

OÜ NG INVESTEERINGUD
2021.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne

Juriidiline aadress:	Hobujaama 4 10151 Tallinn Eesti Vabariik
Äriregistri nr:	10281968
Telefon:	+372 6674 220
Majandusaasta algus:	01.01.2021
Majandusaasta lõpp:	31.12.2021
E-mail:	nginvest@nginvest.ee
Koduleht:	www.nginvest.ee
EMTAK kood:	70101
Audiitor:	AS PricewaterhouseCoopers

Sisukord

Sisukord	2
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.....	24
Lisa 9 Kinnisvarainvesteeringud.....	24
Lisa 10 Materiaalne põhivara.....	25
Lisa 11 Immateriaalne põhivara.....	26
Lisa 12 Kapitalirent.....	26
Lisa 13 Kasutusrent.....	26
Lisa 14 Laenukohustused.....	27
Lisa 15 Võlad ja ettemaksed	27
Lisa 16 Omakapital	28
Lisa 17 Müügitulu.....	28
Lisa 18 Turustuskulud.....	29
Lisa 19 Üldhalduskulud	29
Lisa 20 Tööjõukulud.....	29
Lisa 21 Muud äritulud.....	29
Lisa 22 Muud ärikulud.....	29
Lisa 23 Muud finantstulud ja –kulud	29
Lisa 24 Tulumaksukulu.....	30
Lisa 25 Laenude tagatised ja panditud varad	30
Lisa 26 Tingimuslikud kohustused	30
Lisa 27 Sündmused pärast bilansipäeva.....	31
Lisa 28 Tehingud seotud osapooltega	31
Lisa 29 Finantsinformatsioon emettevõtte kohta	32
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE	36
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK.....	39
Juhatuse allkirjad 2021. aasta konsolideerimisgrupi majandusaasta aruandele	40
Üle 10% osalust omavate osanike nimekiri	41
OÜ NG Investeeringud 2021.a. majandusaasta müügitulu tegevusala EMTAK-i järgi:	42

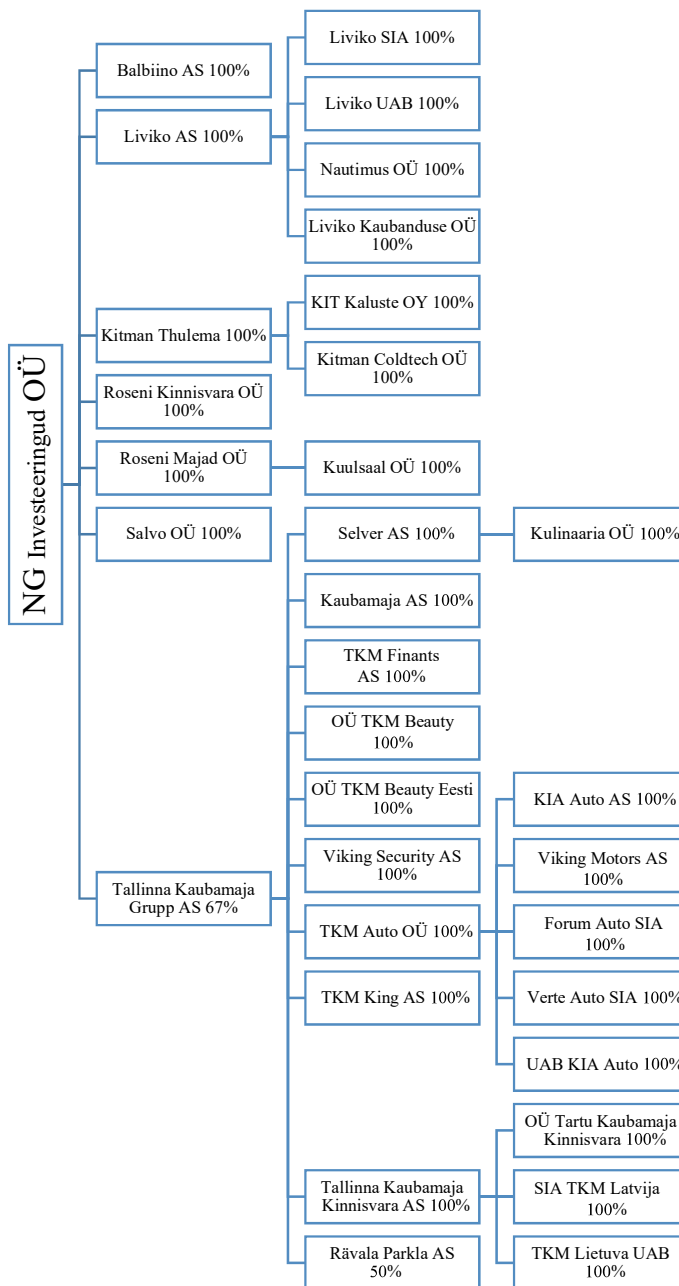
TEGEVUSARUANNE

OÜ NG Investeeringud kontserni peamiseks eesmärgiks 2021. aruandeaastal oli tulemuslikkuse kasv ning uute arenguvõimaluste otsimine. Suurimaks väljakutseks kujunes toimetulek COVID-19 kriisiga.

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

OÜ NG Investeeringud osanikeks on residendist juriidilised ja füüsilised isikud.

NG Investeeringud kontserni struktuur seisuga 31.12.2021:



Koroonaviiruse mõju

Enim avaldas Eesti ja maailma majanduskeskkonnale ning seeläbi kontserni majandustulemustele mõju COVID-19 viiruse levik. Aruandeaasta alguses vaktsineerimisprogrammile pandud suured lootused viiruse leviku kiireks

piiramiseks ja normaalse elu taastumiseks osutusid liialt optimistlikuks. Suurem viirusepuhang jõudis Eestisse 2021. aasta kevadel, kui vaksineerimisega oli alles algust tehtud. Viiruse tõkestamiseks seati ranged piirangud.

Aruande avaldamise ajaks on Eestis kiiresti levimas koroonaviiruse uus tüvi, mis põhjustab varasemast vähem tõsisemat haigestumist ja annab lootust, et Covid-19st on saamas tavaline hooajaline viirus. Samuti on Euroopa Raviamet lubanud turule tuua esimese Covid-19 ravimi.

Olulise tähtsusega on kontserni võimekus olukorraga kiiresti kohaneda ning paindlikult reageerida. Juhtkond jälgib pidevalt muutuvaid ohuhinnanguid ning tegeleb jooksvalt viiruse mõjude analüüsiga. Hindame, et viirusest tingitud majandusmuudatused ei avalda mõju kontserni jätkusuutlikkusele.

Majandusareng

Statistikaameti andmetel kasvas tarbijahinnaindeks 2021. aastal möödunud aasta keskmisega võrreldes 4,6%. Tarbijahinnaindeksi suurimateks mõjutajateks olid eluaseme ja transpordiga seotud hinnatõusud, mis kokku andsid kogutõusust üle kahe kolmandiku. Jaekaubandusettevõtete müügitulu suurenes eelmisel aastal 12%. Tööstusettevõtted tootsid 2021. aastal 6,4% rohkem toodangut kui aasta varem. Toodang kasvas tööstuse kahes sektoris: energeetikas 19% ja töötlevas tööstuses 6,4%, vähenes aga mäetööstuses 15,7%. Statistikaameti andmetel suurenes 2021. aastal kaupade eksport võrreldes aasta varasemaga 28% ja import 32%.

Swedbanki hinnangul kasvas möödunud aastal Eesti SKP ca 8,1%. Möödunud aasta viimases kvartalis jätkus jõuline majanduskasv, kuigi aeglasemas tempos. Tööjõupuudus on suurenenud, tarneprobleemid on jätkuvalt kriitilised ja energiahinnad on teinud ülikiire tõusu.

