus jääb teenindama kontserni ettevõtteid;
- Oktoobrist alustas TKM Grupi lojaalsusprogrammi Partnerkaart omanikele Partner Kuukaardi järelmaksu ja Partner Kuukaardi osamakse pakkumist Kaubamajas. Finantsteenuse pakkujaks on TKM Grupi tütarettevõtte TKM Finants AS.
- Baltic Corporate Excellence Award valis Tallinna Kaubamaja Grupi Eestis paremuselt esimeseks ning Baltimaades edukuselt kolmandaks börsiettevõtteks;
- Põhjamaiselt igihaljas Crafter's Wild Forest džinn valiti Eesti parima toiduaine konkursil kõige paremaks alkohoolseks joogiks;
- Singapore World Spirits Competition ja konkurss „The Gin Masters 2023 – Asia“ tunnustas Crafter'si džinne erinevate medaliga.
- Vana Tallinna tootesarja on lisandunud uus maitse – Vana Tallinn Coffee Espresso;

- Crafter's Golden Saffron Gin on eksklusiivselt maailma ühe suurima **duty-free** operaatori Dubai Duty Free valikus. Kuldne džinn on loodud Dubai Duty Free 40. aastapäeva puhul, et pakkuda reisijatele uudseid ja eristuvaid maitseid;
- Liviko tähistas 125. sünnipäeva;
- Nielsen turu-uuringute põhjal oli Eestis enimmüüdud jäätis 2023. aastal järjekordselt Vanilla Ninja vanilli-koorejäätis glasuuris. Parim uudistood 2023 oli Balbiino Tere kohukesejäätis;
- Roseni Kinnisvara arendab Ahtri 4 kinnistule kaasaegse A-energiaklassi äri- ja büroohoone Roseni Majad. Ehitust alustati juulis 2023 ning hoone on kavandatud valmima 2024. aasta kevadel. Maja ehitusalane pindala on 2 038 m<sup>2</sup> ning hoonele on kavandatud kuus maaepalset korrust ja kaks maa-alust korrust. Hoone avar aatrium avaneb vaatega Tallinna Sadama poole;
- Asutati AS Balbiino 100%-line tütarettevõte NG Logistics, kes hakkab tegelema logistika ärivaldkonnaga.

NG Investeeringud kontserni investeeringud põhivarasse moodustasid kokku 37 959 tuhat eurot (2022: 26 485 tuhat eurot).

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

Kontserni finantssuhtarvud:

| <b>FINANTSNÄITAJAD</b>            | <b>2023</b> | <b>2022</b> |
|-----------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Juurdekasvud</b>               |             |             |
| Käibe kasv                        | 9%          | 7%          |
| EBITDA muutus                     | 28%         | 0%          |
| Puhaskasumi muutus                | 42%         | -5%         |
| Varade kasv                       | 14%         | 7%          |
| Omakapitali kasv                  | 9%          | 2%          |
| <b>Rentaabluse suhtarvud</b>      |             |             |
| Omakapitali puhasrentaablus (ROE) | 23%         | 17%         |
| Varade puhasrentaablus (ROA)      | 9%          | 7%          |
| Käibe puhasrentaablus             | 4%          | 3%          |
| <b>Likviidsussuhtarvud</b>        |             |             |
| Maksevõime kordaja                | 1,24        | 0,87        |
| Võlakordaja                       | 61%         | 59%         |

|                                          |                                                                                      |
|------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| <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 Investeeringud 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 keskkonnanahoiu 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 järgmine 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. Järelevalvet juhatuse poolt riskide maandamiseks võetud meetmete üle teostab ettevõtte nõukogu.

*Likviidsuse* ehk ettevõtte tegevusest tulenevate kohustuste täitmiseks piisavate rahaliste vahendite olemasolu efektiivseks tagamiseks on loodud NG Investeeringud OÜ ja tema tütarettevõtete pangakontode 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 osapoole 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. 2023. aastal tegi 6 kuu EURIBOR järsu hüppe tõustes 3,861% aasta lõpus. Majandusanalüütikute hinnangul võib 6 kuu EURIBOR langeda 2024. aastal 3% tasemele.

### Ühingujuhtimise aruanne

Hea Ühingujuhtimise Tava (HÜT) on juhiste ja soovituslike reeglite kogum. NG Investeeringud OÜ järgib valdavas ulatuses HÜT juhiseid vaatamata nende soovituslikule iseloomule. Järgnevalt on kirjeldatud juhtimispõhimõtteid ja 2023. aastal toimunud osanike korralist koosolekut lähemalt.

### Üldkoosolek

#### *Osanike õiguste teostamine*

Osanike koosolek on NG Investeeringute 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 häältest.

#### *Osanike korralise koosoleku ja erakorralise koosoleku kokkukutsumine ja avalikustatav teave*

NG Investeeringud juhatus saatis seltsi osanikele koosoleku kokkukutsumise teate koos kinnitatud päevakorraga kas lihtkirjaga või elektronposti teel osanike nimekirja kantud aadressile ajavahemikul 27. – 29. märts 2023. Kutsele oli lisatud juhatuse poolt kinnitatud osanike otsuste eelnõud koos selgitustega, ettevõtte bilanss 31.12.2022 ja kasumiaruanne 2022, lühike tegevusaruanne ning põhikirja ettevõtte bilanss 31.12.2022 ja kasumiaruanne 2022, lühike tegevusaruanne ning põhikirja uus redaktsioon. NG Investeeringud 2022.a. majandusaasta aruandega ning audiitori aruandega oli võimalik tutvuda seltsi kodulehel [www.nginvest.ee](http://www.nginvest.ee).

#### *Osanike korralise koosoleku läbiviimine*

OÜ NG Investeeringud osanike korraline koosolek toimus esmapäeval, 17.04.2023 Tallinnas, Viru väljak 3, Nordic Hotel Forum konverentsikeskuses saalis Sirius algusega kell 12:00.

Juhatuse volitusel juhatas koosolekut advokaat Villu Otsmann. Koosoleku juhataja ja juhatuse volitusel protokollis koosolekut Ave Raide.

Koosoleku juhataja selgitas koosoleku toimumise korda ning teatas, et osanike registreerimist ning hääletustulemuste väljaselgitamist korraldab tehniliselt OÜ ARS Corporate Services komisjon elektroonilisel teel.

ARS Corporate Services esindaja selgitas hääletuspultide kasutamist ning nimetas, et otsuse üle on võimalik hääletada kas poolt, vastu või jääda erapooletuks.

Koosoleku juhataja rõhutas, et kõik otsuste eelnõud loetakse koosolekul ka sõnaselgelt ette ja näidatakse valgusekraanil. Osanikud hääletasid iga päevakorrapunkti eraldi. Hääletustulemuste selgumisel kandis koosoleku juhataja need osanikele ette ning teatas, kas otsus on vastu võetud või mitte. Osanikel oli õigus esitada küsimusi pärast koosoleku päevakorra ammendumist. Kõik olulised avaldused, mille protokollimist sooviti, tuli esitada kirjalikult.

ARS komisjon esitas koosoleku juhatajale ära kirja NG Investeeringud osanike nimekirjast seisuga 17.04.2023 kell 08:00, mis oli aluseks koosolekul osalemiseks õigustatud osanike ringi määramisel. Osanikud registreerisid ja kinnitasid oma osalemist koosolekul allkirjaga osanike nimekirja ära kirjas. Koosoleku juhataja ja protokollija kinnitasid koosolekul osalevate osanike nimekirja, kuhu oli kantud koosolekul osalenud osanike nimed ja nende osadest tulenev häälte arv, samuti osaniku esindaja nimi. Osa iga üks (1) euro andis ühe (1) hääle. Koosolekul oli esindatud 86 osanikku ning 5 854 738 häält, mis moodustab 82,45% kõigist hääleõiguslike osadega määratud häältest. Koosoleku otsustusvõimelisus oli kindlaks tehtud.

### Juhatus

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

NG Investeeringud juhatuse liikmed valitakse hinnates isikute kompetentsi. Juhatuse liikme valimiseks on vajalik tema nõusolek. Põhikirja järgi valitakse juhatuse liige tähtajatult. Vastavalt põhikirjale on osaühingul kahe liikmeline juhatas. Juhatuse liikmeteks on Jüri Kõo ja Enn Kunila.

### Dividendipoliitika

NG Investeeringud 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 omavaks osanikuks on OÜ NG Kapital, kellele kuulub 68,75% NG Investeeringud osadest.

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

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

### Teabe avaldamine

NG Investeeringud kohtleb kõiki osanikke võrdselt ja teavitab kõiki osanikke olulistest asjaoludest võrdselt. Juhatus saadab kõik teated osanikele lihtkirjaga osanike nimekirja kantud aadressil.

NG Investeeringud veebileht [www.nginvest.ee](http://www.nginvest.ee) sisaldab kontserni üldtutvustust ja uudiseid.

### Finantsaruandlus ja auditeerimine

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

NG Investeeringud 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-i PricewaterhouseCoopers (PwC).

Lisaks finantsauditile on ettevõtte audiitor 2023. aasta jooksul osutanud kontsernile auditiväliseid teenuseid (koolitus raamatupidamise osakonnale). Oleme arvamisel, et 2023. 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 38-40.

## KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

### Konsolideeritud bilanss tuhandetes eurodes

|                                                 | Lisa nr | 31.12.2023     | 31.12.2022     |
|-------------------------------------------------|---------|----------------|----------------|
| <b>VARAD</b>                                    |         |                |                |
| <b>Käibevara</b>                                |         |                |                |
| Raha ja raha ekvivalendid                       | 2       | 57 479         | 32 587         |
| Finantsinvesteeringud                           | 6       | 0              | 653            |
| Nõuded ja ettemaksed                            | 3       | 57 259         | 54 262         |
| Varud                                           | 5       | 140 608        | 121 095        |
| <b>Käibevara kokku</b>                          |         | <b>255 346</b> | <b>208 597</b> |
| <b>Põhivara</b>                                 |         |                |                |
| Finantsinvesteeringud                           | 6       | 2 438          | 2 602          |
| Kinnisvarainvesteeringud                        | 9       | 90 712         | 78 058         |
| Materiaalne põhivara                            | 10      | 187 743        | 181 343        |
| Immateriaalne põhivara                          | 11      | 18 758         | 16 136         |
| <b>Põhivara kokku</b>                           |         | <b>299 651</b> | <b>278 139</b> |
| <b>VARAD KOKKU</b>                              |         | <b>554 997</b> | <b>486 736</b> |
| <b>KOHUSTISED JA OMAKAPITAL</b>                 |         |                |                |
| <b>Lühiajalised kohustised</b>                  |         |                |                |
| Laenukohustused                                 | 14      | 44 836         | 94 228         |
| Võlad ja ettemaksed                             | 15      | 160 304        | 144 835        |
| <b>Lühiajalised kohustised kokku</b>            |         | <b>205 140</b> | <b>239 063</b> |
| <b>Pikaajalised kohustised</b>                  |         |                |                |
| Laenukohustused                                 | 14      | 131 059        | 47 260         |
| Muud pikaajalised võlad                         |         | 819            | 679            |
| <b>Pikaajalised kohustised kokku</b>            |         | <b>131 878</b> | <b>47 939</b>  |
| <b>KOHUSTISED KOKKU</b>                         |         | <b>337 018</b> | <b>287 002</b> |
| <b>OMAKAPITAL</b>                               |         |                |                |
| Vähemusosalus                                   |         | 55 111         | 51 057         |
| <b>Emaettevõtja omanikele kuuluv omakapital</b> |         |                |                |
| Osakapital                                      | 16      | 7 101          | 7 101          |
| Oma osad                                        |         | -330           | -330           |
| Kohustuslik reservkapital                       |         | 708            | 708            |
| Opsioonireserv                                  | 16      | 275            | 175            |
| Eelmiste aastate jaotamata kasum                |         | 119 925        | 117 873        |
| Aruandeaasta puhaskasum                         |         | 35 189         | 23 150         |
| <b>OMAKAPITAL KOKKU</b>                         |         | <b>217 979</b> | <b>199 734</b> |
| <b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>           |         | <b>554 997</b> | <b>486 736</b> |

**Konsolideeritud kasumiaruanne**  
tuhandetes eurodes

|                                                             | <b>Lisa nr</b> | <b>2023</b>    | <b>2022</b>    |
|-------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Müügitulu                                                   | 17             | 1 134 061      | 1 039 717      |
| Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu                   | 5              | -838 741       | -767 261       |
| <b>Brutokasum</b>                                           |                | <b>295 320</b> | <b>272 456</b> |
| Turustuskulud                                               | 18             | -197 888       | -197 360       |
| Üldhalduskulud                                              | 19             | -40 371        | -35 088        |
| Muud äritulud                                               | 21             | 4 092          | 2 452          |
| Muud ärikulud                                               | 22             | -986           | -878           |
| <b>Ärikasum</b>                                             |                | <b>60 167</b>  | <b>41 582</b>  |
| <b>Finantstulud ja kulud</b>                                |                |                |                |
| Finantstulud ja -kulud investeeringutelt sidusettevõtetesse | 8              | 240            | 197            |
| Muud finantstulud ja -kulud                                 | 23             | -4 894         | -1 831         |
| <b>Finantstulud ja- kulud kokku</b>                         |                | <b>-4 654</b>  | <b>-1 634</b>  |
| <b>Kasum enne tulumaksustamist</b>                          |                | <b>55 513</b>  | <b>39 948</b>  |
| Tulumaks                                                    | 24             | -7 060         | -5 899         |
| <b>Aruandeaasta puhaskasum</b>                              |                | <b>48 453</b>  | <b>34 049</b>  |
| s.h. emaettevõtte osanike osa puhaskasumist                 |                | 35 189         | 23 150         |
| vähemusosaluse osa puhaskasumist                            |                | 13 264         | 10 899         |

**Konsolideeritud koondkasumiaruanne**  
tuhandetes eurodes

|                                             | <b>2023</b>   | <b>2022</b>   |
|---------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Aruandeaasta puhaskasum</b>              | 48 453        | 34 049        |
| <b>Aruandeaasta koondkasum</b>              | <b>48 453</b> | <b>34 049</b> |
| s.h. emaettevõtte osanike osa koondkasumist | 35 189        | 23 150        |
| vähemusosaluse osa koondkasumist            | 13 264        | 10 899        |

**Konsolideeritud rahavoogude aruanne**  
tuhandetes eurodes

|                                                          | <b>Lisa nr</b> | <b>2023</b>    | <b>2022</b>    |
|----------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Rahavood äritegevusest</b>                            |                |                |                |
| Ärikasum                                                 |                | 60 167         | 41 582         |
| <u>Korrigeerimised</u>                                   |                |                |                |
| <i>Kasum, kahjum põhivara müügist</i>                    |                | 172            | -6             |
| <i>Põhivara kulum ja väärtuse langus</i>                 | 9, 10, 11      | 19 183         | 20 415         |
| <i>Muud korrigeerimised</i>                              |                | 94             | 394            |
| Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus        |                | -1 479         | -5 215         |
| Varude muutus                                            | 5              | -20 649        | -29 892        |
| Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus    |                | 13 660         | 3 306          |
| Makstud ettevõtte tulumaks                               | 24             | -275           | -122           |
| <b>Kokku rahavood äritegevusest</b>                      |                | <b>70 873</b>  | <b>30 462</b>  |
| <b>Rahavood investeerimisest</b>                         |                |                |                |
| Tasutud tütarettevõtete soetamisel                       | 7              | -2 457         | 0              |
| Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel | 10, 11         | -26 959        | -17 640        |
| Sihtfinantseerimine põhivara soetuseks                   | 10             | 200            | 171            |
| Laekunud materiaalse ja immateriaalse põhivara müügist   | 10, 11         | 613            | 95             |
| Tasutud kinnisvarainvesteeringute soetamisel             | 9              | -11 063        | -8 082         |
| Laekunud finantsinvesteeringute müügist                  | 6              | 2 526          | 0              |
| Antud laenude tagasimaksed                               |                | 8              | 9              |
| Laekunud intressid                                       |                | 312            | 14             |
| Laekunud dividendid                                      | 8              | 230            | 220            |
| <b>Kokku rahavood investeerimisest</b>                   |                | <b>-36 590</b> | <b>-25 213</b> |
| <b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>                 |                |                |                |
| Saadud laenud                                            | 14             | 43 246         | 26 250         |
| Saadud laenude tagasimaksed                              | 14             | -13 752        | -15 761        |
| Saadud kapitalirendid                                    | 14             | 15 515         | 7 348          |
| Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed                       | 14             | -5 416         | -3 580         |
| Makstud dividendid                                       | 16             | -30 106        | -29 407        |
| Makstud intressid                                        |                | -6 920         | -1 825         |
| Makstud dividendide tulumaks                             | 24             | -6 668         | -5 626         |
| Arvelduskrediidi saldo muutus                            | 14             | -5 293         | 9 840          |
| <b>Kokku rahavood finantseerimistegevusest</b>           |                | <b>-9 394</b>  | <b>-12 761</b> |
| <b>Rahavood kokku</b>                                    |                | <b>24 889</b>  | <b>-7 512</b>  |
| <b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses</b>        |                |                |                |
| Raha ja raha ekvivalentide muutus                        | 2              | 32 587         | 40 092         |
| Valuutakursside mõju                                     |                | 24 889         | -7 512         |
|                                                          |                | 3              | 7              |
| <b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus</b>          | 2              | <b>57 479</b>  | <b>32 587</b>  |

**Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne**  
tuhandetes eurodes

|                                 | Osakapital   | Omaosad     | Kohustuslik<br>reservkapital | Muud reservid | Realiseerimata<br>kursivahed | Jaotamata<br>kasum | Kokku          | Vähemus-<br>osalus | Kokku          |
|---------------------------------|--------------|-------------|------------------------------|---------------|------------------------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|
| <b>Saldo seisuga 31.12.2021</b> | <b>7 101</b> | <b>-330</b> | <b>708</b>                   | <b>75</b>     | <b>-100</b>                  | <b>138 241</b>     | <b>145 695</b> | <b>49 297</b>      | <b>194 992</b> |
| Välja kuulutatud dividendid     | 0            | 0           | 0                            | 0             | 0                            | -20 268            | -20 268        | -9 139             | -29 407        |
| Opsioonireserv                  | 0            | 0           | 0                            | 100           | 0                            | 0                  | 100            | 0                  | 100            |
| Realiseerimata kursivahed       | 0            | 0           | 0                            | 0             | 100                          | -100               | 0              | 0                  | 0              |
| Aruandeperioodi koondkasum      | 0            | 0           | 0                            | 0             | 0                            | 23 150             | 23 150         | 10 899             | 34 049         |
| <b>Saldo seisuga 31.12.2022</b> | <b>7 101</b> | <b>-330</b> | <b>708</b>                   | <b>175</b>    | <b>0</b>                     | <b>141 023</b>     | <b>148 677</b> | <b>51 057</b>      | <b>199 734</b> |
| Välja kuulutatud dividendid     | 0            | 0           | 0                            | 0             | 0                            | -20 967            | -20 967        | -9 139             | -30 106        |
| Opsioonireserv                  | 0            | 0           | 0                            | 100           | 0                            | 0                  | 100            | 0                  | 100            |
| Tehingud vähemusosalusega       | 0            | 0           | 0                            | 0             | 0                            | -131               | -131           | -71                | -202           |
| Aruandeperioodi koondkasum      | 0            | 0           | 0                            | 0             | 0                            | 35 189             | 35 189         | 13 264             | 48 453         |
| <b>Saldo seisuga 31.12.2023</b> | <b>7 101</b> | <b>-330</b> | <b>708</b>                   | <b>275</b>    | <b>0</b>                     | <b>155 114</b>     | <b>162 868</b> | <b>55 111</b>      | <b>217 979</b> |

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

## **Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad**

### **Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted**

OÜ NG Investeeringud ja tema tütarettevõtted moodustavad kontserni. OÜ NG Investeeringud 2023. 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.

