

OÜ NG Kapital
2010.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

Juriidiline aadress:	Hobujaama 4 10151 Tallinn Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	10220458
Telefon:	+372 6674 220
Faks:	+372 6674 222
Majandusaasta algus:	01.01.2010
Majandusaasta lõpp:	31.12.2010
E-mail:	nginvest@nginvest.ee
EMTAK kood:	70101
Audiitor:	AS PricewaterhouseCoopers

Sisukord

Sisukord.....	2
TEGEVUSARUANNE	3
TEGEVUSARUANNE	3
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	5
Juhatuse kinnitus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele.....	5
Konsolideeritud bilanss	6
Konsolideeritud kasumiaruanne	7
Konsolideeritud koondkasumiaruanne	7
Konsolideeritud rahavoogude aruanne.....	8
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	9
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad.....	10
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	10
Lisa 2 Raha ja pangakontod	18
Lisa 3 Maksud	18
Lisa 4 Muud lühiajalised nõuded	18
Lisa 5 Varud	18
Lisa 6 Lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud	19
Lisa 7 Tütarettevõtete aktsiad ja osad	19
Lisa 8 Sidusettevõtete aktsiad ja osad	21
Lisa 9 Kinnisvarainvesteeringud	22
Lisa 10 Materiaalne põhivara.....	23
Lisa 11 Immateriaalne põhivara.....	25
Lisa 12 Kapitalirent.....	26
Lisa 13 Kasutusrent.....	26
Lisa 14 Laenukohustused	27
Lisa 15 Omakapital	27
Lisa 16 Sihtfinantseerimine.....	28
Lisa 17 Müügitulu	28
Lisa 18 Turustuskulud	28
Lisa 19 Üldhalduskulu	28
Lisa 20 Tööjõukulud	29
Lisa 21 Muud finantstulud ja -kulud	29
Lisa 22 Laenude tagatised ja panditud varad	29
Lisa 23 Tingimuslikud kohustused	30
Lisa 24 Bilansipäeva järgsed sündmused.....	30
Lisa 25 Tehingud seotud osapooltega	30
Lisa 26 Finantsinformatsioon emaettevõtte kohta.....	32
SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE	35
Juhatuse allkirjad 2010. aasta konsolideerimisgrupi majandusaasta aruandele	36
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	37
Üle 10% osalust omavate osanike nimekiri	38
OÜ NG Kapital 2010.a. majandusaasta müügitulu tegevusala EMTAK-i järgi:	39

TEGEVUSARUANNE

Aruandeaastal oli kontserni tähtsaimaks ülesandeks kasumlikkuse taastamine.

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

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

Aasta lõpus hakkas majanduse olukord Eestis paranema. Statistikaameti esialgsel hinnangul kasvas Eesti sise majanduse koguprodukt (SKP) 2010. aasta kokkuvõttes eelmise aastaga võrreldes 3,1%. Aasta lõpul toetas SKP kasvu peamiselt töötleva tööstuse lisandväärtuse kiire kasv. Tööturu olukord on pisut paranenud, töötuse määr langes aasta lõpus 13,6%-le, kuid püsib analüütikute hinnangul siiski veel lähiaastatel kõrge. Tarbijahinnaindeks tõusis Eestis aastaga 3,0%, hoogustudes aasta lõpus. Viimases kvartalis kasvasid eriti jõuliselt toiduainete hinnad – 10,9%.

OÜ NG Kapital tütarettevõtte OÜ NG Investeeringud omab 100%-lise osalusega tütarettevõtteid AS Balbiino, AS Liviko, AS Kitman, Roseni Majad OÜ, Roseni Kinnisvara OÜ, 67%-lise osalusega Tallinna Kaubamaja AS ning 25%-lise osalusega 2007. aasta sügisel soetatud sidusettevõtte Aeronautica AS.

NG Kapital kontserni 2010. aasta konsolideeritud müügitulu oli 8 179,3 miljonit krooni, käibe langus 1%. Kontserni puhaskasum oli 225,2 miljonit krooni ja EBITDA 498,4 miljonit krooni. Emaettevõtte osanike osa puhaskasumist oli 96,2 miljonit krooni. NG Kapital konsolideeritud bilansimaht seisuga 31.12.2010 oli 4 572,3 miljonit krooni vähenedes aastaga 214,6 miljoni krooni võrra ehk 4%. Kontserni omakapital seisuga 31.12.2010 oli 1 702,3 miljonit krooni, sellest emaettevõtte osanike osa 925,5 miljonit krooni.

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

Tööstussektori ettevõtted on jäätisetootja ja külmutatud toiduainete hulgimüüja AS Balbiino, kaubandussisustuse tootja AS Kitman ning Eesti juhtiv alkoholitootja AS Liviko. AS Balbiino omab omakorda ühte tütarettevõtet SIA Balbiino. AS Liviko omab viite tütarettevõtet Liviko Kaubandus OÜ, Nautimus OÜ ja SIA Liviko, mis omakorda omab tütarettevõtet UAB Liviko; lisaks omandas AS Liviko 2010.aastal 50%-lise tütarettevõtte Jaapanis Hanza Trading Co Ltd. AS Kitman omab kahte tütarettevõtet SIA Kitman ning 2010.aastal Soomes asutatud tütarettevõtet KIT Kaluste OY. NG Investeeringud osalus nendes ettevõtetes on 100%, va. Hanza Trading Co Ltd..

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

2010. aastal ja kuni käesoleva aastaaruande avaldamiseni olid NG Kapital kontserni jaoks tähtsaimad sündmused järgmised:

- 2010. aasta veebruaris kutsuti tagasi AS-i Selver ning SIA Selver Latvia ettevõtte juhatuse liige Ivi Saar tulenevalt Läti tütarettevõtte tegevuse külmutamisest ning ettevõtte juhtimisstruktuuri lihtsustamisest. Ettevõtete juhatuse liikmena jätkab Andres Heinver.
- 2010. aasta märtsis avati Selveri keti 35. kauplus Haapsalus.
- Septembris 2010 koondati ühtsesse keskusesse Kaubamaja kontserni jahetoodete logistika ning seda teenust hakkas pakkuma AS Balbiino.
- Septembris 2010 avati kaks uut ABC Kinga kauplust, Tartu Kaubamajas ja Tallinnas Kristiine Keskuses.
- Septembris 2010 avati J.L.U. kosmeetikakaupluste keti neljas kauplus Tallinnas Kristiine Keskuses.
- Kaubamaja kontserni jalatsikaubanduses mindi üle uuele SHU kontseptsioonile, mis haarab kokku 12 kauplust ning on klientide poolt hästi vastu võetud. Jalatsikaupluste NERO keti kauplused muudeti kingakauplustest moodsateks aksessuaarilacgasteks.
- 2010. aastal tähistas Kaubamaja juubeliaastat. 50 aastat tagasi, 1960. aastal avas ukseid Tallinna Kaubamaja.
- Liviko omandas 2010. aasta suvel 50% Jaapanis alkoholsete toodete impordi ja distributsiooniga tegelevast ettevõttest Hanza Trading Co.

OÜ NG Kapital

2010. a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

- Liviko SIA ja Liviko AS said 2010.aasta I poolaastal Bacardi – Martini tooteperekonna ainuesindajaks Läti ja Eesti turgudel.
- AS Liviko Läti ja Leedu tütarettevõtted said uued tegevjuhid. Leedu tütarettevõtet Liviko UAB hakkas augustist juhtima varem turundusdirektorina töötanud Eiva Počenė. Läti tütarettevõtet SIA Liviko juhib augustist Genady Klepikov, kes töötas seni ettevõtte müügidirektorina.
- AS Kitman asutas 2010.aastal Soomes tütarettevõtte KTF kaluste OY, mille eesmärk on Kitmani müügi toetamine Põhjamaades.
- Juulis 2010 omandas AS Kitman Thulema kaubamärgi. Thulema on Eestis tuntud kui juhtiv ühiskondliku ja büroomööbli kaubamärk, mis on võitnud positiivset tähelepanu ka rahvusvahelisel tasandil. Thulema kaubamärk toetab Kitmani pikaajalist strateegilist plaani laieneda enam ühiskondliku ja büroomööbli turul.
- AS Balbiino alustas eksporti Iirimaa, valmistades Eestis Raksi nime all tuntud brikett-tüüpi jäätist ühele Iirimaa ja Inglismaa piimatööstusettevõttele.
- AS Balbiino pälvis 2010.aastal viiendat aastat järjest BRC (British Retail Consortium) toiduohutuse ja kvaliteedijuhtimise standardi auditeerimisel kõrgeima ehk A-taseme. Balbiinole on ainsa Eesti jäätisetootjana omistatud nimetatatud sertifikaat.
- 1. jaanuaril 2011 alustas kontsern tõrgeteta kauplemist eurodes.
- Veebruaris 2011 sai Tallinna Kaubamaja AS tütarettevõtte A-Selver ASi uueks ärinimeks Selver AS.

Grupi ettevõtete investeeringud materiaalsesse põhivarasse moodustasid kokku 75,8 miljonit krooni.

Kontserni töötajate keskmine arv 2010. aastal oli 3 909 inimest. Kontserni töötajate palgakulu kokku oli 694,0 miljonit krooni ning juhtkonna ja nõukogu liikmete palgakulu 42,8 miljonit krooni. Emaettevõtte 2010. aastal töötajaid ei olnud. Juhatuse liikmete tööd ei tasustatud.

2011. aastal plaanib ettevõtte jätkata tegevust olemasolevate ettevõtete juhtimisel ja nende tegevuse strateegilisel kavandamisel.

