

OÜ NG INVESTEERINGUD
2023.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

Juriidiline aadress:	Hobujaama 4 10151 Tallinn
Äriregistri nr:	Eesti Vabariik 10281968
Telefon:	+372 6674 220
Majandusaasta algus:	01.01.2023
Majandusaasta lõpp:	31.12.2023
E-mail:	nginvest@nginvest.ee
Koduleht:	www.nginvest.ee
EMTAK kood:	70101
Audiitor:	AS PricewaterhouseCoopers

Sisukord

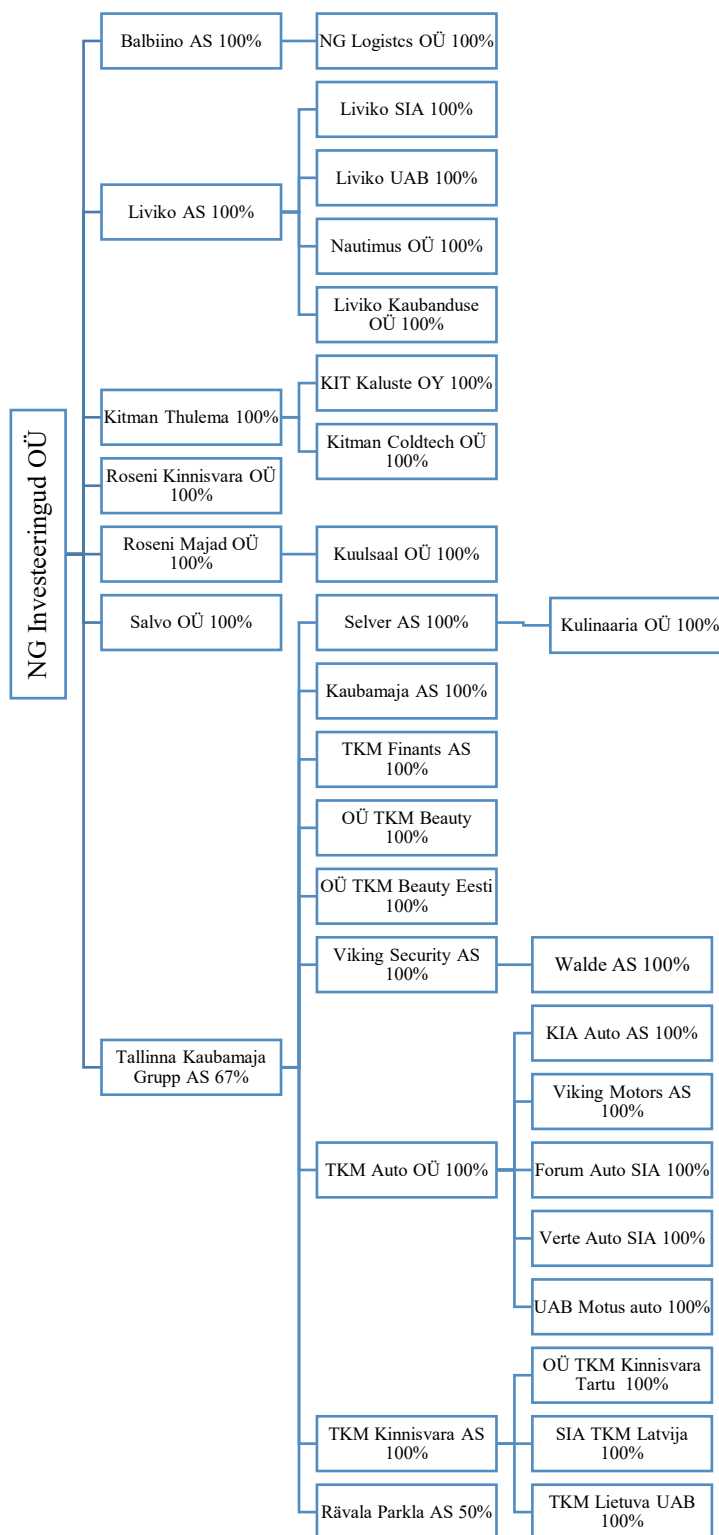
TEGEVUSARUANNE.....	3
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	9
Konsolideeritud bilanss.....	9
Konsolideeritud kasumiaruanne.....	10
Konsolideeritud koondkasumiaruanne.....	10
Konsolideeritud rahavoogude aruanne.....	11
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne.....	12
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad.....	13
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	13
Lisa 2 Raha ja raha ekvivalendid	21
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed	21
Lisa 4 Maksud.....	21
Lisa 5 Varud	21
Lisa 6 Finantsinvesteeringud	22
Lisa 7 Tütarettevõtete aktsiad ja osad	22
Lisa 8 Sidusettevõtete aktsiad ja osad.....	25
Lisa 9 Kinnisvarainvesteeringud.....	25
Lisa 10 Materiaalne põhivara.....	26
Lisa 11 Immateriaalne põhivara.....	27
Lisa 12 Kapitalirent	27
Lisa 13 Kasutusrent	27
Lisa 14 Laenukohustused.....	28
Lisa 15 Võlad ja ettemaksed.....	28
Lisa 16 Omakapital.....	28
Lisa 17 Müügitulu.....	29
Lisa 18 Turustuskulud	29
Lisa 19 Üldhalduskulud.....	29
Lisa 20 Tööjõukulud.....	30
Lisa 21 Muud äritulud.....	30
Lisa 22 Muud ärikulud.....	30
Lisa 23 Muud finantstulud ja -kulud	30
Lisa 24 Tulumaksukulu	30
Lisa 25 Laenude tagatised ja panditud varad	30
Lisa 26 Tingimuslikud kohustused	31
Lisa 27 Sündmused pärast bilansipäeva.....	31
Lisa 28 Tehingud seotud osapooltega	31
Lisa 29 Finantsinformatsioon emettevõtte kohta	33
Juhatuse allkirjad 2023. aasta konsolideerimisgrupi majandusaasta aruandele	37
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE	38