2023. ja 2022. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad OÜ NG Investeeringud ning tema tütarettevõtete AS Liviko, AS Balbiino, AS Kitman Thulema, Tallinna Kaubamaja Grupp AS, Roseni Majad OÜ, Kuulsaal OÜ ja OÜ Roseni Kinnisvara ja OÜ Salvo 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 õiglasest väärtusest 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 tuludid ja kuludid kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes kuni müügikuupäevani. Vahet 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 õiglasest väärtusest 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 sidusettevõttesse 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 lõigis „Vara väärtuse langus“ kirjeldatud põhimõtetest.

### **Tehingud vähemusosalusega**

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

### **Konsolideeritud aastaaruande lisades esitatud emettevõtte konsolideerimata aruanded**

Vastavalt Eesti Raamatupidamise Seadusele tuleb konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisades avaldada konsolideeriva üksuse (emettevõtte) eraldiseisvad konsolideerimata esmased aruanded. Emettevõtte 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 turegulaatsioonidega 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 investeeringu väärtuse kohta.

Õiglase väärtuse muutusest tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes real "finantstulud ja -kulud". Kauplemiseesmärgil soetatud finantsvarade õiglase väärtuse muutus kajastatakse kasumiaruandes real "finantstulud ja -kulud" ning muude 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 väärtustatud, 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 kasulikkusest elueast. Kontserni kinnisvarainvesteeringute kasulik eluiga on 8-50 aastat. Kui on märke sellest, et varaobjekti eluiga või lõppväärtus on oluliselt muutunud, tehakse muudatused vara amortiseerimise edasiulatavalt. 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 kasulikkusest 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                  | 10-50 aastat |
| • Masinad ja seadmed                     | 3-20 aastat  |
| • Muu inventar, tööriistad ja sisseseade | 3-10 aastat  |

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 kasulikkule 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 remondikuludid kajastatakse kuluna nende toimumise momendil.

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

### **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. Kapitalirenti 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. Eraldiste kajastamisel bilansis on lähtutud juhtkonna hinnangust eraldise täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta.

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

### **Ettevõtte tulumaks**

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. 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 suuruses 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 2023. aastal tulumaksumäär 15% (2022: 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 suuruses tulumaksukohustuse tekkimine, mida saaks kasutada tasaarveldamiseks.

Soomes kehtis 2023. aastal tulumaksumäär 20% (2022: 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. emaettevõtte 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 emaettevõtte esitlusvaluutasse. Kui välismaise majandusüksuse arvestusvaluuta ei lange emaettevõtte esitlusvaluutaga kokku, siis kasutatakse välisvaluutas koostatud aruannete ümberarvestusel järgmisi valuutakursse:

- a) kõik vara ja kohustuste kirjed hinnatakse ümber bilansipäeva 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 suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemisest intressimäära, välja arvatud juhtudel, kui intressi laekumine on ebakindel. Sellistel juhtudel arvestatakse intressitulu kassapõhiselt. Dividenditulu kajastatakse siis, kui omanikul on tekkinud seaduslik õigus nende saamiseks.

### **Kohustuslik reservkapital**

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

### **Aktsiisimaks**

Aktsiisiseadusest lähtuvalt tekib kontsernil aktsiisilaopidajana maksukohustus aktsiisilaos olevalt aktsiisiga maksustamata aktsiisikaubalt selle lähetamisel aktsiisilaost, välja arvatud juhul, kui aktsiisikaup lähetatakse ajutises aktsiisivabastuses. Vastavalt sellele on varudes arvel valmiskaupa ja ostetud kaup müügiks nii aktsiisiga maksustatult kui ka ilma aktsiisimaksuta. Aktsiisikaupade müügitulu näidatakse aruandes koos aktsiisimaksuga.

### **Aktsiapõhine makse**

Kontsern kajastab aktsiapõhise maksetehingu tulemusena saadud teenuseid siis, kui teenused on kätte saadud. Vastav suurenemine kajastatakse omakapitalis, kuna teenuseid saadakse omakapitaliga arveldatava aktsiapõhise maksetehingu alusel.

Aktsiapõhised maksed ei jõustu enne, kui töötaja on kindlaksmääratud aja jooksul osutanud teenuseid. Teenused, mida töötaja osutab kontsernile tasuna nimetatud aktsiapõhiste maksete eest, saadakse kätte tulevikus, jõustumisperioodi jooksul. Kontsern kajastab neid teenuseid vastavalt nende osutamisele töötaja poolt jõustumisperioodi jooksul, suurendades omakapitali.

Omakapitaliga arveldatavate aktsiapõhiste maksetehingute puhul mõõdab kontsern saadud teenuseid ja vastavat suurenemist omakapitalis saadud teenuste õiglasest väärtusest, välja arvatud juhul, kui õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata. Kui kontsernil ei ole võimalik saadud teenuseid õiglasest väärtusest usaldusväärselt hinnata, siis mõõdab kontsern nende õiglast väärtust ja sellele vastavat omakapitali kasvu, lähtudes üleantud omakapitaliinstrumentide õiglasest väärtusest. Töötajatega sõlmitud tehingute puhul mõõdetakse omakapitaliinstrumentide õiglast väärtust nende üleandmise kuupäeval.

Omakapitaliinstrumentide üleandmine on sõltuvuses sellest, kas töötajad täidavad teatud teenuse osutamisega seotud jõustumistingimused. Kõiki jõustumistingimusi, mis on seotud ainult töötajate poolt osutatava teenusega, võetakse arvesse eeldatavasti jõustuvate omakapitaliinstrumentide arvu hindamisel. Kontsern korrigeerib hiljem vajadusel seda hinnangut, kui uus info viitab sellele, et eeldatavasti jõustuvate omakapitaliinstrumentide arv võib eelnevast hinnangust erineda. Jõustumiskuupäeval korrigeerib kontsern hinnangut, et see oleks võrdne lõpuks jõustunud omakapitaliinstrumentide arvuga.

**Lisa 2 Raha ja raha ekvivalendid**  
*tuhandetes eurodes*

|                                                 | 31.12.2023    | 31.12.2022    |
|-------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Pangakontod                                     | 7 431         | 29 812        |
| Sularaha                                        | 1 331         | 1 339         |
| Üleöö deposiit                                  | 44 255        | 0             |
| Tähtajalised deposiidid (tähtajaga kuni 3 kuud) | 3 000         | 0             |
| Raha teel                                       | 1 462         | 1 436         |
| <b>Kokku</b>                                    | <b>57 479</b> | <b>32 587</b> |

**Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed**  
*tuhandetes eurodes*

|                                             | 31.12.2023    | 31.12.2022    |
|---------------------------------------------|---------------|---------------|
| Nõuded ostjate vastu                        | 49 523        | 43 670        |
| Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 4) | 147           | 329           |
| Muud lühiajalised nõuded                    | 2 448         | 2 028         |
| Ettemaksed teenuste eest                    | 5 141         | 8 236         |
| <b>Kokku</b>                                | <b>57 259</b> | <b>54 262</b> |

**Lisa 4 Maksud**  
*tuhandetes eurodes*

|                      | 31.12.2023      |                  | 31.12.2022      |                  |
|----------------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|
| <b>Maksuliik</b>     | <b>Ettemaks</b> | <b>Maksuvõlg</b> | <b>Ettemaks</b> | <b>Maksuvõlg</b> |
| Aktsiisimaks         | 0               | 18 143           | 0               | 9 909            |
| Käibemaks            | 81              | 9 927            | 270             | 7 953            |
| Üksikisiku tulumaks  | 0               | 2 128            | 0               | 1 914            |
| Sotsiaalmaks         | 0               | 4 961            | 0               | 4 457            |
| Ettevõtte tulumaks   | 0               | 172              | 0               | 121              |
| Töötuskindlustusmaks | 0               | 314              | 0               | 286              |
| Kogumispension       | 0               | 145              | 0               | 138              |
| Ettemaksukonto       | 66              | 0                | 59              | 0                |
| <b>Kokku</b>         | <b>147</b>      | <b>35 790</b>    | <b>329</b>      | <b>24 778</b>    |

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

**Lisa 5 Varud**  
*tuhandetes eurodes*

|                                      | 31.12.2023     | 31.12.2022     |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Tooraine ja materjal                 | 5 237          | 5 896          |
| Lõpetamata toodang                   | 87             | 38             |
| Valmistoodang                        | 11 864         | 5 628          |
| Müügiks ostetud kaubad (lisa 10, 11) | 123 127        | 109 297        |
| Ettemaksed hankijatele               | 293            | 236            |
| <b>Kokku</b>                         | <b>140 608</b> | <b>121 095</b> |

Majandustegevuseks kõlbmatuid kaupu ja tootmismaterjale on aruandeaastal alla hinnatud ja maha kantud 16 822 tuhande euro (2022: 15 385 tuhande euro) eest.