Swedbanki prognoosi järgi kasvab Eesti majandus 2022. aastal 3,5%. Kõrged energiahinnad annavad majapidamistele ja ettevõtetele tugevama löögi, kui oli oodata paar kuud tagasi. Välisnõudlus oli möödunud aastal väga tugev. Kuigi see nõrgeneb sel ja järgmisel aastal, peaks see Eesti ettevõtetele pakkuma häid ekspordivõimalusi. Käesoleval aastal panustavad majanduskasvu kõige enam eratarbimine ja puhaseksport. 2023. aastal peaks SKP suurenema 3,2%.

Majandustulemused

NG Investeeringud kontserni 2021. aasta konsolideeritud müügitulu oli 975 278 tuhat eurot (2020: 889 463 tuhat eurot), käibekasv 9,6%. Kontserni puhaskasum oli 24 148 tuhat eurot (2020: 16 338 tuhat eurot). EBITDA oli 61 919 tuhat eurot (2020: 50 107 tuhat eurot). NG Investeeringud konsolideeritud bilansimaht seisuga 31.12.2021 oli 452 980 tuhat eurot (31.12.2020: 449 324 tuhat eurot) kasvades aastaga 0,8%. Kontserni omakapital seisuga 31.12.2021 oli 194 992 tuhat eurot (31.12.2020: 183 268 tuhat eurot), sellest ematettevõtte osanikele kuuluv osa 145 695 tuhat eurot (31.12.2020: 137 563 tuhat eurot).

2021. aastal ja kuni käesoleva aastaaruande avaldamiseni olid NG Investeeringud kontserni jaoks olulisemad järgmised sündmused:

- 2021. aasta esimestel kuudel viidi supermarketite segmendis lõpule Comarketi märgi all tegutsenud ABC Supermarketsi keti kaupluste üleviimine Selver ABC märgi alla;
- Kevadel valmis täielikult supermarketite segmendi suurarendusena Kulinaaria keskusköögi uus tootmishoone, samuti lõpetati varasema tehasehoone renoveerimine ning tootmishoonete omavaheline ühendamine;
- Alates 1. juunist 2021 laiendas e-Selver e-poe teenuse teeninduspiirkonna üle-eestiliseks. Laienemisega muutus Selver ainsaks Eesti e-toidupoeks, mis toob kulleriga kauba koju igas Mandri-Eesti maakonnas kogu selle ulatuses ning samuti suurematel saartel;
- Augustis avas Kaubamaja Tallinna müügitubas täielikult renoveeritud uuendatud kontseptsiooniga Toidumaailma ning septembris Ilumaailma;
- Aruandeaastal renoveeris Selver täielikult Tartu Jaamamõisa ja Valga Selverid ning laiendas Tallinnas Arsenali Selveri müügitubas. Selver AS tunnustati tiitliga Eesti Konkurentsivõimelisim jaekaubandusettevõtte 2021 ja E-Selver tunnustati 2021. aasta kõige kasutajasõbralikumaks e-poeks toidukaupade kategoorias ning e-Selveri üle-eestilist kojukandeteenust tunnustati „2021 aasta Logistika tegu“ tiitliga;
- Detsembris andis Finantsinspeksioon Tallinna Kaubamaja Grupi tütarettevõttele TKM Finants AS krediidiandja tegevusloa, mis annab ettevõttele õiguse pakkuda klientidele tarbijakrediiti;
- Alates maist sai Liviko Fentimansi toodete eksklusiivse müügiõiguse Baltimaades;
- Kõigis Balti riikides sai Liviko Haage vee eksklusiivse esinduse õiguse;
- Crafter'si džinnid Crafter's London Dry ja Crafter's Aromatic Flower valiti maailma ühe prestiižsema *duty free*

operaatori Dubai Duty Free sortimenti;

- Liviko sõlmis Eesti Kontserdiga toetuslepingu, millega kaasnes võimalus anda eksklusiivsele ja teleülekandes paljudesse kodudesse jõudvale uusaastakontserdile nimi *premium*-klassi konjakimaja Rémy Martin'i järgi, mida Liviko Baltimaades esindab;
- Andre juustufarmi ja Liviko koostöös valmis jääkidevaba tootmise missioonist kantult juust Crafter's Juniper, milles kasutatakse džinni destilleerimisest järele jäävaid kadakamarju;
- Eesti Kaubandus-Tööstuskoda valis Liviko teist aastat järjest Eesti konkurentsivõimelisimaks toiduainetööstuse ettevõtteks;
- Nielsen turu-uuringute põhjal oli Eestis enim müüdud jäätis 2021. aastal järjekordselt Vanilla Ninja vanilli-koorejäätis glasuuris. Beautiful mustasõstrasorbett vanillijäätisega võitis Eesti Toiduainetööstuse Liidu korraldatud konkursil „Eesti Parim Toiduaine 2021” Eesti parima magustoidu tiitli;
- Detsembris 2021 asutas Kitman Thulema AS 100%-lise tütarettevõtte Kitman Coldtech OÜ tehes osaluse eest rahalise sissemakse summas 2 500 eurot. Jaanuaris 2022 andis Kitman Thulema AS tütarühingule Kitman Coldtech OÜ üle talle kuuluva külmatehnika äri valdkonna äri ettevõtte.
- 2021. aastal alustas kontsern CO jalajälje mõõtmisega ning kontserni omanduses olevatel tegevus- ja müügipindadel mindi täielikult üle roheelektrile.

NG Investeeringud kontserni investeeringud põhivarasse moodustasid kokku 24 330 tuhat eurot (2020: 28 674 tuhat eurot).

Aruandaastal omandas emaettevõtte 1 225 osa omaosast (osakaal 0,14%) nimiväärtusega 1 225 eurot, makstes selle eest 10 tuhat eurot.

2022. aastal plaanib NG Investeeringud jätkata olemasolevate ettevõtete juhtimist ja nende tegevuste strateegilist kavandamist.

Kontserni finantssuhtarvud:

FINANTSNÄITAJAD	2021	2020
Juurdekasvud		
Käibe kasv	10%	2%
EBITDA muutus	24%	-13%
Puhaskasumi muutus	54%	-32%
Varade kasv	1%	4%
Omakapitali kasv	6%	-3%
Rentaabluse suhtarvud		
Omakapitali puhasrentaablus (ROE)	19%	13%
Varade puhasrentaablus (ROA)	8%	5%
Käibe puhasrentaablus	4%	3%
Likviidsussuhtarvud		
Maksevõime kordaja	1,05	1,09
Võlakordaja	57%	59%

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*100%*

EBITDA

= Kasum enne finantstulusid ja -kulusid ning amortisatsiooni ja ümberhindlusi

Eetilised äritavad ja vastutustundlik ettevõtlus

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

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

Keskkond

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

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

Sotsiaalne vastutus

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

Personali heaolu ja motivatsioon

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

Inimõiguste järgmine ja vastutustundlik hange

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

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

Korruptsioonivastane võitlus

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

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

Finantsriskid

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

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

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

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

Intressiriskina käsitletakse sellist riski, kus intressimäära tõustes võib kohustustelt tasutavate intressikulude suurenemine märkimisväärselt mõjutada ettevõtte tegevuse tulemuslikkust. Ettevõtte intressirisk tuleneb peamiselt pikaajalistest EURIBORiga seotud ujuva intressimääraga laenukohustustest. Majandusanalüütikute hinnangul ei ole EURIBORI intressimäärade olulist tõusu 2022. aastal ette näha.