TEGEVUSARUANNE

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

OÜ NG Investeeringud osanikeks on residendist juriidilised ja füüsilised isikud.

NG Investeeringud kontserni struktuur seisuga 31.12.2023:



Majanduskeskkond

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

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

Majandustulemused

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

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

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

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

- Crafter's Golden Saffron Gin on eksklusiivselt maailma ühe suurima *duty-free* operaatori Dubai Duty Free valikus. Kuldne džinn on loodud Dubai Duty Free 40. aastapäeva puhul, et pakkuda reisijatele uudseid ja eristuvaid maitseid;
- Liviko tähistas 125. sünnipäeva;
- Nielsen turu-uuringute põhjal oli Eestis enimmüüdud jäätis 2023. aastal järjekordselt Vanilla Ninja vanillikoorejäätis glasuuris. Parim uudistoode 2023 oli Balbiino Tere kohukesejäätis;
- Roseni Kinnisvara arendab Ahtri 4 kinnistule kaasaegse A-energiaklassi äri- ja büroohoone Roseni Majad. Ehitust alustati juulis 2023 ning hoone on kavandatud valmima 2024. aasta kevadel. Maja ehitusalane pindala on 2 038 m² ning hoonele on kavandatud kuus maapealset korrust ja kaks maa-alust korrust. Hoone avar aatrium avaneb vaatega Tallinna Sadama poole;
- Asutati AS Balbiino 100%-line tütarettevõtte NG Logistics, kes hakkab tegelema logistika ärivaldkonnaga.

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

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

Kontserni finantsuhtarvud:

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

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

Eetilised äritavad ja vastutustundlik ettevõtlus

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

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

Keskfond

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

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

Sotsiaalne vastutus

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

Personali heaolu ja motivatsioon

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

Inimõiguste järgmine ja vastutustundlik hange

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

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

Korruptsioonivastane võitlus

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

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

Finantsriskid

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

Likviidsuse ehk ettevõtte tegevusest tulenevate kohustuste täitmiseks piisavate rahaliste vahendite olemasolu efektiivseks tagamiseks on loodud NG Investeeringud OÜ ja tema tütarettevõtete pangakontode ühtne kontsernikonto, mis võimaldab kontsernikonto liikmetel kasutada kontsernikonto rahalisi vahendeid kokku lepitud limiitide piires.