Kontserni finantsnäitajad:

FINANTSNÄITAJAD	2010	2009
Omakapitali osakaal (%)	37%	33%
Juurdekasvud		
Käibe kasv	-1%	-5%
Ärikasumi kasv	196%	-176%
Puhaskasumi kasv	103%	-320%
Varade kasv	-4%	-8%
Omakapitali kasv	7%	-13%
Rentaabluse suhtarvud		
Omakapitali puhasrentaablus (ROE)	14%	-13%
Varade puhasrentaablus (ROA)	5%	-4%
Käibe puhasrentaablus	3%	-3%
Likviidsussuhtarvud		
Maksevõime kordaja	1,15	1,22
Võlakordaja	63%	67%

Omakapitali osakaal

*= Omakapital / Bilansimaht * 100%*

Omakapitali puhasrentaablus (ROE)

*= Puhaskasum / Keskmise omakapital * 100%*

Varade puhasrentaablus (ROA)

*= Puhaskasum / Keskmise varade maht * 100%*

Käibe puhasrentaablus

*= Puhaskasum / Netokäive * 100%*

Maksevõime kordaja

= Käibevara / Lühiajalised kohustused

Võlakordaja

= Kohustused kokku / Bilansimaht

Jüri Kõo

Juhatuse esimees

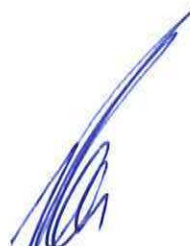
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

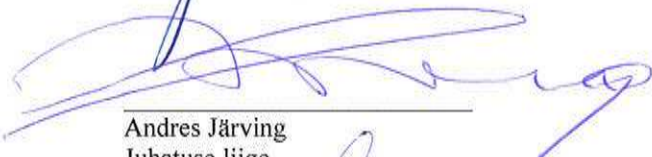
Juhatus kinnitus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele

Juhatus kinnitab lehekülgedel 5 kuni 34 toodud OÜ NG Kapital kontserni 2010.a. konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

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



Jüri Kää
Juhatusesimees

Andres Järving
Juhatuseliige

Enn Kunila
Juhatuseliige

Tallinn, 13. aprillil 2011

OÜ NG Kapital

2010. a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

Konsolideeritud bilanss

(tuhandetes kroonides)

		31.12.2010	31.12.2009
VARAD			
Käibevara			
Raha	Lisa 2	416 710	455 225
Lühiajalised finantsinvesteeringud	Lisa 6	17 157	17 157
Nõuded ja ettemaksed			
Nõuded ostjate vastu		397 153	345 137
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	Lisa 3	6 329	12 636
Muud lühiajalised nõuded	Lisa 4	59 075	58 024
Ettemaksed teenuste eest		15 381	15 859
Varud	Lisa 5	962 750	1 017 831
Käibevara kokku		1 874 555	1 921 869
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	Lisa 6	60 097	63 371
Kinnisvarainvesteeringud	Lisa 9	54 071	56 194
Materiaalne põhivara	Lisa 10	2 282 690	2 426 206
Immateriaalne põhivara	Lisa 11	300 927	319 252
Põhivara kokku		2 697 785	2 865 023
VARAD KOKKU		4 572 340	4 786 892
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	Lisa 14	514 616	368 878
Võlad ja ettemaksed			
Võlad tarnijatele		712 560	771 756
Maksuvõlad	Lisa 3	288 062	347 474
Muud võlad		99 842	71 726
Saadud ettemaksed		18 019	11 371
Lühiajalised eraldised		3 698	943
Lühiajalised kohustused kokku		1 636 797	1 572 148
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised laenukohustused	Lisa 14	1 221 760	1 612 819
Muud pikaajalised võlad		1 743	185
Tulumaksukohustus		9 767	14 299
Pikaajalised kohustused kokku		1 233 270	1 627 303
Omakapital			
Vähemusosa	Lisa 15	776 757	688 066
Emaettevõtja omanikele kuuluv omakapital			
Osakapital		40	40
Ülekurss		246 214	246 214
Kohustuslik reservkapital		70	70
Eelmiste aastate jaotamata kasum		586 669	759 674
Aruandeaasta kasum		96 154	-103 527
Realiseerimata kursivahed		-3 631	-3 096
Kokku omakapital:		1 702 273	1 587 441
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		4 572 340	4 786 892

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials **M.P.**
 Kuupäev/date **13.04.2011**
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Konsolideeritud kasumiaruanne
(tuhandetes kroonides)

		2010	2009
Müügitulu	Lisa 17	8 179 328	8 236 809
Müüdud toodete kulu		6 296 201	6 410 988
Brutokasum		1 883 127	1 825 821
Turustuskulud	Lisa 18	1 466 486	1 877 878
Üldhalduskulud	Lisa 19	314 898	264 786
Muud äritulud		206 593	205 120
Muud ärikulud		18 206	36 518
Äri kasum		290 130	-148 241
Finantstulud ja kulud			
Tütarettevõtte aktsiatelt		0	155
Sidusettevõtjate aktsiatelt ja osadelt		-7 388	-2 899
Kasum valuutakursi muutustest		-439	370
Muud finantstulud ja kulud	Lisa 21	-32 284	-44 762
Kokku finantstulud ja kulud		-40 111	-47 136
Kasum (-kahjum) enne tulumaksustamist		250 019	-195 377
Tulumaks	Lisa 15	24 781	24 205
Aruandeaasta puhaskasum		225 238	-219 582
s.h. Emaettevõtja osanike osa puhaskasumist		96 154	-103 527
Vähemusosaluse osa puhaskasumist		129 084	-116 055

Konsolideeritud koondkasumiaruanne
(tuhandetes kroonides)

	2010	2009
Aruandeaasta puhaskasum	225 238	-219 582
Muu koondkasum/kahjum		
Realiseerimata kursivahed	-1 194	-7 436
Aruandeperioodi koondkasum	224 044	-227 018
s.h. Emaettevõtja osanike osa koondkasumist	95 619	-106 623
Vähemusosaluse osa koondkasumist	128 425	-120 395

Konsolideeritud rahavoogude aruanne
(tuhandetes kroonides)

		2010	2009
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST			
Ärikasum		290 130	-148 241
Korrigeerimised			
Kasum, kahjum põhivara müügist		10 875	2 656
Põhivara ja firmaväärtuse amortisatsioon	Lisa 9,10,11	208 294	473 264
Mitterahalised tehingud ärikasumis		-849	0
Äritegevusega seotud nõuete muutus		-44 402	39 382
Varude muutus		80 389	98 550
Äritegevusega seotud kohustuste muutus		-80 753	-15 934
Makstud intressid		-40 521	-62 920
Makstud ettevõtte tulumaks		-28 778	-30 235
KOKKU ÄRITEGEVUSEST		394 385	356 530
RAHAVOOD INVESTEERIMISEST			
Laekumised sihtfinantseerimisest		0	213
Põhivara soetamine	Lisa 9, 10,11, 12	-73 820	-205 592
Põhivara müük (müügihinnas)		1 852	40 662
Antud laenud		-20 493	-13 229
Antud laenude tagasimaksed		14 345	12 661
Saadud intressid		8 481	13 600
KOKKU INVESTEERIMISEST		-69 635	-151 685
RAHAVOOD FINANTSEERIMISEST			
Saadud laenud		122 447	394 885
Tagasi ostetud omaosad	Lisa 15	-392	-1 516
Makstud dividende	Lisa 15	-108 819	-105 798
Laenude tagasimaksed		-410 877	-371 645
Kapitalirendi tagasimaksed		-14 577	-14 919
Arvelduskrediidi muutus		49 432	-52 283
Kontsernikonto muutus		1	9
KOKKU FINANTSEERIMISEST		-362 785	-151 267
KOKKU RAHAVOOD		-38 035	53 578
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lagul			
Raha ja raha ekvivalentide muutus		455 225	402 739
Valuutakursside mõju		-38 035	53 578
		-480	-1 092
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpul		416 710	455 225

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials H.P.
 Kuupäev/date 13.04.2011
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

OÜ NG Kapital

2010. a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne (tuhandetes kroonides)

	Osa kapital	Ülekurs	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Realiseerimata kursivahed	Kokku	Vähemus- osalus	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2008	40	141 852	70	813 632	0	955 595	862 390	1 817 985
Osakapitali suurendamine	0	104 362	0	0	0	104 362	0	104 362
Makstud dividendid	0	0	0	-69 748	0	-69 748	-36 624	-106 372
Tehingud vähemusosalusega	0	0	0	15 790	0	15 790	-17 306	-1 516
Aruandeperioodi koondkahjum	0	0	0	-103 527	-3 096	-106 623	-120 395	-227 018
Saldo seisuga 31.12.2009	40	246 214	70	656 147	-3 096	899 376	688 065	1 587 441
Makstud dividendid	0	0	0	-69 748	0	-69 748	-39 072	-108 820
Tehingud vähemusosalusega	0	0	0	270	0	270	-662	-392
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	0	96 154	-535	95 619	128 425	224 044
Saldo seisuga 31.12.2010	40	246 214	70	682 823	-3 631	925 517	776 757	1 702 273

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

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

OÜ NG Kapital ja tema tütarettevõtted moodustavad kontserni. OÜ NG Kapital 2010. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

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

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud tuhandetes Eesti kroonides.

Konsolideeritud aruannete koostamine

Konsolideerimise põhimõtted

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

2010. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad OÜ NG Kapital ning tema tütarettevõtte OÜ NG Investeeringud finantsnäitajad.

Vajadusel on tütarettevõtete arvestuspõhimõtteid muudetud vastavaks grupi arvestuspõhimõtetele.