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 juhtimis põhimõtteid ja 2021. aastal toimunud osanike korralist koosolekut lähemalt.

Üldkoosolek

Osanike õiguste teostamine

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

Osanike korralise koosoleku kokkukutsumine ja avalikustatav teave

NG Investeeringud saatis kirja teel hääletamise teate (korralise koosoleku otsuste vastu võtmine koosolekut kokku kutsumata) koos osanike otsuste eelnõuga kõigile osanikele lihtkirjaga osanike nimekirja kantud aadressil 24. märtsil 2021. NG Investeeringud võimaldas osanikel tutvuda majandusaasta aruandega ettevõtte kodulehel www.nginvest.ee.

NG Investeeringute otsuste eelnõude hääletamine toimus kirjalikul teel, kus osanikud pidid oma poolt või vastu hääletage hääletussedeli saatma hiljemalt 12.04.2021 OÜ-le NG Investeeringud.

Osanike korralise koosoleku läbiviimine

Osanike hääletusprotokolli koostas 13.04.2021 Ave Raide ja kinnitas juhatuse liige Jüri Käo. Eelnõude otsusena vastuvõtmise poolt anti 93,17% kõikidest osadega määratud häälest. Kasumi jaotamise eelnõud käsitleti eraldiseisva teemana ning selle kohta võeti vastu eraldi otsus. Samuti käsitleti eraldi teemadena optisiooniprogrammi ja omaosade tagasiostu ning nende kohta võeti vastu eraldiseisvad otsused.

Arvestades ülaltoodud 2021. aastal kirja teel läbi viidud hääletuse kirjeldusega, on NG Investeeringud täitnud 2021. aastal HÜT soovitusi osanike informeerimisel, üldkoosoleku kokkukutsumises ja läbiviimisel.

Juhatus

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

NG Investeeringud juhatuse liikmed valitakse hinnates isikute kompetentsi. Juhatuse liikme valimiseks on vajalik tema nõusolek. Põhikirja järgi valitakse juhatuse liige tähtajatult. Vastavalt põhikirjale on osahingul kolmeliikmeline juhatus. Juhatuse liikmeteks on Jüri Käo, Andres Järving 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 osahingu juhatus. 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. 2019. aasta osanike korralise koosoleku otsusega on 2019.-2021. aastate raamatupidamise aastaaruande sõltumatuks vandeaudiitoriks AS PricewaterhouseCoopers (PwC).

Lisaks finantsauditile on ettevõtte audiitor 2021. aasta jooksul osutanud kontsernile piiratud kindlustandvat töövõttu pakendiaruande kontrollimiseks. Oleme arvamisel, et 2021. 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 36-38.

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Konsolideeritud bilanss
tuhandetes eurodes

	Lisa nr	31.12.2021	31.12.2020
VARAD			
Käibevara			
Raha ja raha ekvivalendid	2	40 092	40 748
Nõuded ja ettemaksud	3	49 076	40 326
Varud	5	93 181	103 352
Käibevara kokku		182 349	184 426
Põhivara			
Finantsinvesteeringud	6	3 372	3 418
Kinnisvarainvesteeringud	9	68 503	65 825
Materiaalne põhivara	10	182 160	177 185
Immateriaalne põhivara	11	16 596	18 470
Põhivara kokku		270 631	264 898
VARAD KOKKU		452 980	449 324
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustised			
Laenukohustused	14	32 816	41 898
Võlad ja ettemaksud	15	140 480	126 657
Lühiajalised kohustised kokku		173 296	168 555
Pikaajalised kohustised			
Laenukohustused	14	84 414	97 217
Muud pikaajalised võlad		278	284
Pikaajalised kohustised kokku		84 692	97 501
KOHUSTISED KOKKU		257 988	266 056
OMAKAPITAL			
Vähemusosalus		49 297	45 705
Emaettevõtja omanikele kuuluv omakapital			
Osakapital	16	7 101	7 101
Oma osad		-330	-320
Kohustuslik reservkapital		708	708
Opsioonireserv	16	75	0
Eelmiste aastate jaotamata kasum		114 093	113 836
Realiseerimata kursivahed		-100	-100
Aruandeaasta kasum		24 148	16 338
OMAKAPITAL KOKKU		194 992	183 268
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		452 980	449 324

Konsolideeritud kasumiaruanne
tuhandetes eurodes

	Lisa nr	2021	2020
Müügitulu	17	975 278	889 463
Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	5	-730 252	-675 565
Brutokasum		245 026	213 898
Turustuskulud	18	-172 572	-152 999
Üldhalduskulud	19	-34 139	-31 609
Muud äritulud	21	5 619	2 921
Muud ärikulud	22	-1 016	-1 154
Äri kasum		42 918	31 057
Finantstulud ja kulud			
Finantstulud ja -kulud investeringutelt sidusettevõttesse	8	183	191
Muud finantstulud ja -kulud	23	-1 687	-1 566
Finantstulud ja- kulud kokku		-1 504	-1 375
Kasum enne tulumaksustamist		41 414	29 682
Tulumaks	24	-5 610	-6 372
Aruandeaasta puhaskasum		35 804	23 310
s.h. emaettevõtte osanike osa puhaskasumist		24 148	16 338
vähemusosaluse osa puhaskasumist		11 656	6 972

Konsolideeritud koondkasumiaruanne
tuhandetes eurodes

	2021	2020
Aruandeaasta puhaskasum	35 804	23 310
Aruandeaasta koondkasum	35 804	23 310
s.h. emaettevõtte osanike osa koondkasumist	24 148	16 338
vähemusosaluse osa koondkasumist	11 656	6 972

Konsolideeritud rahavoogude aruanne
tuhandetes eurodes

	Lisa nr	2021	2020
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		42 918	31 057
<u>Korrigeerimised</u>			
Kasum, kahjum põhivara müügist		203	787
Põhivara kulum ja väärtuse langus	9, 10, 11	18 570	18 253
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-8 687	5 224
Varude muutus	5	9 699	2 571
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus		14 934	248
Makstud ettevõtte tulumaks	24	-87	-62
Laekumine sihtfinantseerimisest		246	66
Kokku rahavood äritegevusest		77 796	58 144
Rahavood investeerimisest			
Tasutud tütarettevõtete soetamisel	7	0	-14 099
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	10, 11	-23 359	-28 402
Laekunud materiaalse ja immateriaalse põhivara müügist	10, 11	368	183
Tasutud kinnisvarainvesteeringute soetamisel	9	-693	-272
Laekunud kinnisvarainvesteeringute müügist	9	80	11
Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel	6	0	-1 000
Äriühendused	7	-1 761	0
Antud laenude tagasimaksed		8	8
Laekunud intressid		14	15
Laekunud dividendid	8	150	200
Kokku rahavood investeerimisest		-25 193	-43 356
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	14	0	33 934
Saadud laenude tagasimaksed	14	-18 582	-17 179
Saadud kapitalirendid	14	7 109	5 357
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	14	-3 710	-2 577
Tasutud omaosade tagasiostmisel	16	-10	0
Makstud dividendid	16	-24 145	-29 032
Makstud intressid		-1 710	-1 575
Makstud dividendide tulumaks	24	-5 480	-6 276
Arvelduskrediidi saldo muutus	14	-6 731	-5 614
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-53 259	-22 962
Rahavood kokku		-656	-8 174
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	2	40 748	48 922
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-656	-8 174
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2	40 092	40 748

i muutuste aruanne

	Osakapital	Omaosad	Kohustuslik reservkapital	Muud reservid	Realiseerimata kursivahed	Jaotamata kasum	Kokku	Vähemus- osalus	Kokku
	7 101	-320	708	0	-100	133 059	140 448	48 545	188 993
	0	0	0	0	0	-19 223	-19 223	-9 812	-29 035
n	0	0	0	0	0	16 338	16 338	6 972	23 310
	7 101	-320	708	0	-100	130 174	137 563	45 705	183 268
	0	0	0	0	0	-16 081	-16 081	-8 064	-24 145
	0	-10	0	0	0	0	-10	0	-10
	0	0	0	75	0	0	75	0	75
n	0	0	0	0	0	24 148	24 148	11 656	35 804
	7 101	-330	708	75	-100	138 241	145 695	49 297	194 992

pitali ja selle muutuste kohta on toodud lisas 16.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

OÜ NG Investeeringud ja tema tütarettevõtted moodustavad kontserni. OÜ NG Investeeringud 2021. 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 alljärgnevatel arvestuspõhimõtetes.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud tuhandetes eurodes.