Kontserni müüdud toodete kulu 2023. aastal oli 838 741 tuhat eurot (2022: 767 261 tuhat eurot). Kontsern kajastab müüdud toodete kuluna edasimüüdud kaupu, valmistoodangu kulu, tootmiseadmete 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:

|                                                 | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|-------------------------------------------------|------------|------------|
| Aktsiad ja osad                                 | 0          | 653        |
| <b>Lühiajalised finantsinvesteeringud kokku</b> | <b>0</b>   | <b>653</b> |

### Pikaajalised finantsinvesteeringud:

|                                                 | 31.12.2023   | 31.12.2022   |
|-------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Sidusettevõtete aktsiad ja osad (Lisa 8)        | 1 732        | 1 722        |
| Muud pikajalised finantsinvesteeringud          | 347          | 347          |
| Ettemaksed teenuste eest                        | 255          | 322          |
| Muud pikaajalised nõuded                        | 16           | 16           |
| Edasilükkunud tulumaksuvara                     | 87           | 195          |
| <b>Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku</b> | <b>2 438</b> | <b>2 602</b> |

Aruandeaastal müüdi osa Milrem AS aktsiatest kogusummas 2 526 tuhat eurot.

## Lisa 7 Tütarettevõtete aktsiad ja osad

OÜ NG Investeeringud omab osalust järgmistes tütarettevõtetes:

| Tütarettevõtte                                                                     | Asukoht                  | Tegevusala                                                                                    | Osalus<br>31.12.2022 ja<br>31.12.2023 |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| AS Balbiino                                                                        | Viljandi mnt 26, Tallinn | Jäätise tootmine, turustamine ning muude sügavkülmutatud toidukaupade hulgimüük               | 100%                                  |
| AS Liviko                                                                          | Masina 11, Tallinn       | Alkoholsete jookide tootmine, hulgi- ja jaemüük                                               | 100%                                  |
| AS Kitman Thulema                                                                  | Kesk-Sõjamäe 3, Tallinn  | Ühiskondliku mööbli kavandamine, tootmine ja müük; kaubandusliku külmatchnika müük ja hooldus | 100%                                  |
| OÜ Roseni Kinnisvara                                                               | Hobujaama 4, Tallinn     | Kinnisvara haldamine, hooldamine, arendus                                                     | 100%                                  |
| Roseni Majad OÜ                                                                    | Hobujaama 4, Tallinn     | Kinnisvara haldamine, vabaajakeskus                                                           | 100%                                  |
| Tallinna Kaubamaja Grupp AS                                                        | Kaubamaja 1, Tallinn     | Jaekaubandus                                                                                  | 67%                                   |
| Salvo OÜ                                                                           | Hobujaama 4, Tallinn     | Valdusfirmade tegevus                                                                         | 100%                                  |
| <b>Tütarettevõtete soetusmaksumus kokku seisuga 31.12.2023 on toodud lisas 29.</b> |                          |                                                                                               |                                       |

OÜ NG Investeeringud tütarettevõtted omavad omakorda järgmisi tütarettevõtteid:

### 1) Balbiino AS tütarettevõtte:

| Ettevõtte nimi  | Asukoht | Tegevusala             | Osalus | Soetus-aasta |
|-----------------|---------|------------------------|--------|--------------|
| NG Logistics OÜ | Tallinn | Logistikaalane tegevus | 100%   | 2023         |

### 2) 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         |

3) 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         |

4) Roseni Majad OÜ tütarettevõtte:

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

5) 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                   |
| Walde AS                         | Tallinn | Turvaalane tegevus           | 100%   | 2023                   |
| Kulinaaria OÜ                    | Tallinn | Keskusköögi tegevus          | 100%   | 2012                   |
| Viking Motors AS                 | Tallinn | Jaekaubandus                 | 100%   | 2012                   |

Soetused 2023. aastal:

| Ettevõtte                       | Asukoht | Põhitegevus        | Soetusaeg  | Osalus % |
|---------------------------------|---------|--------------------|------------|----------|
| AS Walde                        | Eesti   | Turvaalane tegevus | 15.02.2023 | 100%     |
| Skarabeus Julgestusteenistus OÜ | Eesti   | Turvaalane tegevus | 13.07.2023 | 100%     |
| Caesar Turvateenistuse AS       | Eesti   | Turvaalane tegevus | 16.08.2023 | 100%     |
| Tallinna Kaubamaja Grupp AS     | Eesti   | Jaekaubandus       | 21.07.2023 | 0,49%    |

Tallinna Kaubamaja Grupp AS tütarettevõtja Viking Security AS omandas 15.02.2023 100% AS Walde aktsiast. AS Walde on turvasüsteemide hulgimüüja, mis on muuhulgas 2N Telekomunikace, Honeywell ja Anixter seadmete sertifitseeritud edasimüüja.

Ülevaate omandatud AS Walde identifitseeritavatest varadest ja kohustustest omandamise hetkel (tuh. eurodes):

|                                        | Õiglane väärtus |
|----------------------------------------|-----------------|
| Raha                                   | 52              |
| Muu käibevara                          | 649             |
| Põhivara                               | 23              |
| Kaubamärgid (lisa 11)                  | 153             |
| Kohustused                             | -132            |
| <b>Identifitseeritavad varad kokku</b> | <b>745</b>      |
| Osaluse soetusmaksumus                 | 745             |
| Tasutud osaluse eest rahas             | <b>596</b>      |
| Tasutakse tulevikus osaluse eest rahas | <b>149</b>      |

|                                          |             |
|------------------------------------------|-------------|
| Raha ja ekvivalendid soetatud ettevõttes | -52         |
| <b>Kokku rahaline mõju kontsernile</b>   | <b>-544</b> |

Tallinna Kaubamaja Grupp AS tütarettevõtja Viking Security AS omandas 13.07.2023 100% Skarabeus Julgestusteenistus OÜ osadest. Skarabeus Julgestusteenistus OÜ on üle-eestiline turvaettevõtja osakondadega Tallinnas, Tartus, Pärnus ja Kesk-Eestis, mis osutab mehitatud valve-, patrulli- ja tehnilise valve teenuseid. Skarabeus Julgestusteenistus OÜ osaluse omandamine võimaldab Viking Security'l tugevdada oma kõigi valdkondade äritegevust. Kahe ettevõtte ühinemine annab positiivset sünergia läbi tugeva valdkonna oskusteabe liitmise, tegevusvõimekuse kasvu ja kuluefektiivsuse. Tehing loob võimaluse jätkata edukat kasvu ja arendada uusi teenuseid.

Ülevaate omandatud Skarabeus Julgestusteenistus OÜ identifitseeritavatest varadest ja kohustustest omandamise hetkel (tuh. eurodes):

|                                          | <b>Õiglane väärtus</b> |
|------------------------------------------|------------------------|
| Raha                                     | 6                      |
| Muu käibevara                            | 315                    |
| Põhivara                                 | 371                    |
| Kohustused                               | -697                   |
| <b>Identifitseeritavad varad kokku</b>   | <b>-5</b>              |
| Osaluse soetusmaksumus                   | 1 622                  |
| Tekkinud firmaväärtus (lisa 11)          | 1 627                  |
| <b>Tasutud osaluse eest rahas</b>        | <b>1 316</b>           |
| Tasutakse tulevikus osaluse eest rahas   | 306                    |
| Raha ja ekvivalendid soetatud ettevõttes | -6                     |
| <b>Kokku rahaline mõju kontsernile</b>   | <b>-1 310</b>          |

Tallinna Kaubamaja Grupp AS tütarettevõtja Viking Security AS omandas 16.08.2023 100% Caesari Turvateenistuse AS aktsiastest. Caesari Turvateenistuse AS on üks vanemaid Eestis asutatud turvaettevõtteid, mis on osutanud turvateenuseid alates 1994. aastast. Ettevõtte osutab mehitatud valve-, patrulli- ja tehnilise valve teenuseid ning turvasüsteemide ehitust ja hooldust Harjumaal. Caesari Turvateenistuse AS omandamine tugevdab veelgi Viking Security erinevate valdkondade äritegevust.

Ülevaate omandatud Caesari Turvateenistuse AS identifitseeritavatest varadest ja kohustustest omandamise hetkel (tuh. eurodes):

|                                          | <b>Õiglane väärtus</b> |
|------------------------------------------|------------------------|
| Raha                                     | 13                     |
| Muu käibevara                            | 51                     |
| Põhivara                                 | 5                      |
| Kohustused                               | -140                   |
| <b>Identifitseeritavad varad kokku</b>   | <b>-71</b>             |
| Osaluse soetusmaksumus                   | 482                    |
| Tekkinud firmaväärtus (lisa 11)          | 553                    |
| <b>Tasutud osaluse eest rahas</b>        | <b>416</b>             |
| Tasutakse tulevikus osaluse eest rahas   | 66                     |
| Raha ja ekvivalendid soetatud ettevõttes | -13                    |
| <b>Kokku rahaline mõju kontsernile</b>   | <b>-403</b>            |

Efektiivsuse tõstmise huvides ühendati nii Skarabeus Julgestusteenistus OÜ kui Caesari Turvateenistuse AS gruppi kuuluvate turvaettevõtete tegevus, milleks viidi läbi ühinemine, kus Viking Security AS (ühendav ühing) ühendas endasse nii Skarabeus Julgestusteenistus OÜ kui Caesari Turvateenistuse AS (ühendatavad ühingu). 26.09.2023 allkirjastati ülalmainitud ühinemisega seonduv ühinemisleping. Ühinemise registreerimine äriregistris toimus 13.12.2023.

NG Investeeringud soetas 21.07.2023 juurde 20 000 Tallinna Kaubamaja Grupp AS aktsiat, mille tulemusena suurenes tema osalus 0,0491%. Osaluse eest tasuti rahas 200,4 tuhat eurot.

Ülevaate omandatud Tallinna Kaubamaja Grupp AS identifitseeritavatest varadest ja kohustustest omandamise hetkel (tuh. eurodes):

|                                          | <b>Tehingud vähemusosalusega</b> |
|------------------------------------------|----------------------------------|
| Tuhandetes eurodes                       |                                  |
| Vähemusosa 33%                           | 46 749                           |
| Soetatud osa bilansiline väärtus 0,0491% | 69                               |
| Tasutud osaluse eest rahas               | 200                              |

Jaotamata kasum

-131

2023. aastal asutas Balbiino AS 100% tütarettevõtte NG Logistics OÜ tehes rahalise sissemakse osakapitali summas 2 500 eurot.