Tütarettevõtted

Tütarettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõtte on kontroll. Tütarettevõtet loetakse emaettevõtte kontrolli all olevaks, kui emaettevõtte omab kas otseselt või kaudselt üle 50% tütarettevõtte hääleõiguslikest aktsiastest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütarettevõtte tegevus- ja finantspoliitikat. Tütarettevõtete tegevus kajastub raamatupidamise aastaaruandes alates kontrolli tekkimisest kuni selle katkemiseni.

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

Sidusettevõtted

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

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

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

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

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

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

Tehingud vähemusosalusega

Vähemusosalusega tehtavate tehingute puhul (nii vähemusosaluse soetuste kui ka müükide kajastamisel) rakendatakse nn. äriettevõtte kontseptsiooni.

Äriettevõtte kontseptsiooni puhul vaadeldakse vähemusosanikke kui teisi osalejaid kontserni omakapitalis (s.t tehingud vähemusosanikega on omanike vahelised tehingud, mis ei tekita firmaväärtust ega kasumit või kahjumit). Vaheid ostuhinna ja vähemusosaluse muutunud bilansilise maksumuse vahel kajastatakse otse omakapitalis (analoogiliselt omaaktsiate ostul ja müügil tekkinud vahedele) kas omakapitali vähendamise või suurendamisena.

Konsolideeritud aastaaruande lisades esitatud emaettevõtte konsolideerimata aruanded

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

Raha ja raha ekvivalendid

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

Finantsvarad

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

Kõik tavapärastel turutingimustel toimuvad finantsvarade ostud ja müügid kajastatakse nende tehingute tehingupäeval, s.t. päeval, mil kontsern võtab endale kohustuse (näiteks sõlmib lepingu) teatud finantsvara ostuks või müügiks. Tavapärasel turutingimustel toimuvaks nimetatakse selliseid oste ja müüke, mille puhul ostetava või müüdava finantsvara üleandmine müüjalt ostjale toimub antud turul väljakujunenud või vastavate turegulegatsioonidega 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 õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata (k.a. selliste varadega seotud tuletisinstrumentid) – kajastatakse soetusmaksumuses.

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

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

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

Õiglases väärtuses kajastatavad finantsvarad

Õiglases väärtuses kajastatavad finantsvarad hinnatakse igal bilansipäeval ümber hetke õiglasele väärtusele, millest ei ole maha arvatud võimalikke vara realiseerimisega kaasnevaid tehingukulutusi. Börsil noteeritud väärtpaberite puhul baseerub õiglane väärtus bilansipäeva sulgemishindadel ja Eesti Panga ametlikel valuutakurssidel. Börsil noteerimata väärtpaberite puhul kasutatakse õiglast väärtust, mille leidmisel võetakse aluseks kogu kontsernile kättesaadav info investeeringu väärtuse kohta.

Õiglase väärtuse muutusest tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes real "finantstulud ja -kulud". Kauplemiseesmärgil soetatud finantsvarade õiglase väärtuse muutus kajastatakse kasumiaruandes real "finantstulud ja -kulud" ning muude õiglases väärtuses kajastatavate finantsvarade õiglase väärtuse muutused kajastatakse otse omakapitalis real "ümberhindluse reserv". Ümberhindluse reserv kantakse vara realiseerimisel või vara väärtuse languse tuvastamisel kasumiaruandesse. Kasumid ja kahjumid õiglases väärtuses kajastatavate

finantsvarade realiseerimisel nagu ka intressid ja dividendid vastavatele väärtuspaberitelt kajastatakse kasumiaruande real "finantstulud ja -kulud".

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad

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

Nõuded ostjate vastu

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

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

Faktooring

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

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

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

Muud nõuded

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

Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuv summas. Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglasel väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Edasimüügi eesmärgil soetatud nõudeid kajastatakse õiglase väärtuse meetodil.

Varud

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

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

Varude kuluks kandmisel kasutatakse FIFO meetodit, välja arvatud toidukaubad ja autokaubandus. Toidukaupade soetusmaksumuse arvestamisel kasutatakse kaalutud keskmise soetusmaksumuse meetodit. Autokaubanduse segmendis kasutatakse varuosade soetusmaksumuse arvestamisel kaalutud keskmise soetusmaksumuse meetodit ja autode puhul kasutatakse tükipõhist arvestust. Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või netorealiseerimismaksumus.

Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuna on kajastatud kinnisvaraobjekte (maa, hoone), mida kontsern hoiab (kas omanikuna või kapitalirendi tingimustel rendituna) renditulu teenimise või turuväärtuse kasvu eesmärgil ja mida ei kasutata enda majandustegevuses. Kinnisvarainvesteering võetakse bilansis algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis sisaldab ka soetamisega otseselt seonduvaid tehingutasusid (s.o notaritasud, riigilõivud, nõustajatele makstud tasud ja muud kulutused, ilma milleta ei oleks ostutehing tõenäoliselt aset leidnud). Edasi kajastatakse kinnisvarainvesteeringuid soetusmaksumuses miinus akumulieeritud kulum ja allahindlused väärtuse langusest, analoogiliselt materiaalsele põhivarale.

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

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

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

Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 20 000 krooni. Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 20 000 krooni, kajastatakse kuni kasutusele võtmiseni väheväärtusliku inventarina (varudes) ja kantakse vara kasutuselevõtmise hetkel kulusse. Kuludesse kantud väheväärtuslike inventaride üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

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

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

Amortisatsioonimäärade vahemikud on materiaalse põhivara gruppidele järgmised:

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

Maad ei amortiseerita.

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

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

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

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

Müügiootel põhivara

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

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

Immateriaalne põhivara

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

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

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

Arendusväljaminekud on kulutused, mida tehakse uurimistulemuste rakendamisel uute konkreetsete toodete ja teenuste väljatöötamiseks. Arendusväljaminekuid kapitaliseeritakse juhul, kui eksisteerib kava projekti elluviimiseks ning on võimalik hinnata immateriaalsest varast tulevikus tekkivat tulu.

Uue majandusüksuse asutamisega seotud väljaminekuid, uue teadusliku või tehnilise informatsiooni kogumise eesmärgil läbi viidud uuringutega seotud kulutusi ning koolituskulusid ei kapitaliseerita.

Firmaväärtus on positiivne vahe äriühenduse käigus omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel, peegeldades seda osa soetusmaksumusest, mis tasuti omandatud ettevõtte selliste varade eest, mida ei ole võimalik eristada ja eraldi arvele võtta. Omandamise kuupäeval kajastatakse firmaväärtus selle soetusmaksumuses immateriaalse varana.

Edasisel kajastamisel mõõdetakse firmaväärtust tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Äriühendusest tekkinud firmaväärtust ei amortiseerita. Selle asemel viiakse kord aastas (või tihedamini, kui mõni sündmus või asjaolude muutus viitab, et firmaväärtuse väärtus võib olla langenud) läbi vara väärtuse languse test. Firmaväärtust hinnatakse alla tema kaetavale väärtusele, juhul kui see on väiksem bilansilise jääkmaksumusest. Firmaväärtuse allahindlusi ei tühistata.

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

Vara väärtuse langus

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

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

Väärtuse langusest tekkinud kahjum kajastatakse summas, mille võrra vara bilansiline maksumus ületab selle kaetava väärtuse. Vara kaetav väärtus on vara õiglase väärtus, millest on maha lahutatud 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. Kapitalirendi tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga, kusjuures amortisatsiooniperioodiks on vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood, olenevalt sellest, kumb on lühem.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

Kontsern kui rendileandja

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

Finantskohustused

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

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksamisele 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 suurust 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. Dividendidena jaotatud kasumi maksumääraks 21/79 (2009. aastal kehtis maksumäär 21/79) väljamakstavalt netosummalt. Teatud tingimustel on võimalik saadud dividende jaotada edasi ilma täiendava tulumaksukuluta.

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

Maksustamissüsteemi 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 lisades.

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

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

Välismaal registreeritud tütarettevõtted

Läti ja Leedu tulumaksuregulatsioonide kohaselt tekib vastava riigi äriühingust maksumaksjal kohustus tasuda tulumaksu aruandeaastal teenitud maksustatavalt kasumilt. Lätis kehtis 2010. aastal tulumaksumäär 15% (2009: 15%); Leedus kehtis 2010. aastal tulumaksumäär 15% (2009: 20%); Soomes kehtis 2010. aastal tulumaksumäär 26%. Soome tulumaksuseaduse loeb tulumaksualuseks 50 % esinduskulude maksumusest, mida saab tasaarvelda kasumiga 10 aasta vältel. Jaapanis sõltub tulumaksumäär ettevõtlusvormist, asukohast, omakapitalist ning on keskmiselt 34,5% (Tokios keskmiselt 40,69%).

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

Sihtfinantseerimine

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

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

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

Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutadeks on loetud kõik teised valuutad peale Eesti krooni (s.o emettevõtte arvestusvaluuta). Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed finantsvarad ja -kohustused ning mittemonetaarsed finantsvarad ja -kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, hinnatakse bilansipäeval ümber Eesti kroonidesse ametlikult kehtivate Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials K.P.
Kuupäev/date 13.04.2011
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Välismaiste tütarettevõtete finantsnäitajad

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

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

Tulude arvestus

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

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

Kohustuslik reservkapital

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

Aktsiisimaks

Aktiisiseadusest lähtuvalt tekib kontsernil aktiisilaopidajana maksukohustus aktiisilaos olevalt aktiisiga maksustamata aktiisikaubalt selle lähetamisel aktiisilaost, välja arvatud juhul, kui aktiisikaup lähetatakse ajutises aktiisivabastuses. Vastavalt sellele on varudes arvel valmiskaupa ja ostetud kaupa müügiks nii aktiisiga maksustatud kui ka ilma aktiisimaksuta. Aruandeperioodi müügitulu näidatakse aruandes koos aktiisimaksuga. AS Liviko oli aruandeperioodil vabastatud pakendiaktiisi maksimisest, kuna nii klaasist kui polüetüleentereftalaadist alkoholsete jookide pakendite taaskasutamise määr on olnud vähemalt 60%.

Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansikuupäeva ja aruande koostamispäeva vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodi või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

Bilansipäevajärgsed sündmused, mida ei ole varade ja kohustuste hindamisel arvesse võetud, kuid mis oluliselt mõjutavad järgmise majandusaasta tulemust, on avalikustatud raamatupidamise aastaaruande lisades

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks	
Initialled for the purpose of identification only	
Initsiaalid/initials	H.P.
Kuupäev/date	13.04.2011
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

Lisa 2 Raha ja pangakontod*tuhandetes kroonides*

	31.12.2010	31.12.2009
Pangakontod	388 317	194 672
Sularaha	4 394	6 784
Tähtajalised deposiidid (tähtajaga kuni 3 kuud)	0	238 461
Raha teel	23 999	15 308
Kokku	416 710	455 225

Lisa 3 Maksud*tuhandetes kroonides*

	31.12.2010		31.12.2009	
Maksuliik	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Aktsiisimaks	0	166 598	0	242 792
Käibemaks	253	79 263	1 042	62 885
Üksikisiku tulumaks	0	12 044	0	12 288
Sotsiaalmaks	8	25 443	0	25 974
Ettevõtte tulumaks	4	542	7	336
Töötuskindlustusmaks	0	2 882	0	2 769
Kogumispension	0	612	0	378
Muud maksud	11	678	11 587	53
Ettemaksukonto	6 053		0	
Kokku	6 329	288 062	12 636	347 474

Lisa 4 Muud lühiajalised nõuded*tuhandetes kroonides*

	31.12.2010	31.12.2009
Nõuded sidusettevõtetele (vt. lisa 25)	4 122	3 029
Antud lühiajalised laenud	68	69
Muud lühiajalised nõuded	13 167	13 258
Hankijatelt saadaolevad boonused	41 718	41 668
Kokku	59 075	58 024

Lisa 5 Varud*tuhandetes kroonides*

	31.12.2010	31.12.2009
Tooraine ja materjal	44 948	43 118
Lõpetamata toodang	3 459	3 668
Valmistoodang	97 910	193 556
Müügiks ostetud kaubad	780 592	754 994
Ettemaksed hankijatele	8 442	2 955
Müügiootel põhivara	27 399	19 540
Kokku	962 750	1 017 831

Majandustegevuseks kõlbmatuid tootmismaterjale on aruandeaastal alla hinnatud ja maha kantud 58 362 tuhande krooni (2009: 62 727 tuhande krooni) eest. Inventuuride puudujääke oli 2010. aastal 25 916 tuhat krooni (2009: 29 259 tuhat krooni).

Panditud varude kohta vaata informatsioon lisa 22.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials K. P.
 Kuupäev/date 13.04.2011
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 6 Lühiajalised finantsinvesteeringud
tuhandetes kroonides

Lühiajalised finantsinvesteeringud:

	31.12.2010	31.12.2009
Võlakirjad * (Lisa 25)	17 157	17 157

Pikaajalised finantsinvesteeringud:

	31.12.2010	31.12.2009
Sidusettevõtete aktsiad ja osad (Lisa 8)	23 527	22 606
Mitmesugused pikaajalised nõuded sidusettevõtetele (Lisa 25)	11 360	10 919
Rendikulude ettemaks	19 904	25 499
Muud pikaajalised nõuded	2 477	2 477
Edasilükkunud tulumaksuvara	2 829	1 870
Kokku	60 097	63 371

* Lunastustähtajani hoitavad võlakirjad intressimääraga 18% aastas (2009: 18%). Lunastustähtaeg 31.03.2011. Võlakirjadele on antud eraisiku käendused.

Lisa 7 Tütarettevõtete aktsiad ja osad

OÜ NG Kapital omab osalust järgmises tütarettevõttes:

Tütarettevõtte	Asukoht	Tegevusala	Osalus 31.12.2009 ja 31.12.2010
OÜ NG Investeeringud	Hobujaama 4 Tallinn	Tööstus-, kinnisvara- ja kaubandusinvesteeringute juhtimine	69%
Tütarettevõtete soetusmaksumus kokku 31.12.2010 (lisa 27)			

OÜ NG Investeeringud omab osalust järgmistes tütarettevõtetes:

Tütarettevõtte	Asukoht	Tegevusala	Osalus	Soetus- aasta
AS Balbiino	Viljandi mnt. 26, Tallinn	Jäätise tootmine, turustamine ning muude sügavkülmutatud toidukaupade hulgitööd	100%	1995
AS Liviko	Masina 11, Tallinn	Alkohoolsete jookide tootmine, hulgi- ja jaemüük	100%	2000
AS Kitman	Kesk-Sõjamäe 3, Tallinn	Kontori ja kaupluse mööbli tootmine	100%	1997
OÜ Roseni Kinnisvara	Hobujaama 4, Tallinn	Kinnisvara haldamine, hooldamine, arendus	100%	2004
Roseni Majad OÜ	Hobujaama 4, Tallinn	Kinnisvara haldamine	100%	2000
Tallinna Kaubamaja AS	Gonsiori 2, Tallinn	Jaekaubandus	67%	1996
Salvo OÜ	Hobujaama 4, Tallinn	Valdusfirmade tegevus	100%	2007

OÜ NG Investeeringud tütarettevõtteid omavad omakorda järgmisi tütarettevõtteid:

1) Tallinna Kaubamaja kontserni kuuluvad tütarettevõtteid:

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

Tallinna Kaubamaja Kinnisvara AS tütarettevõtteid:

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

Lisa 7 (järg)

A-Selver AS tütarettevõtte:

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

AS Tartu Kaubmaja tütarettevõtted:

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

TKM Beauty OÜ tütarettevõtte:

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

AS ABC King tütarettevõtte:

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

Optigroup Invest OÜ tütarettevõtte:

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

KIA Auto AS tütarettevõtted:

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

2) AS Liviko tütarettevõtted:

Tütarettevõtte	Asukoht	Tegevusala	Osalus	Soetus-aasta
Liviko Kaubanduse OÜ	Tallinn	Alkohoolsete jookide hulgikaubandus	100%	2002
Nautimus OÜ	Tallinn	Alkohoolsete jookide hulgikaubandus	100%	2006
SIA Liviko	Riia	Alkohoolsete jookide hulgikaubandus	100%	2007
UAB Liviko	Leedu	Alkohoolsete jookide hulgikaubandus	100%	2007
Hanza Trading Co Ltd	Jaapan	Liviko toodangu vahendusmüük	50%	2010

2010.aasta mais soetas AS Liviko 50%-lise osaluse Jaapani ettevõttes Hanza Trading Co Ltd. Tehingu eest tasuti rahalisel teel 1 245 tuhat krooni ning tekkis firmaväärtus summas 5 490 tuhat krooni.

3) AS Balbiino tütarettevõtted:

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

4) AS Kitman tütarettevõtted:

Tütarettevõtte	Asukoht	Tegevusala	Osalus	Soetus-aasta
SIA Kitman	Riia	Kaubandusliku külimatehnika vahendus, paigaldus ja hooldus	100%	2008
KIT Kaluste OY	Soome	Kitmani müügi toetamine põhjamaades	100%	2010

Lisa 8 Sidusettevõtete aktsiad ja osad
tuhandetes kroonides

OÜ NG Kapital tütarettevõtted omavad järgmisi sidusettevõtteid:

NG Investeeringud kontserni kuulub sidusettevõtte:

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

	31.12.2010	31.12.2009
Osaluse % aasta alguses	25	25
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta alguses	110	110
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	2 283	0
Aktsiakapitali suurendamine		8 000
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kahjum	-2 283	-5 717
Osaluse % aasta lõpus	25	25
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpus	0	2 283
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus (lisa 27)	0	0
Osaluse soetusmaksumus aasta algul	8 110	110
Osaluse soetusmaksumus aasta lõpul	8 110	8 110

2009. aastal suurendati AS Aeronautica aktsiakapitali ja OÜ NG Investeeringud tasus 8,0 miljonit krooni (mitte-rahaline sissemakse-laenu konverteerimine aktsiakapitali), millest ülekurs moodustas 7,9 miljonit krooni.

2009. aastal hinnati AS Aeronautica osalust alla ulatuses, et investeering vastaks osluse suurusele omakapitalis.

Varasemat laenu allahindlust summas 3 304 tuhat krooni ei tühistatud.

2010. aastal teenis Aeronautica AS kahjumit 55 584 tuhat krooni, mille tulemusena muutus sidusettevõtte omakapital negatiivseks ja sellega seoses hinnati investeering nullväärtuseni alla. Kontserni osalus negatiivses omakapitalis kajastati pikaajalise nõude allahindlusena summas 8 309 tuhat krooni (kogu laenu allahindlus 11 613 tuhat krooni).