Konsolideeritud aruannete koostamine

Konsolideerimise põhimõtted

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

2021. ja 2020. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad OÜ NG Investeeringud ning tema tütarettevõtete AS Liviko, AS Balbiino, AS Kitman Thulema, Tallinna Kaubamaja Grupp AS, Roseni Majad OÜ, Kuulsaal OÜ ja OÜ Roseni Kinnisvara ja OÜ Salvo finantsnäitajad.

Vajadusel on tütarettevõtete arvestuspõhimõtteid muudetud vastavaks kontserni arvestuspõhimõtetele.

Äriühendused

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

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.

Tütarettevõtete müük

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

Sidusettevõtted

Sidusettevõtte on ettevõtte, mille üle grupp omab olulist mõju, kuid mida ta ei kontrolli. Üldjuhul eeldatakse olulise mõju olemasolu juhul, kui grupp omab ettevõttes 20% kuni 50% hääleõiguslikest 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. Realiseerumata kahjumid elimineeritakse samuti, välja arvatud juhul, kui kahjumi põhjuseks on vara väärtuse langus.

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

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

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

Tehingud vähemusosalusega

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

Konsolideeritud aastaaruande lisades esitatud 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 bilansis ja rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke, nõudmiseni hoiuseid pankades, tähtajalisi hoiuseid tähtajaga kuni 3 kuud. Arvelduskrediiti kajastatakse bilansis lühiajaliste laenukohustuste koosseisus.

Finantsvarad

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

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

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

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

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

Õiglasel väärtuses kajastatavad finantsvarad

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

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

Õiglase väärtuse muutusest tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes real "finantstulud ja -kulud". Kauplemiseesmärgil soetatud finantsvarade õiglase väärtuse muutus kajastatakse kasumiaruandes real "finantstulud ja -kulud" ning muude õiglaselt 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 õiglaselt väärtuses kajastatavate finantsvarade realiseerimisel nagu ka intressid ja dividendid vastavalt väärtpaberitelt kajastatakse kasumiaruande real "finantstulud ja -kulud".

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid võlakirjadesse kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses juhul, kui kontsern 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 õiglaselt 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 laekuv summas. Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglaselt 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 usaldusväärselt hinnata mõistliku kulu ja pingutusega, kajastatakse pärast arvelevõtmist õiglasest väärtusest. Õiglasest väärtuse muutusest tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes.

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

Materiaalne põhivara

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

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

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

Amortisatsioonimäärade aastased vahemikud on materiaalse põhivara gruppidele järgmised:

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

Maad ei amortiseerita.

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

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

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

Immateriaalne põhivara

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

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

Kasulike eluigade vahemikud on immateriaalse põhivara gruppidele järgmised:

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

Kui on 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. Rendimaksud 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.

Kasutusrendimaksud 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 amortiseerimispõhimõtetest. Kasutusrendimaksud kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes tuluna.

Finantskohustused

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

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

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

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

Eraldised ja tingimuslikud kohustused

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

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

Ettevõtte tulumaks

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Kehtiv maksumäär alates 01.01.2017 on 20/80 väljamakstud netodividendidest. Teatud tingimustel on võimalik saadud dividende jaotada edasi ilma täiendava tulumaksukuluta. Alates 2020. 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.

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

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

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

Välismaal registreeritud tütarettevõtted

Lätis kuni 2017 kehtinud tulumaksuseaduse kohaselt maksustati ettevõtete kasum. Seega kajastati seni edasilükkunud tulumaksu ajutistelt erinevustelt Läti tütarettevõtete varade ja kohustuste maksustamisbaasi ja nende bilansiliste maksumuste vahel konsolideeritud aruandes. Uue tulumaksu seaduse järgi maksustatakse alates 1. jaanuarist 2018 kasum, mis on tekkinud pärast 2017. aastat, selle jaotamisel maksumääraga 20/80. Seaduse üleminekureeglid lubavad dividendidelt makstavat kasumit vähendada, kui ettevõttel on 31. detsembri 2017 seisuga kasutamata maksukahjumid 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 2021. aastal tulumaksumäär 15% (2020: 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 2021. aastal tulumaksumäär 20% (2020: 20%). Soome tulumaksuseadus loeb tulumaksualuseks 50% esinduskulude maksumusest, mida saab tasaarvelda kasumiga 10 aasta vältel.

Sihtfinantseerimine

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

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

Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja –kohustused

Välisvaluutadeks on loetud kõik teised valuutad peale euro (s.o. emaettevõtte arvestusvaluuta). Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa 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 valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

Välismaiste tütarettevõtete finantsnäitajad

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

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

Kohustuslik reservkapital

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

Aktsiisimaks

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

Aktsiapõhine makse

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

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

Omakapitaliga arveldatavate aktsiapõhiste maksetehingute puhul mõõdab kontsern saadud teenuseid ja vastavat suurenemist omakapitalis saadud teenuste õiglasest 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

	31.12.2021	31.12.2020
Pangakontod	37 630	38 279
Sularaha	1 233	1 091
Raha teel	1 229	1 378
Kokku	40 092	40 748

Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed
tuhandetes eurodes

	31.12.2021	31.12.2020
Nõuded ostjate vastu	42 020	36 285
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 4)	140	39
Muud lühiajalised nõuded	2 272	1 495
Ettemaksed teenuste eest	4 643	2 506
Kokku	49 076	40 326

Lisa 4 Maksud
tuhandetes eurodes

	31.12.2021		31.12.2020	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Maksuliik				
Aktiisimaks	0	9 427	0	9 019
Käibemaks	57	7 634	0	5 990
Üksikisiku tulumaks	0	1 710	0	1 493
Sotsiaalmaks	0	4 143	0	3 837
Ettevõtte tulumaks	0	132	0	108
Töötuskindlustusmaks	0	261	0	248
Kogumispension	0	141	0	176
Ettemaksukonto	83	0	39	0
Kokku	140	23 448	39	20 871

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

Lisa 5 Varud
tuhandetes eurodes

	31.12.2021	31.12.2020
Tooraine ja materjal	4 914	4 196
Lõpetamata toodang	63	33
Valmistoodang	4 967	5 566
Müügiks ostetud kaubad (lisa 10)	83 150	93 499
Ettemaksed hankijatele	87	58
Kokku	93 181	103 352

Majandustegevuseks kõlbatuid kaupu ja tootmismaterjale on aruandeaastal alla hinnatud ja maha kantud 15 950 tuhande euro (2020: 13 154 tuhande euro) eest.