Tallinna Kaubamaja Grupp AS osalus suurenes 2023. aastal seniselt 67%-lt 67,0491%-ni. Teiste ettevõtete osaluse määrad 31.12.2023 seisuga on samad nagu 31.12.2022 seisuga.

#### Lisa 8 Sidusettevõtete aktsiad ja osad tuhandetes eurodes

OÜ NG Investeeringud tütarettevõtte Tallinna Kaubamaja Grupp AS kontserni kuulub sidusettevõtte Rävala Parkla AS. OÜ NG Investeeringud osalus Rävala Parkla AS-s on 33,5%.

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

|                                                               | 31.12.2023   | 31.12.2022   |
|---------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Osalus % aasta alguses</b>                                 | <b>50</b>    | <b>50</b>    |
| <b>Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta alguses</b> | <b>1 722</b> | <b>1 745</b> |
| <b>Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses</b>              | <b>1 722</b> | <b>1 745</b> |
| Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum                     | 240          | 197          |
| Dividendid                                                    | -230         | -220         |
| <b>Osalus % aasta lõpus</b>                                   | <b>50</b>    | <b>50</b>    |
| <b>Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpus</b>   | <b>1 732</b> | <b>1 722</b> |
| <b>Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus (lisa 6)</b>       | <b>1 732</b> | <b>1 722</b> |

#### Lisa 9 Kinnisvarainvesteeringud tuhandetes eurodes

|                                                       | 2023         | 2022         |
|-------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu        | 4 935        | 4 695        |
| Kinnisvarainvesteeringute haldamiskulud               | -2 244       | -3 196       |
| <b>Netotulu kinnisvarainvesteeringute rentimisest</b> | <b>2 691</b> | <b>1 499</b> |

|                                       | Kinnisvarainvesteeringud<br>soetusmaksumuse meetodil | Kinnisvarainvesteeringud<br>õiglase väärtuse meetodil |
|---------------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| <b>Saldo 31.12.2022</b>               |                                                      |                                                       |
| Soetusmaksumus                        | 3 622                                                |                                                       |
| Akumuleeritud kulum                   | -2 007                                               |                                                       |
| <b>Jääkmaksumus 31.12.2022</b>        | <b>1 615</b>                                         | <b>76 443</b>                                         |
| <b>2023. a. toimunud muutused</b>     |                                                      |                                                       |
| Ostud ja parendused                   | 16                                                   | 10 283                                                |
| Õiglase väärtuse muutus (lisa 21, 22) | 0                                                    | 2 395                                                 |
| Amortisatsioonikulu (lisa 18, 19)     | -40                                                  | 0                                                     |
| <b>Saldo 31.12.2023</b>               |                                                      |                                                       |
| Soetusmaksumus                        | 3 557                                                |                                                       |
| Akumuleeritud kulum                   | -1 966                                               |                                                       |
| <b>Jääkmaksumus 31.12.2023</b>        | <b>1 591</b>                                         | <b>89 121</b>                                         |

2023. aasta kinnisvarainvesteeringute ostude, parenduste ja ehituse maksumuseks kujunes 10 299 tuhat eurot.

Õiglase väärtuse meetodil kajastatavad kinnisvarainvesteeringud:

Kinnisvarainvesteeringute näol on tegemist lõpetamata ehitiste, kaubandushoonega hoonestatud kinnistute, ärihoone, 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).

2023. aasta lõpul hinnati 9 objekti õiglast väärtust välise eksperdi poolt (2022: 1 objekti) ja 2 objekti hinnati sisemise hindaja poolt (2022: 10 objekti). Kontsernisisesete hindamiste puhul saadi sisendid (diskontomäärad) välise eksperdi poolt. Hindamisel kasutati diskontomäära 9,0% - 10,0% (2022: 7,9% - 9,0%) sõltuvalt objekti asukohast ja rendikasvumäärasid 0%-2,5% (2022: 0% - 2%). Kinnisvarainvesteeringute hindamisel kasutatud üürihinna sisendi määramisel on lähtutud kehtivatest üürileepingutest, mis juhtkonna hinnangul vastavad turutingimustele.

Hindamise tulemusena toimus 2023. aastal õiglase väärtuse muutus läbi kasumiaruande summas 2 395 tuhat eurot (2022: +753 tuhat eurot). Vaata lisa 21, 22.

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

**Lisa 10 Materiaalne põhivara**  
*tuhandetes eurodes*

|                                                                | <b>Maa ja<br/>ehitised</b> | <b>Masinad ja<br/>seadmed</b> | <b>Muu<br/>inventar</b> | <b>Lõpetamata<br/>ehitus ja<br/>ettemaksed</b> | <b>Kokku</b>   |
|----------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|-------------------------|------------------------------------------------|----------------|
| <b>Saldo seisuga 31.12.2022</b>                                |                            |                               |                         |                                                |                |
| <b>Soetusmaksumus</b>                                          | <b>143 703</b>             | <b>86 244</b>                 | <b>58 819</b>           | <b>24 266</b>                                  | <b>313 032</b> |
| Akumuleeritud kulum                                            | -27 500                    | -54 348                       | -40 233                 | -9 608                                         | -131 689       |
| <b>Jääkmaksumus 31.12.2022</b>                                 | <b>116 203</b>             | <b>31 896</b>                 | <b>18 586</b>           | <b>14 658</b>                                  | <b>181 343</b> |
| <b>2023. aastal toimunud muutused</b>                          |                            |                               |                         |                                                |                |
| Ostud ja parendused                                            | 7 470                      | 8 154                         | 7 261                   | 1 368                                          | 24 253         |
| Lisandumine äriühenduste käigus                                | 0                          | 270                           | 16                      | 0                                              | 286            |
| Kapitalirendile võtmine                                        | 0                          | 59                            | 0                       | 0                                              | 59             |
| Ümberklassifitseerimine                                        | 14                         | 686                           | -1                      | -699                                           | 0              |
| Ümberklassifitseerimine eraldistest                            | 0                          | 273                           | 0                       | 0                                              | 273            |
| Ümberklassifitseerimine immateriaalsesse põhivarasse (lisa 11) | 0                          | 0                             | 0                       | -1                                             | -1             |
| Ümberklassifitseerimine varudest (lisa 5)                      | 0                          | 1 871                         | 1                       | 14                                             | 1 886          |
| Ümberklassifitseerimine varudesse (lisa 5)                     | 0                          | -360                          | 0                       | 0                                              | -360           |
| Allahindlused ja allahindluste tühistamised                    | 718                        | 0                             | 0                       | -112                                           | 606            |
| Müük ja mahakandmine jääkmaksumuses                            | -117                       | -589                          | -79                     | 0                                              | -785           |
| Amortisatsioonikulu                                            | -5 523                     | -7 592                        | -6 702                  | 0                                              | -19 817        |
| <b>Saldo seisuga 31.12.2023</b>                                |                            |                               |                         |                                                |                |
| <b>Soetusmaksumus</b>                                          | <b>151 006</b>             | <b>92 686</b>                 | <b>62 910</b>           | <b>24 812</b>                                  | <b>331 414</b> |
| Akumuleeritud kulum                                            | -32 241                    | -58 018                       | -43 828                 | -9 584                                         | -143 671       |
| <b>Jääkmaksumus 31.12.2023</b>                                 | <b>118 765</b>             | <b>34 668</b>                 | <b>19 082</b>           | <b>15 228</b>                                  | <b>187 743</b> |

Müüdnud materiaalse põhivarade müügihind oli 613 tuhat (2022: 95 tuhat eurot). Kasum/kahjum müügist kokku oli +67 tuhat eurot (2022: + 45 tuhat eurot) (lisa 21, 22) ja kahjum mahakandmisest 239 tuhat eurot (2022: kahjum 39 tuhat eurot).

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

|                          | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--------------------------|-------------|-------------|
| Tallinna Kaubamaja Grupp | 22 655      | 13 928      |
| Liviko                   | 855         | 768         |
| Kitman Thulema           | 629         | 286         |
| Balbiino                 | 426         | 488         |

**Lisa 11 Immateriaalne põhivara**  
*tuhandetes eurodes*

|                                                              | <b>Kauba-<br/>märgid</b> | <b>Firma-<br/>väärtus</b> | <b>Muu<br/>immate-<br/>riaalne vara</b> | <b>Ette-<br/>maksed</b> | <b>Kokku</b>  |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------|-----------------------------------------|-------------------------|---------------|
| <b>Saldo seisuga 31.12.2022</b>                              |                          |                           |                                         |                         |               |
| <b>Soetusmaksumus</b>                                        | 2 289                    | 21 049                    | 6 048                                   | 1437                    | 30 823        |
| Akumuleeritud kulum                                          | -1 061                   | -10 675                   | -2 951                                  | 0                       | -14 687       |
| <b>Jääkmaksumus 31.12.2022</b>                               | <b>1 228</b>             | <b>10 374</b>             | <b>3 097</b>                            | <b>1 437</b>            | <b>16 136</b> |
| <b>2023. aasta muutused</b>                                  |                          |                           |                                         |                         |               |
| Ostud ja parendused                                          | 0                        | 0                         | 534                                     | 1 972                   | 2 506         |
| Lisandumine äriühenduste käigus (lisa 7)                     | 153                      | 2 180                     | 111                                     | 0                       | 2 444         |
| Ümberklassifitseerimine materiaalsesse põhivarasse (lisa 10) | 0                        | 0                         | 20                                      | -21                     | -1            |
| Amortisatsioonikulu                                          | -291                     | -1 519                    | -517                                    | 0                       | -2 327        |
| <b>Saldo seisuga 31.12.2023</b>                              |                          |                           |                                         |                         |               |
| <b>Soetusmaksumus</b>                                        | 2 436                    | 23 229                    | 6 770                                   | 3 388                   | 35 823        |
| Akumuleeritud kulum                                          | -1 346                   | -12 194                   | -3 525                                  | 0                       | -17 065       |
| <b>Jääkmaksumus 31.12.2023</b>                               | <b>1 090</b>             | <b>11 035</b>             | <b>3 245</b>                            | <b>3 388</b>            | <b>18 758</b> |

Aruandeaastal immateriaalse põhivara müüke ei toimunud.