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

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

Intressiriskina käsitletakse sellist riski, kus intressimäära tõustes võib kohustustelt tasutavate intressikulude suurenemine märkimisväärselt mõjutada ettevõtte tegevuse tulemuslikkust. Ettevõtte intressirisk tuleneb peamiselt

pikaajalistest EURIBORiga seotud ujuva intressimääraga laenukohustustest. 2023. aastal tegi 6 kuu EURIBOR järsu hüppe tõustes 3,861% aasta lõpus. Majandusanalüütikute hinnangul võib 6 kuu EURIBOR langeda 2024. aastal 3% tasemele.

Ühingujuhtimise aruanne

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

Üldkoosolek

Osanike õiguste teostamine

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

Osanike korralise koosoleku ja erakorralise koosoleku kokkukutsumine ja avalikustatav teave

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

Osanike korralise koosoleku läbiviimine

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

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

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

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

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

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

Juhatus

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

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

Dividendipoliitika

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

Olulist osalust omavad osanikud

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

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

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

Teabe avaldamine

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

NG Investeeringud veebileht www.nginvest.ee sisaldab kontserni üldtutvustust ja uudiseid.

Finantsaruandlus ja auditeerimine

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

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

Lisaks finantsauditile on ettevõtte audiitor 2023. aasta jooksul osutanud kontsernile auditiväliseid teenuseid (koolitus raamatupidamise osakonnale). Oleme arvamusel, et 2023. aastal on finantsauditi teostamine olnud kooskõlas regulatiivsete normidega, rahvusvaheliste standarditega ja püstitatud ootustega. Töö tulemusi tutvustas PwC vaheauditi raames ja lõppauditi osas enne järeldusotsuse väljastamist. Sõltumatu vandeaudiitori aruanne on esitatud lehekülgedel 38-40.

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Konsolideeritud bilanss
tuhandetes eurodes

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

Konsolideeritud kasumiaruanne
tuhandetes eurodes

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

Konsolideeritud koondkasumiaruanne
tuhandetes eurodes

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

Konsolideeritud rahavoogude aruanne
tuhandetes eurodes

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

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne
tuhandetes eurodes

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

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

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

OÜ NG Investeeringud ja tema tütaretevõtted moodustavad kontserni. OÜ NG Investeeringud 2023. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga. Standardi põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

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

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud tuhandetes eurodes.

Konsolideeritud aruannete koostamine

Konsolideerimise põhimõtted

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

2023. ja 2022. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad OÜ NG Investeeringud ning tema tütaretevõtete AS Liviko, AS Balbiino, AS Kitman Thulema, Tallinna Kaubamaja Grupp AS, Roseni Majad OÜ, Kuulsaal OÜ ja OÜ Roseni Kinnisvara ja OÜ Salvo finantsnäitajad.

Vajadusel on tütaretevõtete arvestuspõhimõtteid muudetud vastavaks kontserni arvestuspõhimõtetele.

Äriühendused

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

Äriühendused ühise kontrolli all olevate ettevõtete vahel

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

Tütaretevõtete müük

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

Sidusettevõtted

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

Investeeringud sidusettevõttesse kajastatakse konsolideeritud bilansis kasutades kapitaliosaluse meetodit. Selle meetodi kohaselt võetakse investeering 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. Realiseerumata kahjumid elimineeritakse samuti, välja arvatud juhul, kui kahjumi põhjuseks on vara väärtuse langus.

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

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

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

Tehingud vähemusosalusega

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

Konsolideeritud aastaaruande lisades esitatud emettevõtte konsolideerimata aruanded

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

Raha ja raha ekvivalendid

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

Finantsvarad

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

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

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

- nõuded teiste osapoolte vastu, mida kontsern ei ole soetanud edasimüügi eesmärgil ja lunastustähtajani hoitavad finantsinvesteeringud – kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses;
- investeeringud aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse, mille 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 õiglase väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav) hinnatakse alla finantsvarast eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdsväärtusele (diskonteerituna turu keskmise tulususemääraga sarnaste finantsvarade suhtes);
- Õiglases väärtuses kajastatavad finantsvarad hinnatakse alla nende õiglasele väärtusele.