Kontserni müüdid toodete kulu 2021. aastal oli 730 252 tuhat eurot (2020: 675 565 tuhat eurot). Kontsern kajastab müüdid toodete kuluna edasimüüdid kaupu, valmistoodangu kulu, tootmiseadmete amortisatsiooni, tootmise tööjõukulu, ostetud teenuseid, varude ja kaupade allahindluse ning mahakandmise kulu.

Panditud varude kohta vaata informatsioon lisa 25.

Lisa 6 Finantsinvesteeringud

tuhandetes eurodes

Pikaajalised finantsinvesteeringud:

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Sidusettevõtete aktsiad ja osad (Lisa 8)	1 745	1 712
Muud pikaajalised finantsinvesteeringud	1 000	1 000
Ettemaksed teenuste eest	342	396
Muud pikaajalised nõuded	16	16
Edasilükkunud tulumaksuvara	270	294
Kokku	3 372	3 418

Lisa 7 Tütarettevõtete aktsiad ja osad

OÜ NG Investeeringud omab osalust järgmistes tütarettevõtetes:

Tütarettevõtte	Asukoht	Tegevusala	Osalus	
			31.12.2020 ja	31.12.2021
AS Balbiino	Viljandi mnt 26, Tallinn	Jäätise tootmine, turustamine ning muude sügavkülmutatud toidukaupade hulgimüük	100%	
AS Liviko	Masina 11, Tallinn	Alkohoolsete jookide tootmine, hulgi- ja jaemüük	100%	
AS Kitman Thulema	Kesk-Sõjamäe 3, Tallinn	Ühiskondliku mööbli kavandamine, tootmine ja müük; kaubandusliku külmatehnika 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	Gonsiori 2, Tallinn	Jaekaubandus	67%	
Salvo OÜ	Hobujaama 4, Tallinn	Valdusfirmade tegevus	100%	

Tütarettevõtete soetusmaksumus kokku seisuga 31.12.2021 on toodud lisas 29.

OÜ NG Investeeringud tütarettevõtted omavad omakorda järgmisi tütarettevõtteid:

1) AS Liviko tütarettevõtted:

Ettevõtte nimi	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	Vilnius	Alkohoolsete jookide hulgikaubandus	100%	2007

2) AS Kitman Thulema tütarettevõtted:

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

3) Roseni Majad OÜ tütarettevõtte:

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

4) Tallinna Kaubamaja Grupp kontserni kuuluvad tütarettevõtted:

Ettevõtte nimi	Asukoht	Tegevusala	Osalus	Soetus- /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
AS TKM King	Tallinn	Jaekaubandus	100%	2008
Kaubamaja AS	Tallinn	Jaekaubandus	100%	2012
TKM Finants AS	Tallinn	Kaubandus- ja finantstegevus	100%	2020
Viking Security AS	Tallinn	Turvaalane tegevus	100%	2014
Kulinaaria OÜ	Tallinn	Keskusköögi tegevus	100%	2012
Viking Motors AS	Tallinn	Jaekaubandus	100%	2012

Detsembris 2021 asutas Kitman Thulema AS 100%-lise tütarettevõtte Kitman Coldtech OÜ tehes osaluse eest rahalise sissemakse summas 2 500 eurot. 01.01.2022 andis Kitman Thulema AS tütarühingule Kitman Coldtech OÜ üle talle kuuluva külmatehnika ärivaldkonna äri ettevõtte.

Tallinna Kaubamaja Grupp AS-i tütarettevõtte Selver AS omandas 29.05.2020 100% ABC Supermarkets AS aktsiatest. Selver AS ja ABC Supermarkets AS-i ühinemisotsused võeti vastu 21.08.2020 ning ühinemise bilansikuupäev on 01.07.2020. 2021. aastal tasus Selver AS 1 641 tuhat eurot viimase osamaksena osaluse omandamise eest (äriühendused).

Eesmärgiga pakkuda oma klientidele suuremat ostumugavust otsustati asuda arendama jaekaubandust toetavaid finantsteenuseid. Tallinna Kaubamaja Grupp AS asutas 2020. aastal Grupile 100%lise tütarettevõtja TKM Finants AS, mille aktsiakapitali suuruseks on 50 000 eurot. Finantsinspeksioon väljastas ASile TKM Finants 2021. aasta detsembris krediidi-andja tegevusloa, millega andis ettevõttele õiguse anda eraisikutele krediiti, pakkuda tasulist maksetähtpäeva edasilükkamist, sõlmida krediidilepinguid ja tegema selleks vajalikke toiminguid oma nimel ja arvel.

30.12.2020 sõlmis Tallinna Kaubamaja Grupp AS tütarettevõtte Viking Security AS lepingu, millega omandab P. Dussmann Eesti OÜ-lt tema turvateenuste ärivaldkonna Eestis koos sellesse kuuluvate varade ja lepingutega. Alates 01.03.2021 läksid äritegevuse omandamise tulemusel P. Dussmann Eesti OÜ koosseisu kuuluvad turvateenuste osutamise seotud vara ja lepingud tervikuna ning muutmata kujul üle Viking Security AS-ile. Turvateenuste osutamist jätkatakse ärinime Viking Security AS all.

Alljärgnev tabel annab ülevaate P. Dussmann Eesti Osaühingult omandatud Eestis asuva turvateenuste ärivaldkonna identifitseeritavatest varadest ja kohustustest omandamise hetkel.

Tuhandetes eurodes	Õiglane väärtus
Põhivara	0
Kasulikud lepingud (lisa 11)	120
Kohustused	0
<i>Identifitseeritavad netovarad kokku</i>	<i>120</i>
Varade soetusmaksumus	120
<i>Tasutud varade eest rahas</i>	<i>120</i>
Kokku rahaline mõju - investeerimistegevus	-120

Tehingu käigus omandati kasulikud lepingud suurusega 120 tuhat eurot (vt lisa 11).

Osaluse määrad 31.12.2021 seisuga on samad nagu 31.12.2020 seisuga.

Lisa 8 Sidusettevõtete aktsiad ja osad
tuhandetes eurodes

OÜ NG Investeeringud tütarettevõtte Tallinna Kaubamaja Grupp AS kontserni kuulub järgmine sidusettevõte:

Sidusettevõte	Asukoht	Tegevusala	Osalus
AS Rävåla Parkla	Tallinn	Parkimismaja teenus	50%

	31.12.2021	31.12.2020
Osalus % aasta alguses	50	50
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta alguses	1 712	1 721
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	1 712	1 721
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum	183	191
Dividendid	-150	-200
Osalus % aasta lõpus	50	50
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpus	1 745	1 712
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus (lisa 6)	1 745	1 712

Lisa 9 Kinnisvarainvesteeringud
tuhandetes eurodes

	2021	2020
Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu	3 959	3 822
Kinnisvarainvesteeringute haldamiskulud	-1 522	-1 371
Netotulu kinnisvarainvesteeringute rentimisest	2 437	2 451

	Kinnisvarainvesteeringud soetusmaksumuse meetodil	Kinnisvarainvesteeringud õiglase väärtuse meetodil
Saldo 31.12.2020		
Soetusmaksumus	3 614	
Akumuleeritud kulum	-1 947	
Jääkmaksumus 31.12.2020	1 667	64 158
2021. a. toimunud muutused		
Ostud ja parendused	31	940
Müük ja mahakandmine jääkmaksumuses	0	-120
Õiglase väärtuse muutus (lisa 21, 22)	0	1 868
Amortisatsioonikulu (lisa 18, 19)	-41	0
Saldo 31.12.2021		
Soetusmaksumus	3 622	
Akumuleeritud kulum	-1 965	
Jääkmaksumus 31.12.2021	1 657	66 846

2021. aastal osteti ja parendati kinnisvarainvesteeringutele summas 971 tuhat eurot. 2021. aastal müüdi Lätis asuv kinnisvarainvesteering 80 tuhande euro eest.