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

Kaubamärkide hulgas on kajastatud Viking Security AS, Walde 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.

|                                 | <b>Muu põhivara</b> |
|---------------------------------|---------------------|
| Jääkmaksumus seisuga 31.12.2023 | 20 554              |
| Jääkmaksumus seisuga 31.12.2022 | 11 480              |

Kapitalirendi võlgnevuse kohta vaata lisa 14.

**Lisa 13 Kasutusrent**  
*tuhandetes eurodes*

|                  | <b>2023</b> | <b>2022</b> |
|------------------|-------------|-------------|
| Kasutusrendikulu | -23 290     | -22 508     |

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

|                  | <b>2023</b> | <b>2022</b> |
|------------------|-------------|-------------|
| Kasutusrenditulu | 11 159      | 10 683      |

Saadud renditulud koosnevad ruumide ja laopindade rentimisest saadud tuludest.

**Lisa 14 Laenukohustused**  
*tuhandetes eurodes*

|                         | Saldo 31.12.2023 | Lühiajalised  | Pikaajalised   |              |
|-------------------------|------------------|---------------|----------------|--------------|
|                         |                  |               | 1-5 aastat     | üle 5 aastat |
| Arvelduskrediit         | 19 264           | 19 264        | 0              | 0            |
| Pangalaenud             | 134 293          | 18 821        | 115 472        | 0            |
| Kapitalirendikohustused | 22 338           | 6 751         | 15 587         | 0            |
| <b>Kokku</b>            | <b>175 895</b>   | <b>44 836</b> | <b>131 059</b> | <b>0</b>     |

|                         | 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            |
| <b>Kokku</b>            | <b>141 488</b>   | <b>94 228</b> | <b>47 260</b> | <b>0</b>     |

Pangalaenude tagasimakse tähtajad on 31.12.2023 seisuga vahemikus 2024-2028 (31.12.2022: 2023-2027), intress on seotud nii 3 kuu kui ka 6 kuu EURIBOR-ga, fikseeritud ning seotud baasintressiga. Kaalutud keskmine intressimäär oli 5,22% (2022: 2,78%).

Kõikide võlakohustuste alusvaluuta on euro (31.12.2022: euro). Laenude tagatiseks panditud varade kohta vaata lisa 25. Kapitalirendi korras renditud varade kohta vaata lisa 12.

Vaata täiendavat infot lisa 26.

**Lisa 15 Võlad ja ettemaksed**  
*tuhandetes eurodes*

|                        | 31.12.2023     | 31.12.2022     |
|------------------------|----------------|----------------|
| Võlad tarnijatele      | 94 053         | 93 979         |
| Maksuvõlad (lisa 4)    | 35 790         | 24 778         |
| Muud võlad             | 21 009         | 17 611         |
| Saadud ettemaksed      | 8 591          | 7 402          |
| Lühiajalised eraldised | 861            | 1 065          |
| <b>Kokku</b>           | <b>160 304</b> | <b>144 835</b> |

**Lisa 16 Omakapital**

|                                 | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---------------------------------|------------|------------|
| Osakapital (tuhandetes eurodes) | 7 101      | 7 101      |
| Osade arv (tk)                  | 493        | 493        |

31.12.2023 oli ettevõtte omaosa kokku 330 tuhat eurot (31.12.2022: omaosad kokku 330 tuhat eurot).

2023. aastal on emaettevõtte osanikele välja kuulutatud ja välja makstud dividende summas 20 967 tuhat eurot (2022: välja kuulutatud ja makstud dividende summas 20 268 tuhat eurot). Dividendide maksmisega ei kaasnenud emaettevõttele tulumaksukohustust (2022: ei kaasnenud tulumaksukohustust). Dividendide tulumaks kaeti residendist äriühingult dividendidega saadud tulumaksu mahaarvamise õigusega. Tütarettevõtted on aruandeaastal välja maksnud dividende, millega kaasnes tulumaksukulu summas 6 668 tuhat eurot (2022: 5 626 tuhat eurot) (vaata lisa 24).

2021. aastal sõlmiti viie töötajaga 3-aastane osalusoptsiooni programm. Osalusoptsiooni osakapitali nimiväärtuse kogusumma on 37 500 eurot. Optsiooniprogrammi täitmiseks kasutatakse ettevõtte omaosa. Optsiooni turuväärtus on kokku 300 tuhat eurot, mille arvutamisel on kasutatud omaosade tagasiostu hinda 8,00 eurot. 2023. aastal kajastati optsioonireservis 100 tuhat eurot (2022: 100 tuhat eurot). Kokku on optsioonireserv 31.12.2023 seisuga 275 tuhat eurot (2022: 175 tuhat eurot). Optsioonilepingute põhitingimused on järgmised:

- Optiooni realiseerimishind on 0 eurot;
- Optiooni realiseerimise eeltingimuseks on, et töötaja tegutseb optsiooni realiseerimise kuupäeval ettevõttes ning on lojaalne;

c) Optsooni realiseerimise tähtaeg on 14.04.2024.

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31.12.2023 moodustas 155 114 tuhat eurot (31.12.2022: 141 023 tuhat eurot). Seisuga 31.12.2023 on ettevõtte võimeline tulumaksuvabalt osanikele välja maksta dividende 343 tuhat eurot (2022: 44 tuhat eurot). Ülejäänud dividendide väljamaksmisel osanikele 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 osanikele võimalik dividendidena välja maksta 127 230 tuhat eurot ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 27 884 tuhat eurot. Seisuga 31. detsember 2022 oleks dividendidena võimalik olnud välja maksta 115 658 tuhat eurot, millega oleks kaasnud tulumaks summas 25 365 tuhat eurot.

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavad netodividendid ja nende maksmisega kaasnev tulumaksukulu kokku ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2023.

#### **Lisa 17 Müügitulu** *tuhandetes eurodes*

1) Kontserni realiseerimise netokäive jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgnevalt:

|                      | 2023             | 2022             |
|----------------------|------------------|------------------|
| Eesti                | 1 056 488        | 963 835          |
| Euroopa Liidu riigid | 73 370           | 72 032           |
| Muud riigid          | 4 203            | 3 850            |
| <b>Kokku</b>         | <b>1 134 061</b> | <b>1 039 717</b> |

2) Tegevusalade lõikes järgnevalt:

|                              | 2023             | 2022             |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Omatoodete müük              | 81 907           | 76 475           |
| Ostukauba müük               | 996 241          | 917 524          |
| Kinnisvara rent ja haldamine | 22 081           | 20 160           |
| Tulud teenuste osutamisest   | 30 731           | 23 195           |
| Muud tulud                   | 3 101            | 2 363            |
| <b>Kokku</b>                 | <b>1 134 061</b> | <b>1 039 717</b> |

#### **Lisa 18 Turustuskulud** *tuhandetes eurodes*

|                                                    | 2023            | 2022            |
|----------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Tööjõukulud (lisa 20)                              | -94 638         | -85 605         |
| Põhivara kulum ja väärtuse langus (lisa 9, 10, 11) | -20 903         | -19 642         |
| Reklaami- ja marketingikulud                       | -15 690         | -15 387         |
| Transpordi ja logistikateenused                    | -12 853         | -12 576         |
| Muud turustuskulud                                 | -53 804         | -64 150         |
| <b>Kokku</b>                                       | <b>-197 888</b> | <b>-197 360</b> |

#### **Lisa 19 Üldhalduskulud** *tuhandetes eurodes*

|                                                    | 2023           | 2022           |
|----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Tööjõukulud (lisa 20)                              | -33 641        | -28 179        |
| Põhivara kulum ja väärtuse langus (lisa 9, 10, 11) | -438           | -834           |
| Muud teenused                                      | -6 292         | -6 075         |
| <b>Kokku</b>                                       | <b>-40 371</b> | <b>-35 088</b> |

**Lisa 20 Tööjõukulud**  
*tuhandetes eurodes*

|                               | 2023            | 2022            |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|
| Palgakulu                     | -106 115        | -93 818         |
| Sotsiaalmaksud                | -33 099         | -29 307         |
| <b>Kokku</b> (lisa 5, 18, 19) | <b>-139 214</b> | <b>-123 125</b> |
| Keskmine töötajate arv        | 5 396           | 5 368           |

**Lisa 21 Muud äritulud**  
*tuhandetes eurodes*

|                                                            | 2023         | 2022         |
|------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Kinnisvarainvesteeringute õiglase väärtuse muutus (lisa 9) | 2 395        | 753          |
| Kasum materiaalse põhivara müügist (lisa 10)               | 78           | 46           |
| Muud äritulud                                              | 1 619        | 1 653        |
|                                                            | <b>4 092</b> | <b>2 452</b> |

**Lisa 22 Muud ärikulud**  
*tuhandetes eurodes*

|                                               | 2023        | 2022        |
|-----------------------------------------------|-------------|-------------|
| Kahjum materiaalse põhivara müügist (lisa 10) | -11         | -1          |
| Muud ärikulud                                 | -975        | -877        |
|                                               | <b>-986</b> | <b>-878</b> |

**Lisa 23 Muud finantstulud ja -kulud**  
*tuhandetes eurodes*

|                                              | 2023          | 2022          |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|
| Kasum finantsinvesteeringute müügit (lisa 6) | 1 873         | 0             |
| Intressikulud                                | -6 972        | -1 757        |
| Muud finantstulud ja -kulud                  | 205           | -74           |
| <b>Kokku</b>                                 | <b>-4 894</b> | <b>-1 831</b> |

**Lisa 24 Tulumaksukulu**

Kontserni 2023.a. tulumaksukulu kokku summas 7 060 tuhat eurot (2022: 5 899 tuhat eurot) koosneb järgmistest komponentidest:

- jooksva aasta tulumaks Eesti dividendidelt summas 6 093 tuhat eurot (2022: 5 101 tuhat eurot);
- jooksva aasta tulumaks Läti dividendidelt summas 575 tuhat eurot (2022: 525 tuhat eurot);
- jooksva aasta tulumaks Lätis registreeritud tütarettevõtetel summas 11 tuhat eurot (2022: 7 tuhat eurot);
- jooksva aasta tulumaks Leedus registreeritud tütarettevõtetel summas 381 tuhat eurot (2022: 266 tuhat eurot).