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

Õiglases väärtuses kajastatavad finantsvarad

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

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

Õiglase väärtuse muutusest tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes real "finantstulud ja -kulud". Kauplemiseesmärgil soetatud finantsvarade õiglase väärtuse muutus kajastatakse kasumiaruandes real "finantstulud ja -kulud" ning muude 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 vastavate väärtpaberitelt 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 õiglases väärtuses.

Nõuded ostjate vastu

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

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

Muud nõuded

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

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

Varud

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

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

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

Kinnisvarainvesteeringud

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

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

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

Materiaalne põhivara

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

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

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

Amortisatsioonimäärade aastased vahemikud on materiaalse põhivara gruppidele järgmised:

- Ehitised ja rajatised 10-50 aastat
- Masinad ja seadmed 3-20 aastat
- Muu inventar, tööriistad ja sisseseade 3-10 aastat

Maad ei amortiseerita.

Juhul kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, on need komponendid võetud raamatupidamises arvele eraldi varadena, määrates neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt nende 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 usaldusväärset mõõta. Muid hooldus- ja remondikuludid kajastatakse kuluna nende toimumise momendil.

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

Immateriaalne põhivara

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

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

Kasulike eluigade vahemikud on immateriaalse põhivara gruppidele järgmised:

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

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

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

Vara väärtuse langus

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

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

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

Kapitali- ja kasutusrendid

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

Kontsern kui rentnik

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

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

Kontsern kui rendileandja

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

Finantskohustused

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

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

Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast; või kontsernil pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva. Laenukohustusi, mille tagasimakse tähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast, kuid mis refinantseeritakse pikaajaliseks pärast bilansipäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist, kajastatakse lühiajalistena.

Samuti kajastatakse lühiajalistena laenukohustusi, mida laenuandjal oli õigus bilansipäeval tagasi kutsuda laenulepingus sätestatud tingimuste rikkumise tõttu.

Eraldised ja tingimuslikud kohustused

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

Lubadused, garantiid ja muud kohustused, mille realiseerumine on vähetõenäoline või millega kaasnevate kulutuste 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, vastuvõtukuludel, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Kehtiv maksumäär alates 01.01.2017 on 20/80 väljamakstud netodividendidest. Teatud tingimustel on võimalik saadud dividende jaotada edasi ilma täiendava tulumaksukuluta. Alates 2019. aastast on võimalik dividendide väljamaksetele rakendada maksumäära 14/86. Seda soodsamat maksumäära saab kasutada dividendimaksele, mis ulatub kuni kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendide väljamakseni, mis on maksustatud 20/80 maksumääraga. Kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendimakse arvestamisel on 2018. aasta esimene arvesse võetav aasta.

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

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

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

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

Välismaal registreeritud tütarettevõtted

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

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

Leedu tulumaksuregulatsioonide kohaselt tekib maksumaksjal kohustus tasuda tulumaksu aruandeaastal teenitud maksustatavalt kasumilt. Leedus kehtis 2023. aastal tulumaksumäär 15% (2022: 15%).

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

Soomes kehtis 2023. aastal tulumaksumäär 20% (2022: 20%). Soome tulumaksuseadus loeb tulumaksualuseks 50% esinduskulude maksumusest, mida saab tasaarveldada kasumiga 10 aasta vältel.

Sihtfinantseerimine

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

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

Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja –kohustused

Välisvaluutadeks on loetud kõik teised valuutad peale euro (s.o emaeetvõtte arvestusvaluuta). Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpannga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed finantsvarad ja –kohustused ning mittemonetaarsed finantsvarad ja –kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, hinnatakse bilansipäeval ümber eurodesse ametlikult kehtivate Euroopa Keskpannga valuutakurside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

Välismaiste tütarettevõtete finantsnäitajad

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

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

Tulude arvestus

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

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

Kohustuslik reservkapital

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

Aktsiisimaks

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

Aktsiapõhine makse

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

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

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

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

Lisa 2 Raha ja raha ekvivalendid

tuhandetes eurodes

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

Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed

tuhandetes eurodes

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

Lisa 4 Maksud

tuhandetes eurodes

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

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

Lisa 5 Varud

tuhandetes eurodes

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

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

Kontserni müüdnud toodete kulu 2023. aastal oli 838 741 tuhat eurot (2022: 767 261 tuhat eurot). Kontsern kajastab müüdnud toodete kuluna edasimüüdnud kaupu, valmistoodangu kulu, tootmiseadmete amortisatsiooni, tootmise tööjõukulu, ostetud teenuseid, varude ja kaupade allahindluse ning mahakandmise kulu.