Õiglase väärtuse meetodil kajastatavad kinnisvarainvesteeringud:

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

2021. aasta lõpul hinnati 3 objekti õiglast väärtust välise eksperdi poolt (2020: 2 objekti) ja 8 objekti hinnati sisemise hindaja poolt (2020: 9 objekti). Kontsernisestest hindamiste puhul saadi sisendid (diskontomäärad) välise eksperdi poolt. Hindamisel kasutati diskontomäärana 7,9% - 9,0% (2020: 8,5% - 10,0%) sõltuvalt objekti asukohast ja rendikasvumäärast 1,0%-2,5% (2020: 1,0% - 2,5%). Kinnisvarainvesteeringute hindamisel kasutatud türihinna sisendi määramisel on lähtutud kehtivatest üürilepingutest, mis juhtkonna hinnangul vastavad turutingimustele.

Hindamise tulemusena toimus 2021. aastal õiglase väärtuse muutus läbi kasumiaruande summas 1 868 tuhat eurot (2020: -311 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 ettemaksud	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2020					
Soetusmaksumus	134 424	72 505	53 483	32 879	293 291
Akumuleeritud kulum	-24 336	-45 982	-35 803	-9 985	-116 106
Jääkmaksumus 31.12.2020	110 088	26 523	17 680	22 894	177 185
2021. aastal toimunud muutused					
Ostud ja parendused	5 024	9 909	7 795	-85	22 643
Kapitalirendile võtmine	0	22	7	0	29
Ümberklassifitseerimine	42	6	0	-48	0
Ümberklassifitseerimine eraldistest	0	48	0	0	48
Ümberklassifitseerimine varudest (lisa 5)	0	674	0	0	674
Ümberklassifitseerimine varudesse (lisa 5)	0	-202	0	0	-202
Allahindlused ja allahindluste tühistamised	-99	0	0	213	114
Müük ja mahakandmine jääkmaksumuses	0	-116	-285	-77	-478
Amortisatsioonikulu (lisa 18, 19)	-4 933	-6 589	-6 310	-21	-17 853
Saldo seisuga 31.12.2021					
Soetusmaksumus	133 366	80 263	56 279	32 669	302 577
Akumuleeritud kulum	-23 244	-49 988	-37 392	-9 793	-120 417
Jääkmaksumus 31.12.2021	110 122	30 275	18 887	22 876	182 160

Müüdüd materiaalse põhivarade müügihind oli 368,0 tuhat (2020: 183,0 tuhat eurot). Kasum/kahjum müügist kokku oli +268 tuhat eurot (2020: + 10 tuhat eurot) (lisa 21, 22) ja kahjum mahakandmisest 379,0 tuhat eurot (2020: kahjum 288 tuhat eurot).

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Tallinna Kaubamaja Grupp	22 720	26 497
Liviko	443	411
Balbiino	386	441

Lisa 11 Immateriaalne põhivara
tuhandetes eurodes

	Kauba- märgid	Firma- väärtus	Muu immate- riaalne vara	Ette- maksed	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2020					
Soetusmaksumus	2 289	21 049	3 517	1 155	28 010
Akumuleeritud kulum	-497	-6 465	-2 578	0	-9 540
Jääkmaksumus 31.12.2020	1 792	14 584	939	1 155	18 470
2021. aasta muutused					
Ostud ja parandused	0	0	716	0	716
Lisandumine äriühenduste käigus (lisa 7)	0	0	120	0	120
Ümberklassifitseerimine	0	0	15	-15	0
Müük ja mahakandmine jääkmaksumuses	0	0	-52	0	-52
Amortisatsioonikulu (lisa 18, 19)	-291	-2 105	-262	0	-2 658
Saldo seisuga 31.12.2021					
Soetusmaksumus	2 289	21 049	4 128	1 140	28 606
Akumuleeritud kulum	-788	-8 570	-2 652	0	-12 010
Jääkmaksumus 31.12.2021	1 501	12 479	1 476	1 140	16 596

Aruandeaastal tehti arenguväljaminekuid summas 526 tuhat eurot ja soetati muud immateriaalse vara summas 190 tuhat eurot. Viking Security AS soetas P. DUSSMANN EESTI OÜ-lt tema turvateenuste ärivaldkonna Eestis koos sellesse kuuluvate varade ja lepingutega. Ärivaldkonna soetamise käigus omandati kasulikud lepingud suurusega 120 tuhat eurot.

Aruandeaastal kanti maha immateriaalset vara jääkmaksumuses 52 tuhat eurot.

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

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

Lisa 12 Kapitalirent
tuhandetes eurodes

Kontsern kui rendilevõtja rendib kapitalirendi tingimustel muud põhivara.

	Muu põhivara
Jääkmaksumus seisuga 31.12.2021	8 108
Jääkmaksumus seisuga 31.12.2020	4 398

Kapitalirendi võlgnevuse kohta vaata lisa 14.

Lisa 13 Kasutusrent
tuhandetes eurodes

	2021	2020
Kasutusrendikulu	-22 249	-20 342

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

	2021	2020
Kasutusrenditulud	9 619	9 948

Saadud renditulud koosnevad ruumide ja laopindade rentimisest saadud tuludest.

Lisa 14 Laenukohustused

tuhandetes eurodes

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

	Saldo 31.12.2020	Lühiajalised	Pikaajalised	
			1-5 aastat	üle 5 aastat
Arvelduskrediit	21 448	21 448	0	0
Pangalaenu	112 845	18 577	94 268	0
Kapitalirendikohustused	4 822	1 873	2 949	0
Kokku	139 115	41 898	97 217	0

Pangalaenu tagasimakse tähtajad on 31.12.2021 seisuga vahemikus aastatel 2022-2026 (31.12.2020: 2021-2025), intress on seotud nii 3 kuu kui ka 6 kuu EURIBOR-ga ning EONIA-ga. Kaalutud keskmine intressimäär oli 1,39% (2020: 1,78%).

Kõikide võlakohustuste alusvaluuta on euro (31.12.2020: euro). Laenu tagatiseks panditud varade kohta vaata lisa 25. Kapitalirendi korras renditud varade kohta vaata lisa 12.

Vaata täiendav info lisa 26.

Lisa 15 Võlad ja ettemaksed

tuhandetes eurodes

	31.12.2021	31.12.2020
Võlad tarnijatele	91 635	86 130
Maksuvõlad (lisa 4)	23 448	20 871
Muud võlad	16 295	12 814
Saadud ettemaksed	7 805	6 248
Lühiajalised eraldised	1 297	594
Kokku	140 480	126 657

Lisa 16 Omakapital

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Osakapital (tuhandetes eurodes)	7 101	7 101
Osade arv (tk)	495	497

2021. aastal osteti tagasi kaks omaosa summas 10 tuhat eurot (2020: omaosaid tagasi ei ostetud). Seisuga 31.12.2021 oli ettevõtte omaosa kokku 330 tuhat eurot (31.12.2020: omaosad kokku 320 tuhat eurot).

2021. aastal on emaeetvõtte osanikele välja kuulutatud dividendide summas 16 078 tuhat eurot ja välja makstud dividendide summas 16 081 tuhat eurot (2020: välja kuulutatud dividendide summas 19 223 tuhat eurot ja välja makstud dividendide summas 19 221 tuhat eurot). Dividendide maksmisega ei kaasnenud emaeetvõttele tulumaksukohustust (2020: ei kaasnenud tulumaksukohustust). Dividendide tulumaks kaeti residendist äriühingult dividendidega saadud tulumaksu mahaarvamise õigusega. Tütarettevõtted on aruandeaastal välja maksnud dividendide, millega kaasnes tulumaksukulu summas 5 480 tuhat eurot (2020: 6 273 tuhat eurot) (vaata lisa 24).

Aruandeaastal 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. 2021. aastal kajastati optioonireservis 75 tuhat eurot. Optioonilepingute põhitingimused on järgmised:

- a) Optiooni realiseerimishind on 0 eurot;
- b) 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 31.12.2021 moodustas 138 241 tuhat eurot (31.12.2020: 130 174 tuhat eurot). Seisuga 31.12.2021 on ettevõttel võimalik tulumaksuvabalt osanikele välja maksta dividendide 15 720 tuhat eurot (2020: 15 283 tuhat eurot). Ülejäänud dividendide väljamaksmisel omanikele kaasneb sellega tulumaksukulu 20/80 netodividendidena väljamakstavalt summalt ning alates 2020. aastast saab regulaarselt väljamakstavatele dividendidele rakendada osaliselt soodsamat maksumäära 14/86. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 115 209 tuhat eurot ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 23 032 tuhat eurot. Seisuga 31. detsember 2020 oleks dividendidena võimalik olnud välja maksta 108 315 tuhat eurot, millega oleks kaasnenud tulumaks summas 21 869 tuhat eurot.

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavad netodividendid ja nende maksmisega kaasnev tulumaksukulu kokku ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2021.

Lisa 17 Müügitulu

tuhandetes eurodes

- 1) Kontserni realiseerimise netokäive jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgnevalt:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Eesti	908 820	828 341
Euroopa Liidu riigid	63 409	59 586
Muud riigid	3 049	1 536
Kokku	975 278	889 463

- 2) Tegevusalade lõikes järgnevalt:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Omatoodete müük	70 924	73 781
Ostukauba müük	864 475	779 690
Kinnisvara rent ja haldamine	18 352	18 339
Tulud teenuste osutamisel	19 365	15 321
Muud tulud	2 162	2 332
Kokku	975 278	889 463

Lisa 18 Turustuskulud

tuhandetes eurodes

	2021	2020
Tööjõukulud (lisa 20)	-78 147	-68 598
Põhivara kulum ja väärtuse langus (lisa 9, 10, 11)	-19 098	-16 816
Reklaami- ja marketingikulud	-13 196	-12 578
Transpordi ja logistikateenused	-10 783	-9 256
Muud turustuskulud	-51 348	-45 751
Kokku	-172 572	-152 999

Lisa 19 Üldhalduskulud

tuhandetes eurodes

	2021	2020
Tööjõukulud (lisa 20)	-26 380	-24 148
Põhivara kulum ja väärtuse langus (lisa 9, 10, 11)	-819	-821
Muud teenused	-6 940	-6 640
Kokku	-34 139	-31 609

Lisa 20 Tööjõukulud

tuhandetes eurodes

	2021	2020
Palgakulu	-85 629	-76 407
Sotsiaalmaksud	-26 967	-24 246
Kokku (lisa 5, 18, 19)	-112 596	-100 653
Keskmine töötajate arv	5 513	5 209

Lisa 21 Muud äritulud

tuhandetes eurodes

	2021	2020
Kinnisvarinvesteeringute õiglase väärtuse muutus (lisa 9)	1 869	0
Kasum materiaalse põhivara müügist (lisa 10)	268	37
Tulu sihtfinantseerimisest	1 077	1 552
Muud äritulud	2 405	1 332
	5 619	2 921

Lisa 22 Muud ärikulud

tuhandetes eurodes

	2021	2020
Kinnisvarinvesteeringute õiglase väärtuse muutus (lisa 9)	0	-311
Kahjum materiaalse põhivara müügist (lisa 10)	-20	-27
Muud ärikulud	-996	-815
	-1 016	-1 154

Lisa 23 Muud finantstulud ja -kulud

tuhandetes eurodes

	2021	2020
Intressikulud	-1 580	-1 508
Muud finantstulud ja -kulud	-107	-58
Kokku	-1 687	-1 566

Lisa 24 Tulumaksukulu

Kontserni 2021.a. tulumaksukulu kokku summas 5 610 tuhat eurot (2020: 6 372 tuhat eurot) koosneb järgmistest komponentidest:

- jooksva aasta tulumaks Eesti dividendidelt summas 4 992 tuhat eurot (2020: 6 276 tuhat eurot);
- jooksva aasta tulumaks Läti dividendidelt summas 488 tuhat eurot (2020: 0 tuhat eurot);
- jooksva aasta tulumaks Lätis registreeritud tütarettevõttel summas 17 tuhat eurot (2020: 13 tuhat eurot);
- jooksva aasta tulumaks Leedus registreeritud tütarettevõttel summas 113 tuhat eurot (2020: 83 tuhat eurot).

Kontsern on 2021. aastal tasunud dividendide tulumaksu summas 5 480 tuhat eurot (2020: 6 276 tuhat eurot) ja ettevõtte tulumaksu summas 87 tuhat eurot (2020: 62 tuhat eurot), mis koosneb Läti tulumaksust summas 9 tuhat eurot (2020: 10 tuhat eurot) ja Leedu tulumaksust summas 78 tuhat eurot (2020: 52 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 17 800 tuhat eurot (2020: 17 800 tuhat eurot);
- Hüpooteek kinnistutele bilansilise väärtusega 117 618 tuhat eurot (2020: 114 066 tuhat eurot);

Varude kohta vaata lisa 5 ja laenudekohusutste kohta vaata lisa 14.

Lisa 26 Tingimuslikud kohustused

OÜ NG Investeeringud on andnud garantii AS Aeronautica poolt pangast võetud laenu tagatiseks summas 787 tuhat eurot (2020: 1 263 tuhat eurot) ja Roseni Kinisvara OÜ poolt pangast võetud laenu tagatiseks summas 20 000 tuhat eurot (2020: 0 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 97 824 tuhat eurot (2020: 99 239 tuhat eurot) on vastavalt laenulepingute tingimustele laenuaaja kohustatud täitma teatud finantssuhtarvude, nagu intressikandvate võlakohustuste suhet EBITDA-sse (debt to EBITDA ratio; EBITDA - puhaskasum enne finantstulusid ja -kulusid, ettevõtte tulumaksu ning materiaalse ning immateriaalse põhivara väärtuse langust ja amortisatsioonikulusid) või võla teenuste kattekordaja suhet (DSCR ehk arvestusperioodi EBITDA jagatud arvestusperioodi jooksul tasumisele kuuluvate võlakohustustega). Seisuga 31.12.2021 ei tekkinud ühegi laenu osas vastuolu laenulepingu eritingimustega.#

Tingimuslikud kohustused seoses Maksuametiga

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

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

Tingimuslikud kohustused liisingettevõtetega

Tallinna Kaubaaja Grupi tütarettevõttel AS Viking Motors on potentsiaalsed kohustused liisingettevõtetega sõlmitud tagasimüügilepingute alusel sõidukite tagasiostuks liisinguvõtjate kasutusrendi lõppemisel summas 20 020 tuhat eurot (2020. aasta lõpul oli 19 538 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. Tallinna Kaubamaja Grupi juhtkonna hinnangul on sõidukite tagasiostukohustuse realiseerumise tõenäosus madal ja sõidukite turuhind on kõrgem tagasiostuhinnast, seega ei oma tagasiostukohustus kontsernile negatiivset mõju. 2021. ja 2020. aastal ei ole kontsern teinud kahjumiga tagasioste.

Lisa 27 Sündmused pärast bilansipäeva

01.01.2022 andis Kitman Thulema AS tütarühingule Kitman Coldtech OÜ üle talle kuuluva külmatehnika ärivaldkonna äri ettevõtte tehes mitterahalise sissemakse vabatahtliku reservkapitali summas 125 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 (2020: 68,75%).

OÜ NG Investeeringud kontsernikonto lepingutega Swedbankis ja SEB Pangas on liitunud AS Balbiino, AS Liviko, 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:

2021

(*tuhandetes eurodes*)

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

2020

(*tuhandetes eurodes*)

	<u>Ostetud teenused</u>	<u>Müügid</u>
Emaettevõtte	2	0
Muud seotud osapooled	154	13
Juhatus ja nõukogu liikmed ja nendega seotud ettevõtted	114	127
Kokku	270	140

Saldod seotud osapooltega:

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Nõukogu ja juhatuse liikmetega seotud ettevõtted	0	3
Muud seotud osapooled	1	0
Lühiajalised nõuded kokku	1	3
Nõukogu ja juhatuse liikmetega seotud ettevõtted	24	23
Muud seotud osapooled	16	18
Lühiajalised kohustused kokku	40	41

2021. aastal arvestati kontserni ettevõtete juhatuste ja nõukogude liikmetele tasusid 7 039 tuhat eurot (2020: 6 090 tuhat eurot). Hüvitiste maksmisel emaettevõtte juhatuse liikme lepingu lõppemisel pole kokku lepitud.

2021. aastal maksti tütar- ja sidusettevõtete poolt dividende summas 29 937 tuhat eurot (2020: 34 231 tuhat eurot).

Lisa 29 Finantsinformatsioon emettevõtte kohta

BILANSS

tuhandetes eurodes

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
VARAD		
Käibevara		
Raha ja raha ekvivalendid	8 262	6 411
Nõuded ja ettemaksud	1 597	1 428
Käibevara kokku	9 859	7 839
Põhivara		
Finantsinvesteeringud	20 195	20 217
<i>Tütarettevõtjate aktsiad ja osad</i>	<i>19 157</i>	<i>19 157</i>
<i>Pikaajalised finantsinvesteeringud</i>	<i>1 000</i>	<i>1 000</i>
<i>Muud pikaajalised nõuded</i>	<i>38</i>	<i>60</i>
Kinnisvarainvesteeringud	209	209
Materiaalne põhivara	58	73
Põhivara kokku	20 462	20 499
VARAD KOKKU	30 321	28 338
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustised		
Võlad ja ettemaksud	3 804	2 989
Lühiajalised kohustised kokku	3 804	2 989
KOHUSTISED KOKKU	3 804	2 989
Omakapital		
Osakapital	7 101	7 101
Omaosad	-330	-320
Kohustuslik reservkapital	708	708
Muud reservid	75	0
Jaotamata kasum	1 779	-2 865
Aruandeaasta kasum	17 184	20 725
OMAKAPITAL KOKKU	26 517	25 349
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL KOKKU	30 321	28 338

KASUMIARUANNE

tuhandetes eurodes

	2021	2020
Müügitulu	676	964
Brutokasum	676	964
Üldhalduskulud	-5 256	-4 475
Muud äritulud	6	0
Muud ärikulud	-5	-28
Ärikahjum	-4 579	-3 539
Finantstulud ja kulud		
Finantstulud ja -kulud investeeingutelt tütarettevõttesse	21 723	24 221
Muud finantstulud ja -kulud	40	43
Finantstulud ja -kulud kokku	21 763	24 264
Kasum enne tulumaksustamist	17 184	20 725
Aruandeaasta puhaskasum	17 184	20 725

RAHAVOOGUDE ARUANNE

tuhandetes eurodes

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Rahavood äritegevusest		
Ärikahjum	-4 579	-3 539
<u>Korrigeerimised</u>		
Põhivara kulum	16	24
Kasum, kahjum põhivara müügist	-6	23
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	18	49
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	890	-916
Kokku rahavood äritegevusest	-3 661	-4 360
 Rahavood investeerimisest		
Põhivara soetamine	-17	0
Laekunud põhivara müügist	22	72
Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel	0	-1 000
Antud laenude tagasimaksed	8	8
Laekunud dividendid	21 723	24 221
Laekunud intressid	65	61
Kokku rahavood investeerimisest	21 801	23 362
 Rahavood finantseerimistegevusest		
Tasutud omaosade tagasiostmisel	-10	0
Makstud intressid	-25	-18
Makstud dividendid	-16 081	-19 221
Kontsernikonto saldo muutus	-173	633
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-16 289	-18 606
 Rahavood kokku	1 851	396
 Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	6 411	6 015
Raha ja raha ekvivalentide muutus	1 851	396
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	8 262	6 411

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE
tuhandetes eurodes

	Osakapital	Kohustuslik reservkapital	Muud reservid	Omaosad	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2019	7 101	708	0	-320	16 358	23 847
Välja kuulutatud dividendid	0	0	0	0	-19 223	-19 223
Tagasiostetud omaosad	0	0	0	0	0	0
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	0	20 725	20 725
Saldo seisuga 31.12.2020	7 101	708	0	-320	17 860	25 349
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus						-19 157
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil						131 371
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2020						137 563
Saldo seisuga 31.12.2020	7 101	708	0	-320	17 860	25 349
Välja kuulutatud dividendid	0	0	0	0	-16 081	-16 081
Tagasiostetud omaosad	0	0	0	-10	0	-10
Opsioonireserv	0	0	75	0	0	75
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	0	17 184	17 184
Saldo seisuga 31.12.2021	7 101	708	75	-330	18 963	26 517
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus						-19 157
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil						138 335
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2021						145 695

Sõltumatu vandeaudiitori aruanne

OÜ NG Investeeringud osanikele

Meie arvamus

Meie arvates kajastab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistest osades õiglaselt OÜ NG Investeeringud ja selle tütarettevõtete (koos Kontsern) konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2021 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.

Mida me auditeerisime

Kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- konsolideeritud bilanssi seisuga 31. detsember 2021;
- konsolideeritud kasumiaruannet ja koondkasumiaruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- konsolideeritud rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta; ja
- konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisanisid, mis sisaldavad olulisi arvestuspõhimõtteid ja muud selgitavat infot.

Arvamuse alus

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

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

Sõltumatus

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

Muu informatsiooni, sealhulgas tegevusaruande, aruandlus

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet ja üle 10% osalust omavate osanike nimekirja ja OÜ NG Investeeringud 2021. a. majandusaasta müügitulu EMTAK-i järgi (kuid ei hõlma konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet ega meie vandeaudiitori aruannet).

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

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

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

Tuginedes auditi käigus tehtud töödele, on meie arvates:

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

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

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

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

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

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

Audiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga

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

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

- tuvastame ja hindame riske, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes võib olla olulisi väärkajastamisi tulenevalt pettusest või veast, kavandame ja teostame auditiprotseduure vastavalt tuvastatud riskidele ning kogume piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali meie arvamuse avaldamiseks. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada varjatud kokkuleppeid, võltsimist, tahtlikku tegevusetust, väaresitiste tegemist või sisekontrollisüsteemi eiramist;
- omandame arusaama auditi kontekstis asjakohasest sisekontrollisüsteemist, selleks, et kujundada auditiprotseduure sobivalt antud olukorrale, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust Kontserni sisekontrollisüsteemi tõhususe kohta;

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

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

AS PricewaterhouseCoopers



Lauri Past
Vandeaudiitor, litsents nr 567



Rando Rand
Vandeaudiitor, litsents nr 617

14. märts 2022
Tallinn, Eesti