Tallinna Kaubamaja kontserni kuulub sidusettevõtte:

Sidusettevõtte	Asukoht	Tegevusala	Osalus
AS Rävala Parkla	Tallinn	Parkimisteenus	50%

	31.12.2010	31.12.2009
Osalus % aasta alguses	50	50
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta algul	20 323	17 505
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	20 323	17 505
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum	3 204	2 818
Osalus % aasta lõpus	50	50
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpul	23 527	20 323
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus	23 527	20 323

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials H.P.
Kuupäev/date 13.04.2011
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 9 Kinnisvarainvesteeringud

tuhandetes kroonides

	2010	2009
Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu	6 347	7 559
Kinnisvarainvesteeringute haldamiskulud	-3 055	-3 313
Netotulu kinnisvarainvesteeringute rentimisest	3 292	4 246
Saldo 31.12.2008		
Soetusmaksumus	42 085	
Akumuleeritud kulum	-20 304	
Jääkmaksumus 31.12.2008	21 781	
2009. a. toimunud muutused		
Parendused	68	
Ümberklassifitseerimine	36 711	
Ümberklassifitseerimise kulum	-589	
Amortisatsioonikulu	-1 777	
Saldo 31.12.2009		
Soetusmaksumus	78 864	
Akumuleeritud kulum	-22 670	
Jääkmaksumus 31.12.2009	56 194	
2010. a. toimunud muutused		
Ümberklassifitseerimine	-1 492	
Ümberklassifitseerimise kulum	1 127	
Amortisatsioonikulu	-1 758	
Saldo 31.12.2010		
Soetusmaksumus	77 372	
Akumuleeritud kulum	-23 301	
Jääkmaksumus 31.12.2010	54 071	

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

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials M.P.
 Kuupäev/date 13.04.2011
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 10 Materiaalne põhivara
tuhandetes kroonides

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Lõpetamata ehitus	Ettemaksed põhivara eest	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2008						
Soetusmaksumus	1 555 744	536 270	430 534	929 608	61 608	3 513 764
Akumuleeritud kulum	-153 289	-277 014	-258 357	-75 000	0	-763 660
Jääkmaksumus 31.12.2008	1 402 455	259 256	172 177	854 608	61 608	2 750 104
2009.a. toimunud muutused						
Ostud ja parendused	23 651	75 386	36 379	41 059	25 041	201 516
Kursivahed	-3 032	0	0	-3 522	0	-6 546
Ümberklassifitseerimine	157 342	43 653	3 240	-205 164	-34 950	-35 879
Väärtuse langusest tulenevad allahindlused	-66 444	-24 208	0	-144 303	-4 586	-239 541
Müük ja mahakandmine	-3 232	-40 496	-1 951	0	-470	-46 149
Amortisatsioonikulu	-59 629	-79 979	-57 683	0	0	-197 291
Saldo seisuga 31.12.2009						
Soetusmaksumus	1 740 981	556 592	457 136	761 981	46 643	3 563 333
Akumuleeritud kulum	-289 870	-322 980	-304 974	-219 303	0	-1 137 127
Jääkmaksumus 31.12.2009	1 451 111	233 612	152 162	542 678	46 643	2 426 206
2010.a. toimunud muutused						
Ostud ja parendused	5 371	11 803	26 513	4 783	25 690	74 160
Kursivahed	-61	3	3	-89	0	-144
Ümberklassifitseerimine	4 695	9 801	10 311	-21 623	-3 184	0
Ümberklassifitseerimine kinnisvarainvesteeringust	0	391	0	0	0	391
Ümberklassifitseerimine varudest	0	122	0	0	0	122
Ümberklassifitseerimine müügiototel põhivaraks	-8 728	0	0	0	-16 654	-25 382
Allahindlused ja allahindluste tühistamised	17 300	0	0	-16 522	0	778
Müük ja mahakandmine	-12	-1 127	-11 442	0	0	-12 581
Amortisatsioonikulu	-58 655	-67 353	-54 852	0	0	-180 860
Saldo seisuga 31.12.2010						
Soetusmaksumus	1 741 497	549 065	392 317	745 052	52 495	3 480 426
Akumuleeritud kulum	-330 476	-361 813	-269 622	-235 825	0	-1 197 736
Jääkmaksumus 31.12.2010	1 411 021	187 252	122 695	509 227	52 495	2 282 690

Aruandeperioodil arvele võetud investeeringute maksumuseks kujunes 74 160 tuhat krooni (2009: 201 516 tuhat krooni).

Kaubamaja grupis arvele võetud materiaalse põhivara soetusmaksumuseks kujunes 58 898 tuhat krooni (2009: 188 499 tuhat krooni). Balbiinos arvele võetud materiaalse põhivara soetusmaksumus oli 6 732 tuhat krooni (2009: 4 840 tuhat krooni). AS Kitman investeeris materiaalse põhivarasse 1 609 tuhat krooni (2009: 2 623 tuhat krooni), Liviko investeeris 2010. aastal seadmete ja muu põhivara uuendustesse 7 648 tuhat krooni (2009: 10 234 tuhat krooni) ning Roseni Majad 59 tuhat krooni (2009: 0 krooni).

Kontsern on 2010. aastal teostanud väärtuse testid põhivaradele järgnevalt:

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialised for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials M.P.
 Kuupäev/date 13.04.2011
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

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

Eesti „maa ja ehitiste“ hindamisel seisuga 31.12.2010 kasutati 4 objekti puhul jääkväärtuses 488 385 tuhat krooni (2009: 490 264 tuhat krooni) sõltumatu atesteeritud kinnisvaraeksperti hinnangut. 10 objektide puhul jääkväärtuses 343 836 tuhat krooni (2009: 367 018 tuhat krooni) saadi samalt eksperdilt ekspertarvamus diskonto- ja kapitalisatsioonimäärade osas. Ülejäänud Eesti maa ja ehitise objektide puhul jääkväärtuses 102 401 tuhat krooni (2009: 113 236 tuhat krooni) koostati hinnangud ettevõttesiseselt, kasutades diskonteeritud rahavoogude meetodit. Hindamisel on kasutatud diskontomäärasid 9,0%- 13,0% (2009: 9,0%-13,5%) sõltuvalt objekti asukohast, kasvumäärasid 0% - 1,0% (2009: 0% - 1,0%); üürihinna sisendi määramisel on lähtutud kehtivatest üürilepingutest, mis juhtkonna hinnangul vastavad turutingimustele. Läti maa ja ehitiste hindamisel seisuga 31.12.2010 kasutati 4 valmisobjekti puhul jääkväärtuses 228 079 tuhat krooni (2009: 222 778 tuhat krooni) sõltumatu atesteeritud kinnisvaraeksperti hinnanguid, kuid neid korrigeeriti -14% (2009: -13%) ulatuses. Korrigeerimiseni jõuti kasutades samu sisendeid nagu Läti ülejäänud, lõpetamata objektide puhul.

Hindamise tulemusena hinnati 2010.aastal „maa ja ehitise“ objekte üles (eelneva allahindluse tühistamine) summas 17 300 tuhat krooni (2009: allahindlus -66 444 tuhat krooni).

Eesti lõpetamata ehitiste väärtuse hindamisel kasutati 3 objekti puhul jääkväärtuses 80 714 tuhat krooni (2009: 111 731 tuhat krooni) sõltumatu atesteeritud kinnisvaraeksperti hinnangut. Ülejäänud objekti puhul jääkväärtuses 150 945 tuhat krooni (2009: 124 080 tuhat krooni) puhul teostati hinnang ettevõttesiseselt, lähtudes kasutusväärtusest. Hindamisel on kasutatud diskontomäärasid 10,5%-13,0% (2009: 10,5%-13,0%) sõltuvalt objekti asukohast ja kasvumäär 1,0% (2009: 1,0%). Läti lõpetamata ehitiste puhul jääkväärtuses 277 512 tuhat krooni (2009: 286 937 tuhat krooni) teostati hinnang ettevõttesiseselt, lähtudes kasutusväärtusest. Hindamisel on kasutatud diskontomäärasid 11,3%- 12,8% (2009: 11,5%-13,0%) sõltuvalt objekti asukohast, kasvumäärasid 1,0% - 1,5% (2009: 1,0%-1,5%). Investeeringuväärtuse määramisel kasutati diskonteeritud rahavoogude meetodit. Hindamisel on kasutatud atesteeritud eksperti poolt esitatud kapitalisatsioonimäärasid 9,8%-10,8% (2009: 9%-10,5%). Üürihinna ja vakantsuse sisendite määramisel on lähtutud sõltumatu rentnikuga sõlmitud rendilepingu üürihinnast ja atesteeritud ekspertide poolt määratud vakantsuse määrast valmis objektide puhul.

Hindamise tulemusena hinnati lõpetamata ehitisi alla summas 16 522 tuhat krooni (2009: 144 303 tuhat krooni)

AS Liviko materiaalsele põhivarale (maa ja ehitised ning lõpetamata ehitus jääkväärtuses 57 997 tuhat krooni (2009: 57 997 tuhat krooni) koostati kaetava väärtuse test. Hinnati varade kasutusväärtust, lähtudes tuleviku rahavoogude prognoosidest. Tuleviku rahavood on oluliselt mõjutatud tulude kasvumäärast, brutomarginaali tasemest ja diskontomäärast. Kasutusväärtuse testis seisuga 31.12.2010 rahavoogude diskonteerimisel kasutati diskontomäärana 9,3% (2009: 9,3%). Tuleviku rahavoogude prognoosides lähtuti eeldustest, et tulude kasv aastatel 2011-2015 on keskmiselt 9% (2009: 14%), tulenevalt uute toodete lisandumisest tooteportfelli; brutomarginaal on tulevikus samal tasemel kui 2010.a ning pikaajaline kasvumäär on 2% (2009: 2%). Varade väärtuse testi tulemusena nii 2010.aastal kui ka 2011.aastal varade allahindamise vajadust ei tuvastatud.

Lisaks on seisuga 31.12.2010 koostatud väärtuse testid põhivaradele erinevates kontserni ettevõtetes, kokku jääkväärtuses 256 994 tuhat krooni (2009: 263 655 tuhat krooni). Väärtuse testid tuginesid kasutusväärtusele, mis leiti diskonteeritud rahavoogude meetodil, tuginedes juhtkonna 5 aasta prognoosidel. Kasvumäärad esimesel 5 aastal jäid vahemikku -1,5% kuni +30,6% (2009: -7% kuni +50%), keskmiselt vahemikku 1-7% (2009: 1-20%). Suured vahemikud on tingitud sellest, et kontserni ettevõtted tegutsevad erinevates tööstusharudes ning juhtkonna prognoosist kasvuvõimaluse osas konkreetsetes ettevõttes ja perioodis. Diskontomäärana kasutati 6,61-9,08% (2009: 8,97-10,93%) ja eeldatava tuleviku kasvumäärana 2% (2009: 2%). Testid näitasid, et varade allahindamise vajadust ei tuvastatud (2009: allahindlus 28 794 tuhat krooni).