Panditud varude kohta vaata informatsiooni lisis 25.

Lisa 6 Finantsinvesteeringud

tuhandetes eurodes

Lühiajalised finantsinvesteeringud:

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Aktsiad ja osad	0	653
Lühiajalised finantsinvesteeringud kokku	0	653

Pikaajalised finantsinvesteeringud:

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

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

Lisa 7 Tütarettevõtete aktsiad ja osad

OÜ NG Investeeringud omab osalust järgmistes tütarettevõtetes:

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

OÜ NG Investeeringud tütarettevõtetel omavad omakorda järgmisi tütarettevõtteid:

1) Balbiino AS tütarettevõtte:

<u>Ettevõtte nimi</u>	<u>Asukoht</u>	<u>Tegevusala</u>	<u>Osalus</u>	<u>Soetus-</u> <u>aasta</u>
NG Logistics OÜ	Tallinn	Logistikaalane tegevus	100%	2023

2) AS Liviko tütarettevõtetel:

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

3) AS Kitman Thulema tütarettevõtted:

Ettevõtte nimi	Asukoht	Tegevusala	Osalus	Soetus- aasta
KIT Kaluste OY	Vantaa	Kitman Thulema müügi toetamine põhjamaades	100%	2010
Kitman Coldtech OÜ	Tallinn	Külmatehnika müük ja hooldus	100%	2021

4) Roseni Majad OÜ tütarettevõtte:

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

5) Tallinna Kaubamaja Grupp kontserni kuuluvad tütarettevõtted:

Ettevõtte nimi	Asukoht	Tegevusala	Osalus	Soetus- /asutamis- aasta
Selver AS	Tallinn	Jaekaubandus	100%	1996
Tallinna Kaubamaja Kinnisvara AS	Tallinn	Kinnisvara haldamine	100%	1999
Tartu Kaubamaja Kinnisvara OÜ	Tartu	Kinnisvara haldamine	100%	2004
SIA TKM Latvia	Riia	Kinnisvara haldamine	100%	2006
UAB TKM Lietuva	Vilnius	Kinnisvara haldamine	100%	2017
TKM Auto OÜ	Tallinn	Kaubandus- ja finantstegevus	100%	2007
KIA Auto AS	Tallinn	Jaekaubandus	100%	2007
Forum Auto SIA	Riia	Jaekaubandus	100%	2007
Verte Auto SIA	Riia	Jaekaubandus	100%	2017
KIA Auto UAB	Vilnius	Jaekaubandus	100%	2007
TKM Beauty OÜ	Tallinn	Jaekaubandus	100%	2007
TKM Beauty Eesti OÜ	Tallinn	Jaekaubandus	100%	2007
Kaubamaja AS	Tallinn	Jaekaubandus	100%	2012
TKM Finants AS	Tallinn	Kaubandus- ja finantstegevus	100%	2020
Viking Security AS	Tallinn	Turvaalane tegevus	100%	2014
Walde AS	Tallinn	Turvaalane tegevus	100%	2023
Kulinaaria OÜ	Tallinn	Keskusköögi tegevus	100%	2012
Viking Motors AS	Tallinn	Jaekaubandus	100%	2012

Soetused 2023. aastal:

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

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

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

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

Raha ja ekvivalendid soetatud ettevõttes	-52
Kokku rahaline mõju kontsernile	-544

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Tuhandetes eurodes	Tehingud vähemusosalusega
Vähemusosa 33%	46 749
Soetatud osa bilansiline väärtus 0,0491%	69
Tasutud osaluse eest rahas	200

Jaotamata kasum -131

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

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

Lisa 8 Sidusettevõtete aktsiad ja osad
tuhandetes eurodes

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

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

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

Lisa 9 Kinnisvarainvesteeringud
tuhandetes eurodes

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

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

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

Õiglase väärtuse meetodil kajastatavad kinnisvarainvesteeringud:

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

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

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

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

Lisa 10 Materiaalne põhivara
tuhandetes eurodes

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

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

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

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

Lisa 11 Immateriaalne põhivara
tuhandetes eurodes

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

Aruandeaastal immateriaalse põhivara müüke ei toimunud.