Kontsern on 2023. aastal tasunud dividendide tulumaksu summas 6 668 tuhat eurot (2022: 5 626 tuhat eurot) ja ettevõtte tulumaksu summas 275 tuhat eurot (2022: 122 tuhat eurot), mis koosneb Läti tulumaksust summas 9 tuhat eurot (2022: 17 tuhat eurot) ja Leedu tulumaksust summas 266 tuhat eurot (2022: 105 tuhat eurot).

Dividendide tulumaksu kohta vaata lisa 16.

**Lisa 25 Laenude tagatised ja panditud varad**

Kontsern on laenude tagatiseks pantinud järgmised varad:

- Kommertspant kontserni vallasvarale summas 12 217 tuhat eurot (2022: 10 000 tuhat eurot);
- Hüpoteek kinnistutele bilansilise väärtusega 148 821 tuhat eurot (2022: 145 719 tuhat eurot);

Laenukohustuste kohta vaata lisa 14 ja varude kohta lisa 5.

## Lisa 26 Tingimuslikud kohustused

OÜ NG Investeeringud on andnud garantii Roseni Kinisvara OÜ poolt pangast võetud laenu tagatiseks summas 20 000 tuhat eurot (2022: 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 pangalaenuodega

Laenu- ja liisinglepingutel summas 140 664 tuhat eurot (2022: 109 378 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 võlajate kattekordaja suhet (DSCR ehk arvestusperioodi EBITDA jagatud arvestusperioodi jooksul tasumisele kuuluvate võlakohustustega). Seisuga 31.12.2023 ei tekkinud ühegi laenu osas vatuolu 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 kontserni kuuluvatele ettevõtetele olulise täiendava maksusumma.

### Tingimuslikud kohustused liisingettevõtetega

Tallinna Kaubamaja Grupi tütarettevõtte AS Viking Motors on potentsiaalsed kohustused liisingettevõtetega sõlmitud tagasimüügilepingute alusel sõidukite tagasiostuks liisinguvõtjate kasutusrendi lõppemisel summas 21 996 tuhat eurot (2022. aasta lõpul oli 21 464 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. 2023. ja 2022. aastal ei ole Grupp teinud kahjumiga tagasioste.

## Lisa 27 Sündmused pärast bilansipäeva

01.01.2024 andis Balbiino AS tütarühingule NG Logistics OÜ üle talle kuuluva logistika ärivaldkonna äriettevõtte tehes mitterahalise sissemakse vabatahtlikku reservkapitali summas 401 tuhat eurot.

## Lisa 28 Tehingud seotud osapooltega

OÜ NG Investeeringud konsolideeritud aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

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

OÜ NG Investeeringud kontserni emaettevõtte on NG Kapital OÜ, kes omab 68,75% OÜ NG Investeeringud osadest (2022: 68,75%).

OÜ NG Investeeringud 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 Investeeringud kontsern on saanud intresse ja ostnud nõukogude ja juhatuste liikmetega seotud firmadelt teenuseid järgmiselt:

**2023**

*(tuhandetes eurodes)*

|                                                          | <b>Ostetud teenused</b> | <b>Müügid</b> |
|----------------------------------------------------------|-------------------------|---------------|
| Muud seotud osapooled                                    | 51                      | 18            |
| Juhatuse ja nõukogu liikmed ja nendega seotud ettevõtted | 129                     | 144           |
| <b>Kokku</b>                                             | <b>180</b>              | <b>161</b>    |

**2022**

*(tuhandetes eurodes)*

|                                                          | <b>Ostetud teenused</b> | <b>Müügid</b> |
|----------------------------------------------------------|-------------------------|---------------|
| Emaettevõtte                                             | 3                       | 0             |
| Muud seotud osapooled                                    | 18                      | 50            |
| Juhatuse ja nõukogu liikmed ja nendega seotud ettevõtted | 125                     | 103           |
| <b>Kokku</b>                                             | <b>146</b>              | <b>153</b>    |

Saldod seotud osapooltega:

|                                                  | <b>31.12.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Nõukogu ja juhatuse liikmetega seotud ettevõtted | 5                 | 7                 |
| Muud seotud osapooled                            | 2                 | 0                 |
| <b>Lühiajalised nõuded kokku</b>                 | <b>7</b>          | <b>7</b>          |
| Nõukogu ja juhatuse liikmetega seotud ettevõtted | 12                | 9                 |
| Muud seotud osapooled                            | 0                 | 3                 |
| <b>Lühiajalised kohustused kokku</b>             | <b>12</b>         | <b>12</b>         |

2023. aastal arvestati kontserni ettevõtete juhatuste ja nõukogude liikmetele tasusid 9 568 tuhat eurot (2022: 7 551 tuhat eurot). Juhatuse liikmete ennetähtaegse lepingu lõppemisel on lahkumishüvitised piiratud kuni 3-12-kuulise kuupalga summaga.

2023. aastal maksti tütar- ja sidusettevõtete poolt dividende summas 33 965 tuhat eurot (2022: 33 415 tuhat eurot).

**Lisa 29 Finantsinformatsioon emettevõtte kohta**

**BILANSS**

*tuhandetes eurodes*

|                                           | 31.12.2023    | 31.12.2022    |
|-------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>VARAD</b>                              |               |               |
| <b>Käibevara</b>                          |               |               |
| Raha ja raha ekvivalendid                 | 10 180        | 6 995         |
| Finantsinvesteeringud                     | 0             | 653           |
| Nõuded ja ettemaksed                      | 677           | 2 141         |
| <b>Käibevara kokku</b>                    | <b>10 857</b> | <b>9 789</b>  |
| <b>Põhivara</b>                           |               |               |
| Finantsinvesteeringud                     | 19 711        | 19 521        |
| <i>Tütarettevõtjate aktsiad ja osad</i>   | <i>19 357</i> | <i>19 157</i> |
| <i>Pikaajalised finantsinvesteeringud</i> | <i>347</i>    | <i>347</i>    |
| <i>Muud pikaajalised nõuded</i>           | <i>7</i>      | <i>17</i>     |
| Kinnisvarainvesteeringud                  | 209           | 209           |
| Materiaalne põhivara                      | 7             | 44            |
| <b>Põhivara kokku</b>                     | <b>19 927</b> | <b>19 774</b> |
| <b>VARAD KOKKU</b>                        | <b>30 784</b> | <b>29 563</b> |
| <b>KOHUSTISED JA OMAKAPITAL</b>           |               |               |
| <b>Lühiajalised kohustised</b>            |               |               |
| Võlad ja ettemaksed                       | 5 346         | 3 823         |
| <b>Lühiajalised kohustised kokku</b>      | <b>5 346</b>  | <b>3 823</b>  |
| <b>KOHUSTISED KOKKU</b>                   | <b>5 346</b>  | <b>3 823</b>  |
| <b>Omakapital</b>                         |               |               |
| Osakapital                                | 7 101         | 7 101         |
| Omaosad                                   | -330          | -330          |
| Kohustuslik reservkapital                 | 708           | 708           |
| Muud reservid                             | 275           | 175           |
| Jaotamata kasum                           | -2 881        | -1 305        |
| Aruandeaasta puhaskasum                   | 20 565        | 19 391        |
| <b>OMAKAPITAL KOKKU</b>                   | <b>25 438</b> | <b>25 740</b> |
| <b>KOHUSTISED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>     | <b>30 784</b> | <b>29 563</b> |

## KASUMIARUANNE

tuhandetes eurodes

|                                                             | 2023          | 2022          |
|-------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Müügitulu                                                   | 764           | 752           |
| Müüdud teenuste kulu                                        | -24           | -40           |
| <b>Brutokasum</b>                                           | <b>740</b>    | <b>712</b>    |
| Üldhalduskulud                                              | -7 176        | -5 500        |
| Muud äritulud                                               | 3             | 0             |
| Muud ärikulud                                               | -5            | -5            |
| <b>Ärikahjum</b>                                            | <b>-6 438</b> | <b>-4 793</b> |
| <b>Finantstulud ja kulud</b>                                |               |               |
| Finantstulud ja -kulud investeeringutelt tütarettevõtetesse | 24 696        | 24 056        |
| Muud finantstulud ja -kulud                                 | 2 307         | 128           |
| <b>Finantstulud ja -kulud kokku</b>                         | <b>27 003</b> | <b>24 184</b> |
| <b>Kasum enne tulumaksustamist</b>                          | <b>20 565</b> | <b>19 391</b> |
| <b>Aruandeaasta puhaskasum</b>                              | <b>20 565</b> | <b>19 391</b> |