Ülejäänud objektide puhul jääkväärtuses 295 827 tuhat krooni (2009: 388 510 tuhat krooni) ei tuvastatud nii 2010.aastal kui ka 2009.aastal vara väärtuse langusele viitavaid indikaatoreid.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks	
Initialed for the purpose of identification only	
Initsiaalid/initials	H.P.
Kuupäev/date	13.04.2011
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

Lisa 11 Immateriaalne põhivara
tuhandetes kroonides

	Ostetud litsentsid, kaubamärgid	Firma- väärtus	Kasulikud rendilepingud	Kokku
Saldo 31.12.2008				
Soetusmaksumus	185 990	217 404	16 900	420 294
Akumuleeritud kulum	-28 665	-42 497	-1 536	-72 698
Jääkmaksumus 31.12.2008	157 325	174 907	15 364	347 596
2009.aasta muutused				
Ostud perioodi jooksul	1 882	0	0	1 882
Ümberklassifitseerimine	14	0	0	14
Firmaväärtuse langus	0	-4 506	0	-4 506
Amortisatsioonikulu	-22 661	0	-3 073	-25 734
Saldo 31.12.2009				
Soetusmaksumus	187 559	179 595	16 900	384 054
Akumuleeritud kulum	-50 999	-9 194	-4 609	-64 802
Jääkmaksumus 31.12.2009	136 560	170 401	12 291	319 252
2010.aasta muutused				
Ostud perioodi jooksul	1 611	0	0	1 611
Lisandunud äriühendustest	0	5 490	0	5 490
Amortisatsioonikulu	-22 603	0	-3 073	-25 676
				0
Saldo 31.12.2010				
Soetusmaksumus	189 352	185 085	16 900	391 337
Akumuleeritud kulum	-73 534	-9 194	-7 682	-90 410
Jääkmaksumus 31.12.2010	115 818	175 891	9 218	300 927

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

2010.aastal soetas Liviko AS 50%-lise osaluse Jaapani ettevõttes Hanza Trading Ltd. Osaluse omandamisel tekkis firmaväärtus summas 5 490 tuhat krooni.

2010. aasta lõpul läbiviidud firmaväärtuste, kaubamärkide ja impordiõiguste testid tuginesid juhtkonna 5 aasta prognoosidel. Müügitulude kasvumäärad esimesel 5 aastal jäid vahemikku 2% kuni +23% (2009: -2% kuni +50%); suured vahemikud on tingitud erinevate raha genereerivate üksuste iseloomulikest asjaoludest. Keskmised müügitulud esimesel viiel aastal erinevate raha genereerivate üksuste puhul jäid vahemikku 5,9%-19,5% (2009: 5%-20%). Diskontomäärana kasutati 6,7%-8,1% (2009: 10,7-10,9%). Kasutatud on maksude-eelseid diskontomäärasid, mis kajastavad asjakohaste ärisegmentidega seotud riske. Testid näitasid, et firmaväärtusi, kaubamärke ja impordiõigusi ei olnud vaja alla hinnata (2009: SIA Suurtüki firmaväärtuse allahindlus 4 506 tuhat krooni).

SIA Liviko ja UAB Liviko omandamisel tekkinud kaubamärkide esindusõigused ja impordiõigused amortiseeritakse 7 aastaga; ABC Kinga ja SIA ABC Kinga soetusel omandatud ABC Kinga kuvand, mis sisaldab nime, sümboli ja disaini kombinatsiooni koos tuntuse ja eelistatusega tarbijate poolt, 15 aastaga.

Lisa 12 Kapitalirent

tuhandetes kroonides

Kontsern kui rendilevõtja rendib kapitalirendi tingimustel hooneid ning muud põhivara.

	Hooned	Muu põhivara	Kokku
31.12.2010			
Soetusmaksumus	46 585	53 945	100 530
Akumuleeritud kulum	-40 884	-15 681	-56 565
Jääkmaksumus	5 701	38 264	43 965
31.12.2009			
Soetusmaksumus	46 585	52 924	99 509
Akumuleeritud kulum	-36 588	-10 317	-46 905
Jääkmaksumus	9 997	42 607	52 604

Kapitalirendi võlgnevuse kohta vaata lisa 14.

Lisa 13 Kasutusrent

tuhandetes kroonides

	2010	2009
Kasutusrendikulu	222 565	217 246
31.12.2010	31.12.2009	
Järgmiste perioodide rendikulu		
mittekatkestatavatest rendilepingutest	1 035 552	1 097 660
s.h. tähtajaga kuni 1 aasta	217 011	210 593
1-5 aastat	710 257	752 986
üle 5 aasta	108 284	134 081

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

	2010	2009
Kasutusrenditulu	60 527	68 605
31.12.2010	31.12.2009	
Järgmiste perioodide renditulu		
mittekatkestatavatest rendilepingutest	194 514	205 691
s.h. tähtajaga kuni 1 aasta	42 899	51 270
1-5 aastat	136 610	126 420
üle 5 aasta	15 005	28 001

Saadud renditulud koosnevad ruumide ja laopindade rentimisest saadud tuludest.

Enamik rendilepinguid on sõlmitud 7 kuni 10 aastaks ja renditingimuste muutmine räägitakse läbi enne rendiperioodi lõppemist. Tähtajatud rendilepingud kehtivad alates lepingu sõlmimisest ootustekohaselt vähemalt 5 aastat ja on katkestatavad 1-3 kuulise etteteatamise tähtajaga.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials R.P.
 Kuupäev/date 13.04.2011
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 14 Laenukohustused

tuhandetes kroonides

	Saldo 31.12.2010	Lühiajalised	Pikaajalised
Arvelduskrediit	100 352	100 352	0
Lühiajalised pangalaenud	95 000	95 000	0
Pikaajalised pangalaenud	1 495 979	300 808	1 195 171
Kapitalirendikohustused	30 806	14 112	16 694
Muud laenud	14 239	4 344	9 895
Kokku	1 736 376	514 616	1 221 760

	Saldo 31.12.2009	Lühiajalised	Pikaajalised
Arvelduskrediit	43 919	43 919	0
Lühiajalised pangalaenud	7 000	7 000	0
Pikaajalised pangalaenud	1 872 721	300 195	1 572 526
Kapitalirendikohustused	42 980	14 083	28 897
Muud laenud	15 077	3 681	11 396
Kokku	1 981 697	368 878	1 612 819

Pangalaenu tagasimakse tähtajad on 31.12.2010 seisuga vahemikus aastatel 2011–2018 (2009: 2010–2018), intress on seotud nii 3 kuu kui ka 6 kuu EURIBOR'ga ning ka EONIA'ga. Kaalutud keskmine intressimäär oli 2,29% (2009: 3,20%).

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

Lisa 15 Omakapital

	31.12.2010	31.12.2009
Osakapital (kroonides)	40 400	40 400
Osade arv (tk)	4	4
Osade nimiväärtus (kroonides)	10 100	10 100

26. mail 2009 suurendati ühingu osakapitali 400 krooni võrra. Osad lasti välja ülekursiga, mille suuruseks on 104 361,6 tuhat krooni, s.o 26 090,4 tuhat krooni iga osaniku kohta. Osade eest tasuti mitterahalise sissemaksega, mille esemeks oli NG Kapital OÜ ja osanike vahel 25.juunil 2002 sõlmitud ja hiljem muudetud müügilepingutest tulenevad rahalised nõuded ühingu vastu kogusummas 104 362,0 tuhat krooni.

2010. aastal on emaettevõtte aktsionäridele välja kuulutatud ja välja makstud dividende summas 69 748 tuhat krooni (2009: 69 748 tuhat krooni). Dividendide maksmisega ei kaasnenud tulumaksukohustust, kuna dividendide tulumaks kaeti residendist äriühingult dividendidega saadud tulumaksu mahaarvamise õigusega. Ka tütarettevõtetel on aruandeaastal välja maksnud dividende, millega kaasnes tulumaksukulu summas 28 113 tuhat krooni (2009: 26 694 tuhat krooni). Ülejäänud tulumaksukulu moodustab Läti tütarettevõtete tulumaks summas 232 tuhat krooni (2009: 0 krooni) ja tulumaksutulu Läti ja Leedu tütarettevõtete tulumaksu vähenduselt ja edasilükkunud tulumaksukohustuse vähenemiselt summas 3 564 tuhat krooni (2009: tulumaksutulu 2 489 tuhat krooni).

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2010 moodustas 682 823 tuhat krooni (31. detsember 2009: 656 147 tuhat krooni). Dividendide väljamaksmisel omanikele kaasneb sellega tulumaksukulu 21/79 netodividendina väljamakstavalt summalt, millest on võimalik maha arvata enne 1. jaanuari 2000 tasutud tulumaks vastava koefitsiendi alusel. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 539 430 tuhat krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 143 393 tuhat krooni. Seisuga 31. detsember 2009 oleks dividendidena võimalik olnud välja maksta 518 356 tuhat krooni, millega oleks kaasnenud tulumaks summas 137 791 tuhat krooni.

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavad netodividendid ja nende maksmisega kaasnev tulumaksukulu kokku ei või ületada jaotuskõiblikku kasumit seisuga 31.12.2010.

Lisa 16 Sihtfinantseerimine

Kontsernile laekus 2009. aastal Ettevõtluse Arendamise Sihtasutusest (EAS) Tööstusettevõtja tehnoloogiainvesteeringute toetus summas 213 tuhat krooni. Toetus kattis 20% soetatud lämmastikugeneraatori maksumusest. Investeeringu kasulik eluiga on 10 aasta, mille jooksul arvestatakse toetus tuludesse. Aruandeaastal arvestati tuludesse 21 tuhat krooni (2009: 7 tuhat krooni). Seisuga 31.12.2010 jäi bilansis kohustusena veel üles 185 tuhat krooni (2009: 206 tuhat krooni).

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

Aruandeaastal on kontsern saanud EAS-lt turunduskulude katteks toetust 1 371 tuhat krooni (2009: 1 091 tuhat krooni). Tegevuskulude katteks on saadud Euroopa Regionaalarengu fondilt toetust 436 tuhat krooni (2009: 545 tuhat krooni).

Lisa 17 Müügitulu

tuhandetes kroonides

1) Kontserni realiseerimise netokäive jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgnevalt:

	2010	2009
Eesti	7 381 717	7 409 236
Euroopa Liidu riigid	763 364	807 475
Muud riigid	34 247	20 098
Kokku	8 179 328	8 236 809

2) Tegevusalade lõikes järgnevalt:

	2010	2009
Jaekaubandus	6 237 994	6 288 259
Alkohoolsete jookide tootmine, hulgi- ja jaemüük	1 587 163	1 582 310
Jäätise tootmine ja turustamine ning sügavkülmutatud toidukaupade hulgemüük	136 499	213 670
Metallkonstruktsioonide tootmine	80 291	63 804
Kinnisvara haldamine	10 518	9 445
Teeninduse ja toitlustuse tulu	50 360	55 852
Muu	76 503	23 469
Kokku	8 179 328	8 236 809

Lisa 18 Turustuskulud

tuhandetes kroonides

	2010	2009
Tööjõukulud	536 033	589 458
Amortisatsioon ja väärtuse langus	171 389	427 254
Reklaami- ja marketingikulud	83 688	165 397
Transpordi ja logistikateenused	36 136	80 529
Muud teenused	639 240	615 240
Kokku	1 466 486	1 877 878

Lisa 19 Üldhalduskulu

tuhandetes kroonides

	2010	2009
Tööjõukulud	155 910	141 232
Amortisatsioon	22 743	23 156
Muud teenused	136 245	100 398
Kokku	314 898	264 786

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials K. P.
 Kuupäev/date 13.04.2011
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 20 Tööjõukulud
tuhandetes kroonides

	2010	2009
Palgakulu	550 044	596 564
Sotsiaalmaksud	186 780	194 307
Kokku	736 824	790 871
Keskmine töötajate arv	3 909	4 437

Lisa 21 Muud finantstulud ja -kulud
tuhandetes kroonides

	2010	2009
Intressitulud	8 012	17 830
Intressikulud	-39 568	-60 850
Muud finantskulud	-728	-1 742
Kokku	-32 284	-44 762

Lisa 22 Laenude tagatised ja panditud varad

Kontsern on laenude tagatiseks pantinud järgmised varad:

- 350 000 Tallinna Kaubamaja AS aktsiat
- 4 350 841 AS Liviko aktsiat
- 5000 AS ABC King aktsiat
- 1 Suurtüki NK OÜ osa
- Kommertspant AS Balbiino vallasvarale summas 20 000 tuhat krooni
- Kommertspant AS Kitman vallasvarale summas 5 000 tuhat krooni
- Kommertspant AS Liviko vallasvarale summas 50 000 tuhat krooni
- Kommertspant AS Tallinna Kaubamaja vallasvarale summas 58 410 tuhat krooni
- Kommertspant AS ABC King vallasvarale summas 10 000 tuhat krooni
- Kommertspant AS KIA Auto vallasvarale summas 10 000 tuhat krooni
- Kommertspant SIA Liviko põhi-ja käibevaradele summas 54 920 tuhat krooni
- Kommertspant Suurtüki NK OÜ vallasvarale summas 24 600 tuhat krooni
- Registerpant AS Liviko kaubamärkidele summas 142 000 tuhat krooni
- I järjekoha hüpoteek kinnistule Masina 11, Tallinn, summas 50 000 tuhat krooni
- II järjekoha hüpoteek kinnistule Masina 11, Tallinn summas 133 000 tuhat krooni
- Hüpoteek kinnistule Viljandi mnt 26, Tallinn, summas 70 000 tuhat krooni
- Hüpoteek kinnistule Kesk-Sõjamäe 3, Tallinn, summas 15 000 tuhat krooni
- Hüpoteek kinnistule Mere pst. 6/6E, Tallinn, summas 54 500 tuhat krooni
- I järjekoha hüpoteek kinnistule Gonsiori 2/Kaubamaja 1, Tallinn, summas 139 500 tuhat krooni.
- II järjekoha hüpoteek kinnistule Gonsiori 2/Kaubamaja 1, Tallinn, summas 242 100 tuhat krooni.
- I järjekoha hüpoteek kinnistule Riia 1, Tartu, summas 125 000 tuhat krooni.
- II järjekoha hüpoteek kinnistule Riia 1, Tartu, summas 108 000 tuhat krooni.
- III järjekoha hüpoteek kinnistule Riia 1, Tartu, summas 225 000 tuhat krooni
- Hüpoteegid Tallinna Kaubamaja Kinnisvara kinnistutele, va. Gonsiori 2/Kaubamaja 1, Tallinn, summas 449 900 tuhat krooni
- Hüpoteek kinnistule Rigas iela 17, Ogre, Latvia, summas 133 000 tuhat krooni
- Hüpoteek kinnistule Piltenes iela 32, Kuldīga, Latvia, summas 56 300 tuhat krooni
- Hüpoteek kinnistule Atbrivoshanas aleja 138, Rezekne, Latvia, summas 64 200 tuhat krooni
- Hüpoteek kinnistule Rigas iela 24, Salaspils, Latvia, summas 75 100 tuhat krooni

31.12.2009.aasta seisuga oli kontsern pantinud kõik ülaltoodud varad samas summas.

Hüpoteekide bilansilised väärtused kontsernis kokku seisuga 31.12.2010 olid 1 027 tuhat krooni (2009: 1 730 tuhat krooni).

Lisa 23 Tingimuslikud kohustused

Kontsernil on seisuga 31.12.2010 järgmised garantii- ja käenduslepingud:

Seisuga 31.12.2010 on OÜ NG Investeeringud solidaarselet teiste käendajatega käendanud sidusettevõtte AS Aeronautica poolt pangast võetud laenu summas 87 621 tuhat krooni (2009: 87 621 tuhat krooni).

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

Tingimuslikud kohustused seoses Maksuametiga

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

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

Lisa 24 Bilansipäeva järgsed sündmused

Võlakirjad

Lühiajaliste võlakirjade lunastustähtaeg oli 31.03.2011. Emitent on teinud ettepaneku pikendada võlakirjade lunastustähtaega 9 kuud ehk kuni 31.12.2011.

Üleminek eurole

1. jaanuaril 2011 ühines Eesti eurotsooniga ja Eesti kroon (EEK) asendus euroga (EUR). Sellest tulenevalt konverteeris kontserni Eesti Vabariigis registreeritud ettevõtted sellest kuupäevast alates oma raamatupidamisarvestuse eurodesse ning 2011. aasta ja järgnevaid finantsaruandeid hakatakse koostama eurodes. Võrdlusandmed konverteeritakse ametliku üleminekukursiga 15,6466 EEK/EUR.

Kaaseeljaotatud eurod

Kontserni Eesti ettevõtted sõlmisid 2010. aasta detsembris kaaseeljaotuse lepingud. Kaaseeljaotatud eurode näol oli tegemist bilansivälise rahaga (vara vastutaval hoiul), mida ei tohtinud ringlusse lasta enne 1. jaanuari 2011 ning lepingu tagamiseks seadis pank kliendi kontodele kaaseeljaotatud eurode ulatuses broneeringu. Pank debiteeris eelnimetatud summa jaanuaris 2011 kontserni arvelduskontodelt.

Tütarettevõtte ärinime muudatus

Tallinna Kaubamaja AS tütarettevõtte A-Selver ASi (kontserni otsene osalus 100%) uueks ärinimeks on alates 14.02.2011 Selver AS. Tütarettevõtte nimevahetus on viidud läbi seoses sooviga ühitada ärinimi igapäevaselt kasutatava kaubamärgiga. Nimevahetusega ei muutu ettevõtte tegevusala.

Lisa 25 Tehingud seotud osapooltega

OÜ NG Kapital konsolideeritud aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

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

OÜ NG Kapital on liitunud OÜ NG Investeeringud kontsernikonto lepinguga. Lisaks on lepinguga liitunud AS Balbiino, AS Liviko, AS Kitman, Roseni Majad OÜ, NG Kapital OÜ (emaettevõtte), Tallinna Kaubamaja AS (alamkontsern) ja OÜ Roseni Kinnisvara. Kontsernikonto liikmetele maksti kontojäägilt intressi keskmiselt 0,22-0,61% aasta arvestuses (2009: 2-5% aasta arvestuses).

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

OÜ NG Kapital

2010. a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

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

2010	Ostetud teenused	Müügid	Saadud intressid
Sidusettevõtted	0	108	2 331
Muud seotud osapooled	1 660	52	0
Juhatuse ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtted	3 960	7	0
Kokku	5 620	167	2 331

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

Nõukogu ja juhatuse liikmetega seotud ettevõtetele anti laenu 2010. aastal 0 krooni (2009: 11 miljonit krooni). 2008. aastal soetati nõukogu ja juhatuse liikmetega seotud ettevõtete võlakirju summas 15 740 tuhat krooni, väärtus 31.12.2010 seisuga 17 157 tuhat krooni (lisa 6). Võlakirjade intressimäär on 18% aastas (2009: 18%) ja lunastustähtaeg märts 2011 (2009: detsember 2010).