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

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

Lisa 12 Kapitalirent
tuhandetes eurodes

Kontsern kui rendilevõtja rendib kapitalirendi tingimustel muud põhivara.

	Muu põhivara
Jääkmaksumus seisuga 31.12.2023	20 554
Jääkmaksumus seisuga 31.12.2022	11 480

Kapitalirendi võlgnevuse kohta vaata lisa 14.

Lisa 13 Kasutusrent
tuhandetes eurodes

	2023	2022
Kasutusrendikulu	-23 290	-22 508

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

	2023	2022
Kasutusrenditul	11 159	10 683

Saadud renditulud koosnevad ruumide ja laopindade rentimisest saadud tuludest.

Lisa 14 Laenukohustused
tuhandetes eurodes

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

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

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

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

Vaata täiendavat infot lisa 26.

Lisa 15 Võlad ja ettemaksed
tuhandetes eurodes

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

Lisa 16 Omakapital

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

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

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

2021. aastal sõlmiti viie töötajaga 3-aastane osalusoptiooni programm. Osalusoptiooni osakapitali nimiväärtuse kogusumma on 37 500 eurot. Optiooniprogrammi täitmiseks kasutatakse ettevõtte omaosa. Optiooni turuväärtus on kokku 300 tuhat eurot, mille arvutamisel on kasutatud omaosade tagasiostu hinda 8,00 eurot. 2023. aastal kajastati optioonireservis 100 tuhat eurot (2022: 100 tuhat eurot). Kokku on optioonireserv 31.12.2023 seisuga 275 tuhat eurot (2022: 175 tuhat eurot). Optioonilepingute põhitingimused on järgmised:

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

c) Optiooni realiseerimise tähtaeg on 14.04.2024.

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31.12.2023 moodustas 155 114 tuhat eurot (31.12.2022: 141 023 tuhat eurot). Seisuga 31.12.2023 on ettevõttel võimalik tulumaksuvabalt osanikele välja maksta dividende 343 tuhat eurot (2022: 44 tuhat eurot). Ülejäänud dividendide väljamaksmisel osanikele kaasneb sellega tulumaksukulu 20/80 netodividendidena väljamakstavalt summalt ning alates 2019. aastast saab regulaarselt väljamakstavatele dividendidele rakendada osaliselt soodsamat maksumäära 14/86. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist osanikele võimalik dividendidena välja maksta 127 230 tuhat eurot ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 27 884 tuhat eurot. Seisuga 31. detsember 2022 oleks dividendidena võimalik olnud välja maksta 115 658 tuhat eurot, millega oleks kaasnenud tulumaks summas 25 365 tuhat eurot.

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

Lisa 17 Müügitulu tuhandetes eurodes

1) Kontserni realiseerimise netokäive jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgnevalt:

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

2) Tegevusalade lõikes järgnevalt:

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

Lisa 18 Turustuskulud tuhandetes eurodes

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

Lisa 19 Üldhalduskulud tuhandetes eurodes

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

Lisa 20 Tööjõukulud

tuhandetes eurodes

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

Lisa 21 Muud äritulud

tuhandetes eurodes

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

Lisa 22 Muud ärikulud

tuhandetes eurodes

	2023	2022
Kahjum materiaalse põhivara müügist (lisa 10)	-11	-1
Muud ärikulud	-975	-877
	-986	-878

Lisa 23 Muud finantstulud ja -kulud

tuhandetes eurodes

	2023	2022
Kasum finantsinvesteeringute müügist (lisa 6)	1 873	0
Intressikulud	-6 972	-1 757
Muud finantstulud ja -kulud	205	-74
Kokku	-4 894	-1 831

Lisa 24 Tulumaksukulu

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

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

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

Dividendide tulumaksu kohta vaata lisa 16.