## RAHAVOOGUDE ARUANNE

*tuhandetes eurodes*

|                                                       | 2023           | 2022           |
|-------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Rahavood äritegevusest</b>                         |                |                |
| Ärikahjum                                             | -6 438         | -4 793         |
| <u>Korrigeerimised</u>                                |                |                |
| Põhivara kulum                                        | 7              | 14             |
| Kasum, kahjum põhivara müügist                        | -3             | 0              |
| Muud korrigeerimised                                  | 100            | 100            |
| Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus     | -28            | -15            |
| Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus | 1 524          | 19             |
| <b>Kokku rahavood äritegevusest</b>                   | <b>-4 838</b>  | <b>-4 675</b>  |
| <b>Rahavood investeerimisest</b>                      |                |                |
| Tasutud tütarettevõtete soetamisel                    | -200           | 0              |
| Laekunud põhivara müügist                             | 33             | 0              |
| Laekunud muude finantsinvesteeringute müügist         | 2 526          | 0              |
| Antud laenude tagasimaksed                            | 8              | 9              |
| Laekunud dividendid                                   | 24 696         | 24 056         |
| Laekunud intressid                                    | 517            | 150            |
| <b>Kokku rahavood investeerimisest</b>                | <b>27 580</b>  | <b>24 215</b>  |
| <b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>              |                |                |
| Makstud intressid                                     | -110           | -22            |
| Makstud dividendid                                    | -20 967        | -20 268        |
| Kontsernikonto saldo muutus                           | 1 520          | -517           |
| <b>Kokku rahavood finantseerimistegevusest</b>        | <b>-19 557</b> | <b>-20 807</b> |
| <b>Rahavood kokku</b>                                 | <b>3 185</b>   | <b>-1 267</b>  |
| <b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses</b>     | <b>6 995</b>   | <b>8 262</b>   |
| Raha ja raha ekvivalentide muutus                     | 3 185          | -1 267         |
| <b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus</b>       | <b>10 180</b>  | <b>6 995</b>   |

## OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

tuhandetes eurodes

|                                                                                             | Osakapital   | Kohustuslik<br>reservkapital | Muud<br>reservid | Omaosad     | Jaotamata<br>kasum | Kokku          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------------------|------------------|-------------|--------------------|----------------|
| <b>Saldo seisuga 31.12.2021</b>                                                             | <b>7 101</b> | <b>708</b>                   | <b>75</b>        | <b>-330</b> | <b>18 963</b>      | <b>26 517</b>  |
| Välja kuulutatud dividendid                                                                 | 0            | 0                            | 0                | 0           | -20 268            | -20 268        |
| Opsioonireserv                                                                              | 0            | 0                            | 100              | 0           | 0                  | 100            |
| Aruandeperioodi puhaskasum                                                                  | 0            | 0                            | 0                | 0           | 19 391             | 19 391         |
| <b>Saldo seisuga 31.12.2022</b>                                                             | <b>7 101</b> | <b>708</b>                   | <b>175</b>       | <b>-330</b> | <b>18 086</b>      | <b>25 740</b>  |
| Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus                          |              |                              |                  |             |                    | -19 157        |
| Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil |              |                              |                  |             |                    | 142 094        |
| <b>Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2022</b>                                 |              |                              |                  |             |                    | <b>148 677</b> |
| <b>Saldo seisuga 31.12.2022</b>                                                             | <b>7 101</b> | <b>708</b>                   | <b>175</b>       | <b>-330</b> | <b>18 086</b>      | <b>25 740</b>  |
| Välja kuulutatud dividendid                                                                 | 0            | 0                            | 0                | 0           | -20 967            | -20 967        |
| Opsioonireserv                                                                              | 0            | 0                            | 100              | 0           | 0                  | 100            |
| Aruandeperioodi puhaskasum                                                                  | 0            | 0                            | 0                | 0           | 20 565             | 20 565         |
| <b>Saldo seisuga 31.12.2023</b>                                                             | <b>7 101</b> | <b>708</b>                   | <b>275</b>       | <b>-330</b> | <b>17 684</b>      | <b>25 438</b>  |
| Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus                          |              |                              |                  |             |                    | -19 357        |
| Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil |              |                              |                  |             |                    | 156 787        |
| <b>Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2023</b>                                 |              |                              |                  |             |                    | <b>162 868</b> |

**Juhatuse allkirjad 2023. aasta konsolideerimisgrupi majandusaasta aruandele**

Käesolevaga kinnitame OÜ NG Investeeringud 2023. aasta konsolideeritud majandusaasta aruandes esitatud andmete õigsust:

/digitaalselt allkirjastatud/

---

Jüri Kão  
Juhatuse esimees

/digitaalselt allkirjastatud/

---

Enn Kunila  
Juhatuse liige

Tallinn, 11. märtsil 2023

**SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE**

# Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 11.03.2024

OÜ NG Investeeringud (registrikood: 10281968) 01.01.2023 - 31.12.2023 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

| Allkirjastaja nimi | Allkirjastaja roll | Allkirja andmise aeg |
|--------------------|--------------------|----------------------|
| JÜRI KÄO           | Juhatuse liige     | 11.03.2024           |
| ENN KUNILA         | Juhatuse liige     | 11.03.2024           |

# SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

OÜ NG Investeeringud osanikele

## Arvamus

Meie arvates kajastab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt OÜ NG Investeeringud ja selle tütarettevõtete (koos Kontsern) konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2023 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 2023;
- 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 lisasid, 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 Arvestuseksperide Eetikakoodeksi Nõukogu (IESBA) poolt välja antud kutseliste arvestuseksperide rahvusvahelise eetikakoodeksiga (sealhulgas rahvusvahelised sõltumatuse standardid) (IESBA koodeks). Oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt IESBA koodeksile.

## Muu informatsioon

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet (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, millest saime teadlikuks enne käesoleva audiitori aruande kuupäeva. Meil ei ole sellega seoses midagi välja tuua.

## Juhtkonna ja nende, kelle ülesandeks on 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.

#### **Vandeauditori 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 auditiprotseduure 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, väaresitiste 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.

Rando Rand

Vandeauditor, litsents nr 617

AS PricewaterhouseCoopers

Tegevusluba nr 6

Tatari 1, 10116 Tallinn

11. märts 2024

Tallinn, Eesti

# Audiitorite digitaalallkirjad

OÜ NG Investeeringud (registrikood: 10281968) 01.01.2023 - 31.12.2023 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

| Allkirjastaja nimi | Allkirjastaja roll | Allkirja andmise aeg |
|--------------------|--------------------|----------------------|
| RANDO RAND         | Vandeaudiitor      | 11.03.2024           |

## MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

OÜ NG Investeeringud juhatus teeb osanike üldkoosolekule ettepaneku kanda 2023. aasta puhaskasum summas 35 189 tuhat eurot eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvele nii, et kontserni jaotamata kasum seisuga 31.12.2023 on 155 114 tuhat eurot.

Ühtlasi teeb juhatuse ettepaneku maksta osanikele dividende summas 23 890 208,80 eurot ehk 3,40 eurot iga osa ühe (1) euro kohta.

ALLKIRJASTATUD FAILID

| NIMI                                                              | FAILI SUURUS |
|-------------------------------------------------------------------|--------------|
| 23 NG Investeeringud_majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek.pdf | 59 KB        |

ALLKIRJASTAJAD

| NIMI     | ISIKUKOOD   | AEG                       |
|----------|-------------|---------------------------|
| JÜRI KÄO | 36511160272 | 27.03.2024 20:07:42 +0200 |

KIRJA KEHTIVUS

KIRI ON KEHTIV

L/RESOLUTSIOON

atuse esimees

KIRJASTAJA ASUKOHT (LINN, MAAKOND, INDEKS, RIIK)

nn, Estonia

KIRJASTAJA SERTIFIKAADI SEERIANUMBER

91:51:76:2a:d8:08:bd:65:4e:51:24:47:13:ab:08

TIFIKAADI VÄLJAANDJA NIMI VÄLJAANDJA VÕTME IDENTIFIKAATOR

SK 2016 9C 09 A8 07 87 0C 3D AC 2E 87 FC A0 AE D2 FB 65 49 88 28 FB

KIRJA SÕNUMILÜHEND

31 30 0D 06 09 60 86 48 01 65 03 04 02 01 05 00 04 20 04 72 99 1C FA 60 FB DA 02 4F 9E B5 69 27 71 84 A7 A8 14 EA 4D 97 ED 5  
19 CB 17 3E 6A B3 4A

| NIMI       | ISIKUKOOD   | AEG                       |
|------------|-------------|---------------------------|
| ENN KUNILA | 35003190254 | 28.03.2024 14:23:48 +0200 |

KIRJA KEHTIVUS

KIRI ON KEHTIV

L/RESOLUTSIOON

KIRJASTAJA ASUKOHT (LINN, MAAKOND, INDEKS, RIIK)

KIRJASTAJA SERTIFIKAADI SEERIANUMBER

f3:e2:96:47:13:75:88:61:f1:12:fb:28:75:9c:41

TIFIKAADI VÄLJAANDJA NIMI VÄLJAANDJA VÕTME IDENTIFIKAATOR

FEID-SK 2015 B3 AB 88 BC 99 D5 62 A4 85 2A 08 CD B4 1D 72 3B 83 72 47 51

KIRJA SÕNUMILÜHEND

31 30 0D 06 09 60 86 48 01 65 03 04 02 01 05 00 04 20 68 88 6B B6 94 E5 3F 84 2F FB A7 22 11 B7 47 1F 1C 4A 15 3A A9 D4 A0 5  
C DA D0 FD 48 29 BA

: kinnituslehe lahutamatu osa on lõigus "Allkirjastatud failid" nimetatud failide esitus paberil.

RKUSED

:olev kinnitusleht on informatiivne, milles olev teave kinnitab vaid, et selle äratoodud räsiga allkirjastatud fail eksisteerib. Kinnitusleht ei om  
eisvat tõendusväärtust. Osapoolte tahteavalduse kehtivust saab kontrollida ainult digitaalselt allkirjastatud failist.

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

| Tegevusala           | EMTAK kood | Müügitulu (EUR) | Müügitulu % | Põhitegevusala |
|----------------------|------------|-----------------|-------------|----------------|
| Peakontorite tegevus | 70101      | 764000          | 100.00%     | Jah            |