Saldod seotud osapooltega:

	31.12.2010	31.12.2009
Sidusettevõtted (lisa 4)	4 122	3 029
Nõukogu ja juhatuse liikmetega seotud ettevõtted (lisa 6)	17 165	17 157
Lühiajalised nõuded kokku	21 279	20 185
Sidusettevõtted	11 360	10 919
Pikaajalised nõuded kokku	11 360	10 919
 Nõukogu ja juhatuse liikmetega seotud ettevõtted	 396	 410
Lühiajalised kohustused kokku	396	410

Sidusettevõttele on antud laenu intressimääraga 10% aastas (2009: 6-10%), laenude alusvaluuta on USA dollar või EUR.

2010. aastal teenis sidusettevõtte Aeronautica AS kahjumit ja ettevõtte omakapital oli negatiivne. Kontserni osalus negatiivses omakapitalis kajastati laenu allahindlusena summas 11 613 tuhat krooni (2009: 3 304 krooni).

2010. aastal maksti kontserni ettevõtete juhatuse ja nõukogu liikmetele tasusid 21 176 tuhat krooni (2009: 76 530 tuhat krooni). Hüvitiste maksmises emaettevõtte juhatuse liikme lepingu lõppemisel pole kokku lepitud.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials M.P.
 Kuupäev/date 13.04.2011
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 26 Finantsinformatsioon emaettevõtte kohta

BILANSS

(tuhandetes kroonides)

	31.12.2010	31.12.2009
VARAD		
Käibevara		
Raha ja pangakontod	14	11
Käibevara kokku	14	11
Põhivara		
Tütarettevõtete osad	246 474	246 474
Nõuded tütarettevõtete vastu	2	1
Põhivara kokku	246 476	246 475
VARAD KOKKU	246 490	246 486
 KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustused		
Muud viitvõlad	7	8
Lühiajalised kohustused kokku	7	8
KOHUSTUSED KOKKU	7	8
 OMAKAPITAL		
Osakapital	40	40
Ülekurss	104 362	104 362
Kohustuslik reservkapital	70	70
Eelmiste aastate jaotamata kasum	72 258	72 268
Aruandeaasta kasum	69 753	69 738
OMAKAPITAL KOKKU	246 483	246 478
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	246 490	246 486

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials R.P.
 Kuupäev/date 13.04.2011
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

KASUMIARUANNE

(tuhandetes kroonides)

	2010	2009
Müügitulu	25	40
Brutokasum	25	40
Üldhalduskulud	20	59
Ärikasum	5	-19
Finantstulud ja kulud		
Tütarettevõtete osadelt	69 748	69 748
Muud finantstulud ja kulud	0	9
Kokku finantstulud ja kulud	69 748	69 757
Kasum (-kahjum) majandustegevusest	69 753	69 738
Aruandeaasta puhaskasum	69 753	69 738

RAHAVOOGUDE ARUANNE

(tuhandetes kroonides)

	2010	2009
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum	5	-19
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	-1	8
Kokku rahavood äritegevusest	4	-11
Rahavood investeerimisest		
Saadud dividendid	69 748	69 748
Saadud intressid	0	9
Kokku rahavood investeerimisest	69 748	69 757
Rahavood finantseerimisest		
Makstud dividende	-69 748	-69 748
Kontsernikonto jäägi muutus	-1	2
Kokku rahavood finantseerimisest	-69 747	-69 746
KOKKU RAHAVOOD	3	0
Raha ja raha ekvivalendid perioodi algul	11	11
Raha ja raha ekvivalentide muutus	0	0
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpul	14	11

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials H.P.
 Kuupäev/date 13.04.2011
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE
(tuhandetes kroonides)

	Osakapital	Ülekurs	Reservid	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2008	40	0	70	142 016	142 126
Makstud dividendid	0	0	0	-69 748	-69 748
Osakapitali suurendamine	0	104 362	0	0	104 362
Aruandeaasta kasum	0	0	0	69 738	69 738
Saldo seisuga 31.12.2009	40	104 362	70	142 006	246 478
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus					-246 474
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil					899 372
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2009					899 376
Saldo seisuga 31.12.2009	40	104 362	70	142 006	246 478
Makstud dividendid	0	0	0	-69 748	-69 748
Aruandeaasta kasum	0	0	0	69 753	69 738
Saldo seisuga 31.12.2010	40	104 362	70	142 011	246 483
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus					-246 474
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil					925 508
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2010					925 517

Initsialiseeritud ainult identitiseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials H. P.
 Kuupäev/date 13.04.2011
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

OÜ NG Kapital osanikele

Oleme auditeerinud kaasnevat OÜ NG Kapital ja selle tütarettevõtete konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud bilanssi seisuga 31. detsember 2010, konsolideeritud kasumiaruannet, koondkasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muud selgitavat informatsiooni.

Juhatuse kohustused konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande osas

Juhatus vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ning õige ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga ja sellise sisekontrolli eest, nagu juhatus peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Vandeaudiitori kohustus

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

Audit hõlmab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad audiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab audiitor nende riskihinnangute tegemisel arvesse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ning õigeks ja õiglaseks esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

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

Arvamus

Meie arvates kajastab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt OÜ NG Kapital ja selle tütarettevõtete finantsseisundit seisuga 31. detsember 2010 ning nende sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

AS PricewaterhouseCoopers



Ago Vilu
Vandeaudiitor, litsents nr 325



Eva Jansen
Vandeaudiitor, litsents nr 501

13. aprill 2011

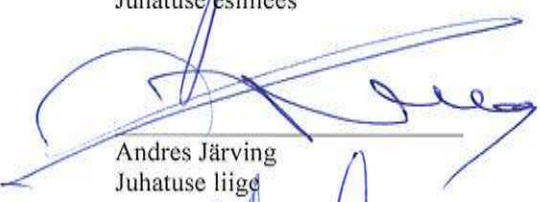
OÜ NG Kapital

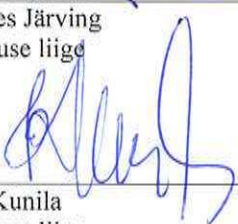
2010. a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

Juhatuse allkirjad 2010. aasta konsolideerimisgrupi majandusaasta aruandele

Käesolevaga kinnitame OÜ NG Kapital 2010. aasta majandusaasta aruandes esitatud andmete õigsust:



Jüri Kõo
Juhatuse esimees

Andres Järving
Juhatuse liige

Enn Kunila
Juhatuse liige

Tallinn, 13. aprillil 2011

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

OÜ NG Kapital juhatus teeb osanike üldkoosolekule ettepaneku kanda 2010. aasta puhaskasum summas 96 154 tuhat krooni (6 145 tuhat eurot) eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvele nii, et kontserni jaotamata kasum seisuga 31.12.2010 on 682 823 tuhat krooni (43 640 tuhat eurot).

Ühtlasi teeb juhatuse ettepaneku maksta osanikele dividende summas 84 032 tuhat krooni (5 371 tuhat eurot).



Jüri Kõo
Juhatusesimees

Andres Järving
Juhatuseliige

Enn Kunila
Juhatuseliige

Tallinn, 13. aprillil 2011

Üle 10% osalust omavate osanike nimekiri

Osaniku nimi:	OÜ Gotfried
Aadress:	Harjumaa
Registrikood:	10643957
Osa nimiväärtus	10 100 krooni
Osa omandamise aeg:	Juuni 2002
Osaniku osalus ettevõttes:	25%

Osaniku nimi:	OÜ Probus
Aadress:	Harjumaa
Registrikood:	10655707
Osa nimiväärtus	10 100 krooni
Osa omandamise aeg:	Juuni.2002
Osaniku osalus ettevõttes:	25%

Osaniku nimi:	OÜ Sperare
Aadress:	Harjumaa
Registrikood:	10656569
Osa nimiväärtus	10 100 krooni
Osa omandamise aeg:	Juuni.2002
Osaniku osalus ettevõttes:	25%

Osaniku nimi:	OÜ Vincere
Aadress:	Harjumaa
Registrikood:	10668064
Osa nimiväärtus	10 100 krooni
Osa omandamise aeg:	Juuni.2002
Osaniku osalus ettevõttes:	25%

OÜ NG Kapital 2010.a. majandusaasta müügitulu tegevusala EMTAK-i järgi:

Tegevusala	EMTAK kood	2010
Peakontorite tegevus	70101	25

Aruande elektroonilised kinnitused

OÜ NG KAPITAL (registrikood: 10220458) 01.01.2010 - 31.12.2010 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Kinnitaja nimi	Kinnitaja roll	Kinnituse andmise aeg
Kaia Rammulus	Sisestaja	09.05.2011

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EEK)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Peakontorite tegevus	70101	25000	100.00%	Jah

Osanikud

Nimi / ärinimi	Isikukood / registrikood / sünniaeg	Elukoht / Asukoht	Osaluse suurus ja valuuta
osaühing SPERARE	10656569	Turu plats 5-25, Tallinn, Harju maakond, Eesti	10100 EEK
OÜ Vincere	10668064	Paplite pst 21a, Tallinn, Harju maakond, Eesti	10100 EEK
osaühing Probus	10655707	Tööstuse tn 91-46, Tallinn, Harju maakond, Eesti	10100 EEK
osaühing Gotfried	10643957	Estonia pst 1/3, Tallinn, Harju maakond, Eesti	10100 EEK

Sidevahendid

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