Lisa 25 Laenude tagatised ja panditud varad

Kontsern on laenude tagatiseks pantinud järgmised varad:

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

Laenukohustuste kohta vaata lisa 14 ja varude kohta lisa 5.

Lisa 26 Tingimuslikud kohustused

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

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

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

Tingimuslikud kohustused seoses pangalaenudega

Laenu- ja liisinglepingutel summas 140 664 tuhat eurot (2022: 109 378 tuhat eurot) on vastavalt laenulepingute tingimustele laenusaja kohustatud täitma teatud finantsuhtarvude, nagu intressikandvate võlakohustuste suhet EBITDA-sse (debt to EBITDA ratio; EBITDA - puhaskasum enne finantstulusid ja -kulusid, ettevõtte tulumaksu ning materiaalse ning immateriaalse põhivara väärtuse langust ja amortisatsioonikulusid) või võlteenuste kattekordaja suhet (DSCR ehk arvestusperioodi EBITDA jagatud arvestusperioodi jooksul tasumisele kuuluvate võlakohustustega). Seisuga 31.12.2023 ei tekkinud ühegi laenu osas vatuolu laenulepingu eritingimustega.

Tingimuslikud kohustused seoses Maksuametiga

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

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

Tingimuslikud kohustused liisingettevõtetega

Tallinna Kaubamaja Grupi tütarettevõttel AS Viking Motors on potentsiaalsed kohustused liisingettevõtetega sõlmitud tagasimüügilepingute alusel sõidukite tagasiostuks liisinguvõtjate kasutusrendi lõppemisel summas 21 996 tuhat eurot (2022. aasta lõpul oli 21 464 tuhat eurot). AS Viking Motors on kohustatud sõiduki tagasi ostma juhul kui liisinguvõtja ega liisingfirma ei soovi realiseerida oma lepingust tulenevat eelisostuõigust. Vara jääkväärtus (tagasiostuhind) on kokku lepitud vastavalt prognoositavale kilometraažile ja automargile. Grupi juhtkonna hinnangul on sõidukite tagasiostukohustuse realiseerumise tõenäosus madal ja sõidukite turuhind on kõrgem tagasiostuhinnast, seega ei oma tagasiostukohustus Grupile negatiivset mõju. 2023. ja 2022. aastal ei ole Grupp teinud kahjumiga tagasioste.

Lisa 27 Sündmused pärast bilansipäeva

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

Lisa 28 Tehingud seotud osapooltega

OÜ NG Investeeringud konsolideeritud aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

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

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

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

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

2023

(tuhandetes eurodes)

	Ostetud teenused	Müügid
Muud seotud osapooled	51	18
Juhatus ja nõukogu liikmed ja nendega seotud ettevõtted	129	144
Kokku	180	161

2022

(tuhandetes eurodes)

	Ostetud teenused	Müügid
Emaettevõtte	3	0
Muud seotud osapooled	18	50
Juhatus ja nõukogu liikmed ja nendega seotud ettevõtted	125	103
Kokku	146	153

Saldod seotud osapooltega:

	31.12.2023	31.12.2022
Nõukogu ja juhatuse liikmetega seotud ettevõtted	5	7
Muud seotud osapooled	2	0
Lühiajalised nõuded kokku	7	7
Nõukogu ja juhatuse liikmetega seotud ettevõtted	12	9
Muud seotud osapooled	0	3
Lühiajalised kohustused kokku	12	12

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

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

Lisa 29 Finantsinformatsioon emaettevõtte kohta

BILANSS

tuhandetes eurodes

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

KASUMIARUANNE

tuhandetes eurodes

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

RAHAVOOGUDE ARUANNE

tuhandetes eurodes

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

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

tuhandetes eurodes

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

Juhatuse allkirjad 2023. aasta konsolideerimisgrupi majandusaasta aruandele

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

/digitaalselt allkirjastatud/

Jüri Kõo
Juhatuse esimees

/digitaalselt allkirjastatud/

Enn Kunila
Juhatuse liige

Tallinn, 11. märtsil 2023

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE