

Konsolideeritud majandusaasta aruanne

AS LÕHMUS HOLDINGS

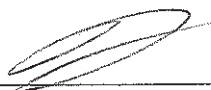
Majandusaasta algus: 1. jaanuar 2009
Majandusaasta lõpp: 31. detsember 2009

Äriregistri kood 10396826
Aadress: Tartu mnt.2, 10145 Tallinn
Telefon: +372 6120 420
Faks: +372 6120 421



Sisukord

TEGEVUSARUANNE	3
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE 01.01.-31.12.2009..	5
Tegevjuhtkonna deklaratsioon	5
Konsolideeritud bilanss.....	6
Konsolideeritud kasumiaruanne.....	7
Konsolideeritud rahavoogude aruanne.....	8
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne.....	9
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad	10
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted.....	10
Lisa 2 Raha	21
Lisa 3 Aktsiad ja väärtpaberid	21
Lisa 4 Nõuded ja ettemaksed.....	22
Lisa 5 Varud	22
Lisa 6 Pikaajalised finantsinvesteeringud.....	22
Lisa 7 Tütar- ja sidusettevõtted	23
Lisa 8 Muud lühi- ja pikaajalised nõuded	25
Lisa 9 Kinnisvarainvesteeringud	25
Lisa 10 Materiaalne põhivara.....	26
Lisa 11 Immateriaalne põhivara.....	27
Lisa 12 Kapitalirent	28
Lisa 13 Laenukohustused	28
Lisa 14 Võlad ja ettemaksed	29
Lisa 15 Eraldised	29
Lisa 16 Omakapital	29
Lisa 17 Müügitulu	30
Lisa 18 Muud äritulud ja muud ärikulud.....	30
Lisa 19 Tulumaksukulu	31
Lisa 20 Laenude tagatised ja panditud varad	31
Lisa 21 Tuletisinstrumendid.....	31
Lisa 22 Bilansivälised varad ja kohustused.....	32
Lisa 23 Tehingud ja saldod seotud osapooltega.....	32
Lisa 24 Finantsinformatsioon emaettevõtte kohta	33
Juhatuse allkirjad 2009. a majandusaasta aruandele.....	37
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS.....	38
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK.....	39
1. AS Lõhmus Holdings aruandeaasta müügitulu jaotus vastavalt Eesti majanduse tegevusalade klassifikaatorile (EMTAK).....	40



TEGEVUSARUANNE

AS Lõhmus Holdings on investeerimisega tegelev ettevõte, mis on orienteeritud tulude saamisele lühi- ja pikaajalistelt investeringutelt. Ettevõtte investeerib nii avalikul börsil noteeritud ettevõtetesse kui ka teostab "private equity" ja "venture capital" investeringuid.

2009. aastal jätkus Balti riikide majanduses langus. Vaatamata asjaolule, et enamik AS Lõhmus Holdingsi investeringutest on paigutatud defensiivsematesse sektoritesse, avaldas muutunud keskkond ja likviidsuse kadumine mõju tütar ja sidusettevõtete tegevusele. Ettevõtte ootab jätkuvalt raskemat majanduskeskkonda ka aastal 2010 Baltikumis. 2009 aastal jätkus majanduslangus ka enamuses maailma tööstusriikides.

2009 aasta olulisemaks sündmuseks olid konsolideerimisgruppi kuuluva AS LHV Pank poolt krediitiasutuse tegevusloa saamine.

2010 aastal ettevõtte jätkab oma tegevust senises tegevusvaldkonnas.

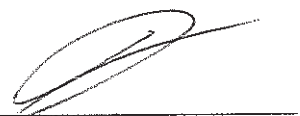
Grupi aruandeperioodi realiseerimise netokäive oli 160 408 tuh.krooni (2008 - 213 118 tuh. krooni) tuhat krooni.

2009 aastal oli kontsernis keskmiselt 233 töötajat. Aruandeaastal on töötasusid makstud 44,4 miljonit krooni (2008: 37,9 miljonit krooni). AS Lõhmus Holdings juhatuse liikmele tasusid ei makstud.

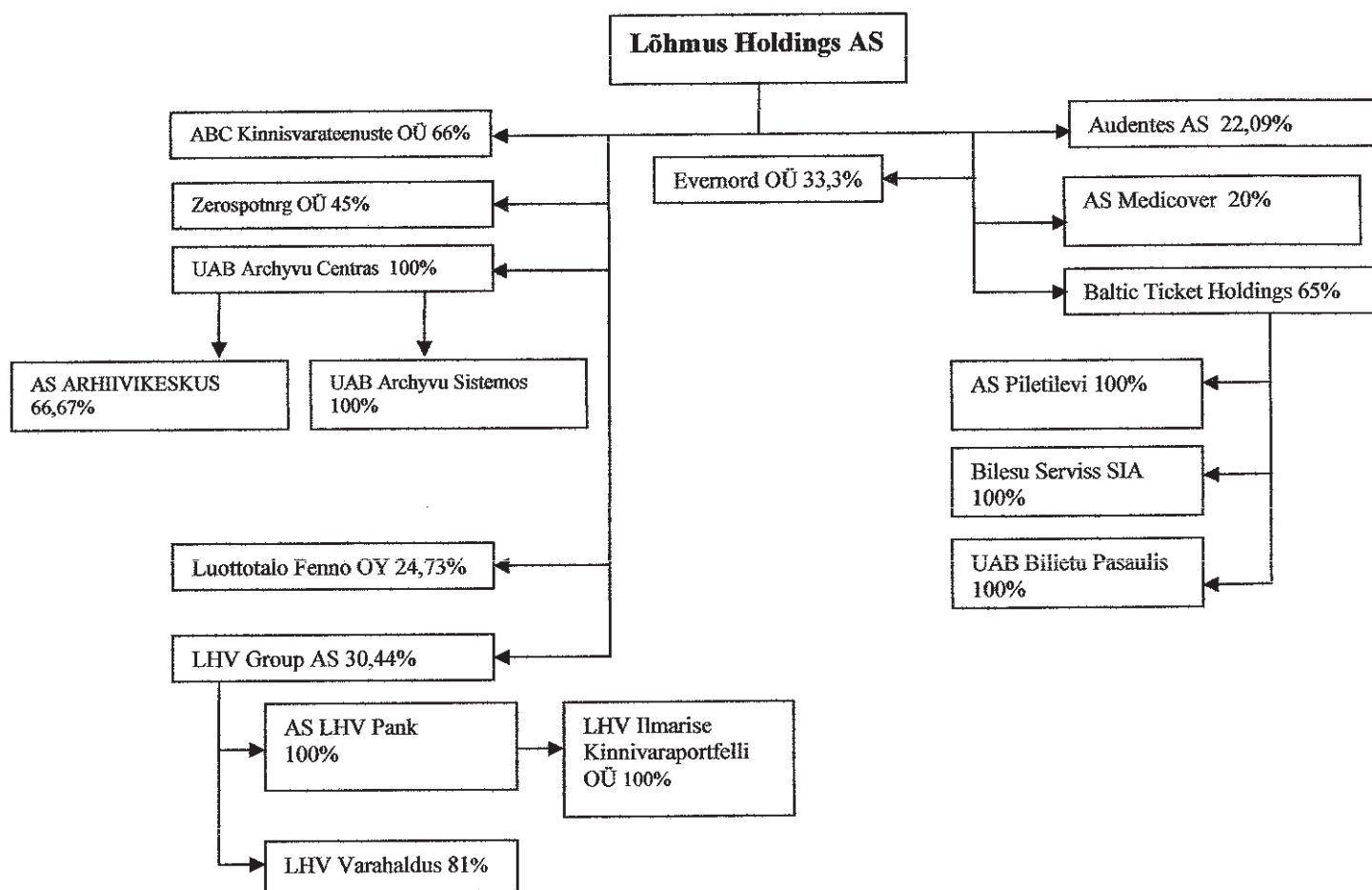
	2009	2008
Käibe kasv	-24,7%	83,5%
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	1,2	2,6
ROA	0,85%	10,76%
ROE	2,45%	16,76%

Suhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:

- käibe kasv (%) = (müügitulu 2009 - müügitulu 2008) / müügitulu 2008 * 100
- lühiajaliste kohustuste kattekordaja (kordades) = käibevara / lühiajalised kohustused
- ROA (%) = puhaskasum / varad kokku * 100
- ROE (%) = puhaskasum / omakapital kokku * 100



Lõhmus Holdings As grupi struktuur:



KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE 01.01.-31.12.2009**Tegevjuhtkonna deklaratsioon**

AS Lõhmus Holdings juhatus on äriseadustikust lähtuvalt koostanud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande, mis kajastab õigesti ja õiglaselt äriühingu vara, kohustusi ja omakapitali ning majandustegevuse tulemust ja rahavoogusid. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on järgitud raamatupidamise seaduse ja Eesti hea raamatupidamistava nõudeid.

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesh bilansi kuupäeva 31.12.2009 ja aastaaruande koostamispäeva 20.09.2010 vahemikul.

Vara ja kohustusi on hinnatud kaalutletud ja konservatiivsetel alustel. Raamatupidamise aastaaruande koostamine nõuab hinnangute andmist. Need hinnangud põhinevad aktuaalsel informatsioonil äriühingu seisundist ning kavatsustest ja riskidest raamatupidamise aastaaruande koostamispäeva seisuga. Majandusaastal või varasematel perioodidel kajastatud majandustehingute lõplik tulemus võib erineda käesoleval perioodil antud hinnangust.

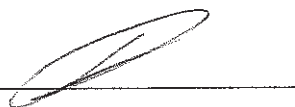
Juhatuse hinnangul on AS Lõhmus Holdings ja tema tütarettevõtted jätkuvalt tegutsevad majandusüksused.

Juhatus kinnitab 2009.a aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Tallinnas, 20. september 2010.a

Juhatuse liige
Rain Lõhmus

Juhatuse liige



Kontrollitseeritud
20.09.10
MIRA Audiitorbüroo

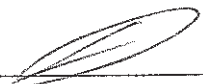
Konsolideeritud bilanss
 (tuhandetes kroonides)

	Lisa nr	31.12.2009	31.12.2008 korregeeritud
AKTIVA (VARAD)			
Käibevara			
Raha	2	444 505	52 456
Lühiajalised finantsinvesteeringud	3,21	125 569	56 012
Nõuded ja ettemaksed	4,8,12	152 754	87 236
Varud	5	420	893
Käibevara kokku		723 248	196 597
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	6,7,8,12	217 511	175 017
Kinnisvarainvesteeringud	9	40 687	40 762
Materiaalne põhivara	10	87 246	90 807
Immateriaalne põhivara	11	96 598	89 462
Põhivara kokku		442 042	396 048
AKTIVA (VARAD) KOKKU		1 165 290	592 645
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL)			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	13,20	562 605	21 859
Võlad ja ettemaksed	14	59 391	52 509
Lühiajalised eraldised	15	600	600
Lühiajalised kohustused kokku		622 596	74 968
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised laenukohustused	13,20,23	119 454	121 421
Muud pikaajalised võlad		4 083	3 633
Pikaajalised eraldised		13 827	14 202
Pikaajalised kohustused kokku		137 364	139 256
KOHUSTUSED KOKKU		759 960	214 224
OMAKAPITAL			
Vähemusosalus		118 251	82 274
Emettevõtja aktsionäridele kuuluv omakapital			
Aktsiakapital	16	3 140	3 140
Ülekurss		88 536	88 536
Kohustuslik reservkapital		314	314
Muud reservid		2 395	2 395
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)		182 806	138 907
Aruandeaasta kasum (kahjum)		9 943	62 936
Realiseerimata valuutakursi vahed		-55	-81
Emettevõtja aktsionäridele kuuluv omakapital kokku		287 079	296 147
OMAKAPITAL KOKKU		405 330	378 421
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL) KOKKU		1 165 290	592 645



Konsolideeritud kasumiaruanne
 (tuhandetes kroonides)

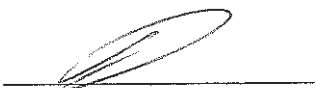
	Lisa nr	2009	2008 korrigeeritud
Müügitulu	17	160 408	213 118
Muud äritulud	9,18	6 172	7 877
Kaubad, toore, materjal ja teenused		-18 500	-23 259
Mitmesugused tegevuskulud		-60 802	-51 288
Tööjõu kulud			
Palgakulu		-44 411	-37 890
Sotsiaalmaksud		-14 234	-10 316
Tööjõu kulud kokku		-58 645	-48 206
Põhivara kulum ja väärtuse langus	9,10,11	-11 029	-10 885
Muud ärikulud	18	-315	-845
Ärikasum		17 289	86 512
Finantstulud ja -kulud			
Finantstulud ja -kulud investeeringutelt tütarettevõttesse		1 577	1 632
Finantstulud ja -kulud investeeringutelt sidusettevõtetesse	7	-25 473	-3 550
Intressikulud		-12 092	-6 361
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest		0	-225
Muud finantstulud ja -kulud		13 832	-20 633
Finantstulud ja -kulud kokku		-22 156	-29 137
Kasum enne tulumaksustamist		-4 867	57 978
Tulumaks	19	-1 069	-1 303
Edasilükatud tulumaksukohustus		53	-26
Aruandeaasta puhaskasum		-5 883	56 046
s.h Emaettevõtte omanike osa puhaskasumist		9 943	62 936
Vähemusomanike osa puhaskasumist		-15 826	-6 890



Konsolideeritud rahavoogude aruanne

(tuhandetes kroonides)

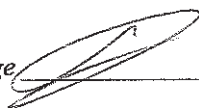
	Lisa nr	2009	2008
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		17 289	86 512
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	9,10,11	11 029	10 885
Kasum (kahjum) põhivara müügist ja mahakandmisest		-70	2 217
Intressitulud		-19 732	-18 745
Muud finantstulud ja -kulud		5 315	-69 229
Realiseerimata kasum/kahjum investeeringutelt			-15 203
Kasum/kahjum valuutakursi muutusest		13	-39
Tulumaks		385	1 026
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-302 784	44 857
Varude muutus		473	-410
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		529 786	-9 344
Makstud intressid		-12 127	-2 353
Makstud ettevõtte tulumaks		-721	-1 638
Kokku rahavood äritegevusest		228 856	28 536
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	10	-4 923	-9 732
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük	10	193	263
Tütarettevõtete soetus/ aktsiakapitali suurendamine	7	-30 000	-45
Tütarettevõtete müük/ aktsiakapitali vähendamine	7	6 760	50
Sidusettevõtete soetus/ aktsiakapitali suurendamine	7	-48 497	-19 786
Muude finantsinvesteeringute soetus		-70 945	-78 256
Muude finantsinvesteeringute müük		5 202	95 467
Antud laenud		-17 585	-59 450
Antud laenude tagasimaksed		44 949	37 612
Saadud dividendid		1 400	0
Saadud intressid		20 695	9 910
Aktsiate emiteerimine tütarettevõtte poolt		95 170	3 345
Kokku rahavood investeerimistegevusest		2 419	-20 622
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud, emiteeritud võlakirjad		45 534	177 935
Saadud laenude tagasimaksed		-53 211	-187 646
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed		-1 534	-653
Makstud dividendid		0	-840
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-9 211	-11 204
Rahavood kokku		222 064	-3 290
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	2	52 456	55 746
Raha ja raha ekvivalentide muutus		222 064	-3 290
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2	274 519	52 456



Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne
 (tuhandetes kroonides)

	Aktisia- kapital	Ülekurs- sus	Kohus- tuslik reserv- kapital	Muud reservid	Jaotamata kasum/ kahjum	Realiseerimata valuutakursi vahed	Kokku	Vähemus- osaluse osa	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2007	3 140	88 536	314	2 395	138 854	15	233 254	92 863	326 117
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	0	63 539	0	63 539	-6 890	56 649
Valuutakursi mõju	0	0	0	0	0	-43	-43	0	-43
Dividendide maksmine	0	0	0	0	0	0	0	-840	-840
Vähemine tütarettevõtte müügil	0	0	0	0	0	0	0	-2 859	-2 859
Saldo seisuga 31.12.2008	3 140	88 536	314	2 395	202 393	-28	296 750	82 274	379 024
Algsaldode korrigeerimine					-550	-53	-603		-603
Korrigeeritud saldo seisuga	3 140	88 536	314	2 395	201 843	-81	296 147	82 274	378 421
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	0	9 943	0	9 943	-15 826	-5 883
Valuutakursi mõju	0	0	0	0	0	26	26	0	26
Vähemuseosanike sissemaksed aktsiakapitali	0	0	0	0	0	0	0	51 803	51 803
Osaluse soetamine	0	0	0	0	-3 209	0	0	0	-3 209
Muud korrigeerimised	0	0	0	0	-15 828	0	-15 828	0	-15 828
Saldo seisuga 31.12.2009	3 140	88 536	314	2 395	192 749	-55	287 079	118 251	405 330

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



Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad**Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted**

AS-i Lõhmus Holdings 2009. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

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

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud tuhandetes Eesti kroonides.

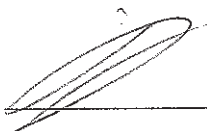
Korrigeerimine

2008.a. majandusaasta aruandes:

- 1) ümberklassifitseerimine tütarettevõtte Archyvu Centras aruandes;

Vigade korrigeerimise mõju on esitatud alljärgnevas tabelis:

	2008.a.aruandes kajastatud	Muutus	Korrigeeritud seisuga 31.12.2008
Bilansis:			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	175 171	-154	175 017
Immateriaalne põhivara	86 997	2 465	89 462
Põhivara kokku	393 737	2 311	396 048
Varad kokku	590 334	2 311	592 645
Võlad ja ettemaksed	53 057	-548	52 509
Lühiajalised kohustused kokku	75 516	-548	74 968
Muud pikaajalised võlad	171	3 462	3 633
Pikaajalised kohustused kokku	135 794	3 462	139 256
Kohustused kokku	211 310	2 914	214 224
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	138 854	53	138 907
Aruandeaasta kasum (kahjum)	63 539	-603	62 936
Realiseerimata valuutakursi vahed	-28	-53	-81
Emaettevõtja aktsionäridele kuuluv omakapital	296 750	-603	296 147
Omakapital kokku	379 024	-603	378 421
Kohustused ja omakapital kokku	590 334	2 311	592 645
Kasumiaruandes:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-10 282	-603	-10 885
Äri kasum	87 115	-603	86 512
Aruandeaasta puhaskasum	56 649	-603	56 046
Sh emettevõtte omanikele kuuluv kasum	63 539	-603	62 936



Konsolideerimise põhimõtted

Ema- ja tütarettevõtete finantsnäitajad on kontserni raamatupidamise aastaaruandes konsolideeritud rida-realt. Ema- ja tütarettevõtete vaheliste tehingute tulemusena tekkinud nõuded, kohustused, tulud, kulud ning realiseerumata kasumid ja kahjumid on elimineeritud. Vähemusosa emaeettevõtte kontrolli all olevate ettevõtete tulemusel ja omakapitalis on konsolideeritud finantsaruannetes kajastatud eraldi kirjena.

2009. a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad emaeettevõtte AS Lõhmus Holdings ning tema tütarettevõtete AS Baltic Ticket Holdings, ABC Kinnisvarateenuste OÜ ja Archyvu Centras UAB ning emaeettevõtte poolt kontrolli omatava ettevõtte LHV Group AS finantsnäitajad. Kontserni struktuur on toodud tegevusaruandes.

Emaettevõtte konsolideerimata aruandes kajastatakse investeeringuid tütar- ja sidusettevõttesse soetusmaksumuses (miinus vajadusel allahindlused).

Tütarettevõtted

Tütarettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle kontsernil on kontroll. Tütarettevõtet loetakse kontserni kontrolli all olevaks, kui kontsern omab kas otseselt või kaudselt üle 50% tütarettevõtte hääleõiguslikest aktsiatest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütarettevõtte tegevus- ja finantspoliitikat.

Tütarettevõtete tegevus kajastub raamatupidamise aastaaruandes alates kontrolli tekkimisest kuni selle katkemiseni.

Tütarettevõtja soetamist kajastatakse ostumeetodil (välja arvatud ühise kontrolli all toimuvad äriühendused, mida kajastatakse korrigeeritud ostumeetodil). Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud tütarettevõtja varad, kohustused ja tingimuslikud kohustused (s.o omandatud netovara) arvele nende õiglasest väärtusest ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe kajastatakse positiivse või negatiivse firmaväärtusena.

Alates omandamise kuupäevast kajastatakse kontserni osalust omandatud ettevõtte varades, kohustustes ja tingimuslikes kohustustes ning tekkinud firmaväärtust konsolideeritud bilansis ning osalust omandatud ettevõtte tuludes ja kuludes konsolideeritud kasumiaruandes.

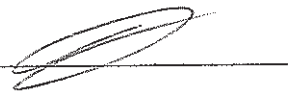
Positiivset firmaväärtust kajastatakse konsolideeritud bilansis immateriaalse varana.

Juhul, kui tütarettevõtja müüakse aruandeperioodi jooksul, kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes müüdud tütarettevõtja tulused ja kulusid kuni müügikuupäevani. Vahet müügihinna ja tütarettevõtja netovara bilansilise väärtuse vahel kontserni bilansis (kaasa arvatud firmaväärtus) müügikuupäeva seisuga kajastatakse kasumi/kahjumina tütarettevõtja müügist. Juhul, kui tütarettevõtja osalisel müügil väheneb kontserni kontroll ettevõtte üle alla 50%, kuid mõju ettevõtte üle ei kao täielikult, lõpetatakse alates müügikuupäevast ettevõtte konsolideerimine ning kajastatakse järelejäänud osa tütarettevõtja varades, kohustustes ning firmaväärtuses kas sidusettevõtjana, ühisettevõtjana või muu finantsvarana (õiglasest väärtusest või korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil). Allesjääva investeeringu osa bilansilist väärtust müügikuupäeval loetakse tema uueks soetusmaksumuseks.

Sidusettevõtted

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

Investeeringud sidusettevõttesse kajastatakse 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 ettevõtte osaluse suurusele. Realiseerimata kahjumid elimineeritakse samuti, välja arvatud juhul, kui kahjumi põhjuseks on vara väärtuse langus.

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

Osalust omandatud sidusettevõtja varades ja kohustustes ning omandamisel tekkinud firmaväärtust kajastatakse bilansis netosummana real „Sidusettevõtjate aktsiad või osad“.

Tehingud vähemusosalusega

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

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

Äriühendused ühise kontrolli all olevate ettevõtete vahel

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

Raha ja raha ekvivalendid

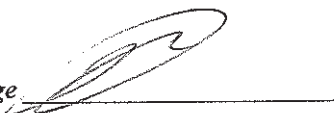
Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke (v.a. arvelduskrediit), kuni 3-kuulisi tähtajalisi deposiite ning paigutusi rahaturufondidesse ja muudesse ülikviidsetesse fondidesse, mis investeerivad instrumentidesse, mis individuaalselt vastavad raha ja raha ekvivalendi mõistele. Arvelduskrediiti kajastatakse bilansis lühiajaliste laenukohustuste koosseisus.

Lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud

Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse *väärtuspäeval*.

Lühiajaliste finantsinvesteeringutena kajastatakse kauplemiseesmärgil hoitavaid väärtpabereid (aktsiad, võlakirjad, obligatsioonid, fondi osakud jne.) ning kindla lunastustähtajaga väärtpabereid, mille lunastustähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast. Pikaajaliste finantsinvesteeringutena (muude pikaajaliste aktsiate ja väärtpaberitena) kajastatakse väärtpabereid (aktsiad, võlakirjad, obligatsioonid, fondi osakud jne.), mida tõenäoliselt ei müüda lähema 12 kuu jooksul (v.a. investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse) ning kindla lunastustähtajaga väärtpaberid, mille lunastustähtaeg on hiljem kui 12 kuud pärast bilansipäeva.

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse (v.a. sellised osalused tütar- ja sidusettevõtjates, mida kajastatakse konsolideerimise või kapitaliosaluse meetodil) kajastatakse õiglasel väärtusel, juhul kui see on usaldusväärselt hinnatav. Õiglase väärtuse aluseks on finantsinstrumendi noteeritud turuhind. Aktsiaid ja muid omakapitaliinstrumente, mille õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse soetusmaksumuses (miinus võimalikud allahindlused, kui investeeringu kaetav väärtus on langenud alla bilansilise väärtuse).



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

Kauplemiseesmärgil soetatud finantsvarade õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes. Muude õiglases väärtuses kajastatavate finantsvarade õiglase väärtuse muutused kajastatakse järjepidevalt *kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes*.

Tuletisinstrumentid

Tuletisinstrumente (näiteks forward-, futuur-, swap- või optsioonilepingud) kajastatakse bilansis nende õiglases väärtuses, arvestamata nende tehingukulusid. Kasumid ning kahjumid tuletisinstrumentidelt kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ning kuluna.

Nõuded ostjate vastu

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid, v.a nõudeid teiste kontserni ettevõtete ja sidusettevõtete vastu. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumus (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. Varem alla hinnatud 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. Edasimüügi eesmärgil soetatud nõudeid kajastatakse õiglase väärtuse meetodil.

Kapitalirendi nõuded:

Kapitalirenditehinguteks loetakse renditehingut, mille korral kõik olulised vara kasutamisest tulenevad riskid lähevad üle rendileandjalt rentnikule. Vara juriidiline omandiõigus võib rentnikule üle minna rendiperioodi lõppedes. Kapitalirendilepingutest tulenevaid nõudeid kajastatakse nende liisngmaksete nüüdiseväärtuses, millest on lahutatud nõuete põhiosa tagasimaksed. Rentnikult saadavad rendimaksed jagatakse kapitalirendinõude põhiosa tagasimaksedeks ja finantstuluks. Finantstulu jagatakse rendiperioodile arvestusega, et rendileandja tulususe määr on igal ajahetkel kapitalirendi netoinvesteeringu jäägi suhtes sama. Kui rendilepingu sõlmimisega kaasnevad teenustasud, võetakse need arvesse sisemise intressimäära ja kapitalirendinõude arvestamisel.

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.

Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või netorealiseerimismaksumus. Materjalid ja lõpetamata toodang hinnatakse alla juhul, kui nendest valmistatavate toodete hinnanguline maksumus ületab samade valmistoodete neto realiseerimismaksumuse.

Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta.

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 akumuliseeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Põhivara parendusväljaminekud, mis suurendavad põhivara tööjoudlust üle algselt arvatud taseme ja tõenäoliselt osalevad lisanduvate tulude tekkimisel tulevikus, kapitaliseeritakse bilansis põhivarana. Kulutused, mis tehakse eesmärgiga tagada ning säilitada varaobjektilt tulevikus saadavat tulu, kajastatakse nende kulude tekkimisel aruandeperioodi kuludes.

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt lähtudes järgmistest eeldatavatest kasulikest eluigadest:

Rekonstrueerimise kulud	5 aastat
Masinad ja seadmed	3- 5 aastat
Muu inventar ja IT seadmed	3- 5 aastat

Maad ei amortiseerita.

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

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.

Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuna kajastatakse kinnisvaraobjekte (maa, hoone), mida ettevõtte hoiab (kas omanikuna või kapitalirendi tingimustel rendituna) renditulu teenimise või turuväärtuse kasvu eesmärgil ja mida ei kasutata enda majandustegevuses. Kinnisvarainvesteering võetakse bilansis algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis sisaldab ka soetamisega otseselt seonduvaid tehingutasusid (s.o notaritasud, riigilõivud, nõustajatele makstud tasud ja muud kulutused, ilma milleta ei oleks ostutehing tõenäoliselt aset leidnud). Edasi kajastatakse kinnisvarainvesteeringuid õiglases väärtuses, mis baseerub iga-aastaselt sõltumatu hindaja poolt määratud turuhinnal, kasutades diskonteeritud rahavoogude meetodit. Õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumiaruandes eraldi kirjetel "Muud ärikulud"/"Muud äritulud". Õiglase väärtuse meetodil kajastatavatelt kinnisvarainvesteeringutelt ei arvestata amortisatsiooni.

Kinnisvarainvesteeringuobjekte, mille õiglase väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata, kajastatakse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuliseeritud kulum ja võimalikud allahindlused väärtuse langusest. Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale kinnisvarainvesteeringu objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeast. Juhul kui kinnisvarainvesteeringu objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena ning määratakse ka vastavalt nende kasulikule

elueale eraldi amortisatsiooninormid. Ettevõtte kinnisvarainvesteeringutele rakendatav amortisatsioonimäär on 2% aastas.

Hilisemad kulutused lisatakse kinnisvarainvesteeringu soetusmaksumusele juhul, kui on tõenäoline, et ettevõtte saab seoses kulutustega tulevikus majanduslikku kasu ning kulutuste soetusmaksumust on võimalik usaldusväärselt mõõta. Muud hilisemad kulutused (näiteks remont, hooldus) kajastatakse aruandeperioodi kuludes. Juhul, kui kinnisvarainvesteeringu objektile vahetatakse välja mõni komponent, lisatakse uue komponendi soetusmaksumus objekti soetusmaksumusele ning asendatava komponendi jääkmaksumus kantakse bilansist maha.

Kinnisvarainvesteeringu kajastamine bilansis lõpetatakse objekti võõrandamise või kasutusest eemaldamise korral, kui varast ei teki eeldatavasti tulevast majanduslikku kasu. Kinnisvarainvesteeringu kajastamise lõpetamisest tekkinud kasum või kahjum kajastatakse lõpetamise perioodi kasumiaruandes muude äritulude või muude ärikulude real.

Kui kinnisvaraobjekti kasutamise eesmärk muutub, klassifitseeritakse vara bilansis ümber. Alates muutuse toimumise kuupäevast rakendatakse objekti suhtes selle vararühma arvestuspõhimõtteid, kuhu objekt on üle kantud.

Immateriaalne põhivara

Immateriaalset vara (arenguväljaminekud, patendid, litsentsid, kaubamärgid, tarkvara) kajastatakse bilansis siis, kui vara on ettevõtte poolt kontrollitav, tema kasutamisest saadakse tulevikus majanduslikku kasu ning vara soetusmaksumus on usaldusväärselt mõõdetav. Omandatud immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Arvele võtmise järel kajastatakse immateriaalset vara selle soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Immateriaalne põhivara jagatakse määratud kasuliku elueaga varaks ja määramata kasuliku elueaga varaks. Määramata pikkusega kasuliku elueaga immateriaalset vara (äriühenduse käigus tekkinud firmaväärtus) ei amortiseerita, kuid nende väärtuse kontrollimiseks viiakse igal bilansipäeval läbi väärtuse test ning juhul kui nende kaetav väärtus osutub väiksemaks bilansilisest jääkmaksumusest, hinnatakse vara alla kaetava väärtuseni. Määratud kasuliku elueaga immateriaalset vara amortiseeritakse lineaarsel meetodil, lähtudes vara eeldatavast kasulikust elueast. Igal bilansipäeval hinnatakse vara amortisatsiooniperioodide ning -meetodi põhjendatust. Amortisatsioonimäärade vahemikud on immateriaalse põhivara gruppidele järgmised:

Arendusväljaminekud	20%
Tarkvara, patendid, litsentsid, kaubamärgid ja muu immateriaalne põhivara	20-33%

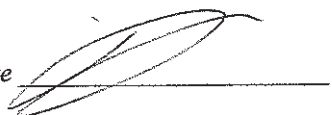
Määratud elueaga varade puhul hinnatakse vara väärtuse langust, kui on ilmnenu asjaolusid, mis viitavad võimalikule väärtuse langusele.

Arendusväljaminekud

Arendusväljaminekud on kulutused, mida tehakse uurimistulemuste rakendamisel uute konkreetsete toodete, teenuste, protsesside või süsteemide väljatöötamiseks, kujundamiseks või testimiseks. Arendusväljaminekuid kapitaliseeritakse juhul kui eksisteerib kava projekti elluviimiseks ning arendusväljaminekute suurus ja immateriaalsest varast tulevikus tekkivat majanduslikku kasu on võimalik usaldusväärselt mõõta.

Tarkvara

Immateriaalse varana kajastatakse ostetud arvutitarkvara, mis ei ole seonduva riistvara lahutamatu osa. Arvutitarkvara arenduskulud kajastatakse immateriaalse varana, kui need on otseselt seotud selliste tarkvaraobjektide arendamisega, mis on eristatavad, ettevõtte poolt kontrollitavad ning mille kasutamisest saadakse tulevast majanduslikku kasu pikema aja kui ühe aasta jooksul. Kapitaliseeritavad arvutitarkvara arenduskulud hõlmavad tööjõukulusid ning muid arendamisega otseselt seotud kulutusi. Arvutitarkvara jooksva



hooldusega seotud kulud kajastatakse kasumiaruandes kuludena. Arvutitarkvara kulud amortiseeritakse hinnangulise kasuliku eluea jooksul, mille pikkus on kuni 5 aastat.

Muu immateriaalne põhivara

Kulutused patentide, kaubamärkide, litsentside ja sertifikaatide soetamiseks kapitaliseeritakse, kui on võimalik hinnata neilt kulutustelt tulevikus saadavat tulu. Muu immateriaalne põhivara kantakse kuluks lineaarselt eeldatava kasuliku eluea jooksul, mille pikkus ei ületa 5 aastat.

Firmaväärtus

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

Omandamise kuupäeval kajastatakse firmaväärtus konsolideeritud bilansis selle soetusmaksumuses immateriaalse varana.

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

Negatiivne firmaväärtus on summa, mille võrra omandatud netovara õiglane väärtus ületab omandatud osaluse soetusmaksumust. Negatiivne firmaväärtus kajastatakse selle tekkimisel kasumiaruandes tuluna.

Müügiootel põhivara

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

Müügiootel põhivara kajastatakse bilansis käibevarana ja põhivarast eraldi ning selle amortiseerimine lõpetatakse. Lähtudes sellest, kumb on väiksem, kajastatakse müügiootel põhivara kas bilansilises jääkmaksumuses või õiglasel väärtuses, millest on maha arvatud müügikulutused.

Varade väärtuse langus

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

Piiramata kasutuseaga materiaalse põhivara (maa, püsiva väärtusega kunstiteosed, muuseumieksponaadid, raamatud) ning amortiseeritavate varade puhul hinnatakse vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Selliste asjaolude esinemise korral hinnatakse vara kaetavat väärtust ning võrreldakse seda bilansilise maksumusega.

Väärtuse langusest tekkinud kahjum kajastatakse summas mille võrra vara bilansiline maksumus ületab selle kaetava väärtuse. Vara kaetav väärtus on vara 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). 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 rentnikule. Muud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina.

Ettevõtte kui rentnik

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

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

Ettevõtte kui rendileandja

Kapitalirendi alusel väljarenditud vara kajastatakse bilansis nõudena kapitalirenti tehtud netoinvesteeringu summas (võrdub saadaolevate rendimaksете nüüdisväärtusega, pluss renditava vara garanteerimata jääkväärtus rendiperioodi lõpuks). Rentnikult saadavad rendimaksed jagatakse kapitalirendinõude põhiosa tagasimakseteks ja finantstuluks. Finantstulu jagatakse rendiperioodile arvestusega, et rendileandja tuluse määr on igal ajahetkel kapitalirendi netoinvesteeringu jäägi suhtes sama. Rendilepingute sõlmimisega kaasnevad esmased otsekulutused (komisjonitasud ja notaritasud), mis jäävad rendileandja kanda, võetakse arvesse rendi sisemise intressimäära ja kapitalirendinõude arvestusel ning kajastatakse tulu vähendusena rendiperioodi jooksul.

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse bilansis tavakorras, analoogselt põhivaraga. Väljarenditavat vara amortiseeritakse lähtudes ettevõttes sama tüüpi varade osas rakendatavatest amortiseerimispõhimõtetest. Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna. Kasutusrendi lepingute sõlmimisega otseselt kaasnevad esmased kulutused kajastatakse rendileandja bilansis varana (renditava varaga samal kirjel) ja amortiseeritakse kulusse rendiperioodi jooksul proportsionaalselt renditulu kajastamisega.

Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil (v.a edasimüügi eesmärgil soetatud finantskohustused ning negatiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumendid, mida kajastatakse nende õiglases väärtuses).

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuulavas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglases

Juhatuse liige



Identifitseeritud
20.09.10
KMRA Audiitorbüroo

väärtuses (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustustelt intressikulu kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast; või ettevõtte 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 ei ole kindlad. Eraldiste kajastamisel bilansis on lähtutud juhtkonna hinnangust eraldise täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta. Eraldis kajastatakse bilansis summas, mis on juhtkonna hinnangu kohaselt bilansipäeva seisuga vajalik eraldisega seotud kohustuse rahuldamiseks või üleandmiseks kolmandale osapoolale.

Juhul kui eraldis realiseerub tõenäoliselt hiljem kui 12 kuu jooksul pärast bilansipäeva, kajastatakse seda diskonteeritud väärtuses (eraldise seotud väljamaksete nüüdisväärtuse summas), välja arvatud juhul, kui diskonteerimise mõju on ebaoluline.

Eraldised kohtuvaidluste suhtes

Ettevõtte on moodustanud bilansis eraldise kõigi kohtuvaidluste ja võimalike kohtuvaidluste suhtes, mille puhul kohtuvaidlust põhjustav kohustav sündmus on toimunud enne bilansipäeva ja kohtuvaidlusega kaasnevad ettevõttele tõenäoliselt teatud kulutused, mille summat on võimalik usaldusväärselt hinnata.

Eraldised kahjuliku lepingu suhtes

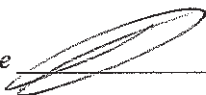
Kahjulik leping on selline leping, mille täitmisega kaasnevad kulutused ületavad lepingust saadavat majanduslikku kasu. Kahjulike lepingute suhtes moodustatakse eraldis, mis on väiksem lepingu täitmisega kaasnevast kahjumist või lepingu katkestamisega kaasnevast leppetrahvist.

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. Alates 1.01.2008 on dividendidena jaotatud kasumi maksumääraks 21/79 (2007. aastal kehtis maksumäär 22/78, 2006. aastal maksumäär 23/77) väljamakstavalt netosummalt. Teatud tingimustel on võimalik saadud dividende jaotada edasi ilma täiendava tulumaksukuluta. Dividendide väljamaksmisega kaasnevad 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 väljamaksele järgneva kuu 10. kuupäeval.

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

Tulumaksuvarad ja -kohustused ning tulumaksukulud ja -tulud liigitatakse realiseerunud (tasumisele kuuluvaks) tulumaksuks ja edasilükkunud tulumaksuks. Tasumisele kuuluv tulumaks esitatakse lühiajalise varana või kohustusena ning edasilükkunud tulumaks pikaajalise varana või kohustusena.



Konsolideeritud kasumiaruandes on kajastatud Lätis ja Leedus asuvate tütarettevõtjate kasumilt arvestatud ettevõtte tulumaksukulu ja edasilükkunud tulumaksukulu või -tulu ning Eestis registreeritud ettevõtete dividendide tulumaksukulu.

Välismaised tütarettevõtjad

Lätis ja Leedus on ettevõtte aruandeaasta kasum tulumaksuga maksustatav. Läti Vabariigis maksustatakse ettevõtete kasum 15%lise tulumaksumääraga. Leedu Vabariigis on residendist juriidiliste isikute poolt teenitud maksustatav tulu maksustatud 15% tulumaksumääraga ning lisaks tulumaksule oli maksumaksjal kohustus tasuda aastatel 2006 ning 2007 sotsiaalmaksu vastavalt 4% ning 3% samalt maksubaasilt, millelt arvestatakse tulumaksu.

Välismaiste tütarettevõtjate 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.

Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

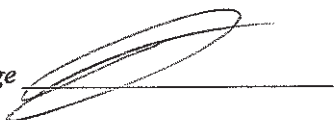
Välisvaluutadeks on loetud kõik teised valuutad peale Eesti krooni (s.o ettevõtte arvestusvaluuta). Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja -kohustused (rahas tasutavad nõuded ja laenud), hinnatakse bilansipäeval ümber Eesti kroonidesse bilansipäeval kehtivate Eesti Panga valuutakurside alusel. Ümberhindamise tulemusena tekkinud kursikasumid ja -kahjumid esitatakse aruandeperioodi kasumiaruandes. Mitterahalised välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused, mida mõõdetakse õiglases väärtuses (õiglase väärtuse meetodil kajastatavad kinnisvarainvesteeringud; bioloogilised varad; lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse, mille õiglase väärtus on usaldusväärselt hinnatav), hinnatakse ümber arvestusvaluutasse, võttes aluseks Eesti Panga valuutakursid, mis kehtivad õiglase väärtuse määramise päeval. Mitterahalisi välisvaluutas fikseeritud varasid ja kohustusi, mida ei kajastata õiglase väärtuse meetodil (nt ettemaksed, soetusmaksumuse meetodil kajastatavad varud, materiaalne ja immateriaalne põhivara), bilansipäeval ümber ei hinnata, vaid kajastatakse jätkuvalt tehingupäeval kehtinud Eesti Panga valuutakursi alusel.

Tulude arvestus

Tulu kaupade müügist kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglases väärtuses, võttes arvesse kõiki tehtud allahindlusi ja soodustusi. Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle müüjalt 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.

Teenustasutulud (ka kontohalduse ja portfelliinvesteeringu tasud) kirjendatakse raamatupidamises siis, kui teenus on osutatud ja ettevõtte on teenusele nõudeõigus. Laenuteenustasud (koos vastavate otseste kuludega), millele osas on tõenäoline, et vastavad laenud välja võetakse, kajastatakse efektiivse intressimäära arvestuses. Nõustamisteenuste käigus saadavad teenustasutulud kolmandatelt osapooltelt kajastatakse üldjuhul lepingu aluseks oleva tehingu toimumisel. Portfellihoolduse, muude nõustamisteenuste tasud ning investeerimisfondide tegevusega seonduvad vahendustasud kajastatakse vastavalt lepingule, tavaliselt teenuse osutamise perioodi jooksul. Samu arvestuspõhimõtteid kasutatakse ka pikema perioodi jooksul osutatavate varahalduse,



finantsplaneerimise ja kontohalduse teenuse osas. Tulemusega seotud tasud või tasu osad kajastatakse siis kui vastavad tulemusega seotud kriteeriumid on täidetud. Muud ühekordsed tehingutulud ning muud tulud kajastatakse tekkepõhiselt vastava tehingu toimumise hetkel.

Intressitulu ja intressikulu on kajastatud kasumiaruandes kõikide instrumentide hulgas, mis on kajastatud korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Intressitulu sisaldab ka sarnast tulu õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande kajastatavatelt finantsvaradelt (kaubeldavad võlakirjad, derivatiivid jne.)

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 aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

Bilansipäevajärgsed sündmused

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

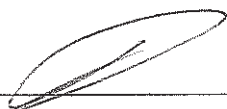
Bilansipäevajärgsed sündmused, mida ei ole varade ja kohustuste hindamisel arvesse võetud, kuid mis oluliselt mõjutavad järgmise majandusaasta tulemust, on raamatupidamise aastaaruandes avalikustatud.

Lisa 2 Raha
(tuhandetes kroonides)

	31.12.2009	31.12.2008
Sularaha kassas*	201	369
Pangakontod*	274 318	40 789
Tähtajalised hoiused	169 986	11 241
Raha teel	0	57
Raha kokku	444 505	52 456
*Raha ja raha ekvivalendid rahavoogude aruandes	274 519	52 456

Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud
(tuhandetes kroonides)

	31.12.2009	31.12.2008
<u>Lühiajalised aktsiad ja väärtpaberid</u>		
Aktsiad	10 198	15 119
Võlakirjad	83 042	18 720
Fondiosakud	208	506
Fondiosakud soetamisel õiglasest väärtusest arvele võetud	29 059	21 514
sh. investeeringud valitsevatesse pensionifondidesse	20 673	14 766
sh. investeeringud valitsevatesse investeerimisfondidesse	8 386	6 748
Tuletisinstrumendid (lisa 21)	3 003	96
Raha kauplemiskontodel	59	57
Lühiajalised aktsiad ja väärtpaberid õiglasest väärtusest kokku	125 569	56 012



Lisa 4 Nõuded ja ettemaksed
(tuhandetes kroonides)

	31.12.2009	31.12.2008
Nõuded ostjate vastu	18 998	22 841
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-711	-280
Nõuded ostjate vastu kokku	18 287	22 561
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	300	241
Muud lühiajalised nõuded (lisa 8)	130 545	61 652
<i>sh. Pikaajaliste nõuete lühiajaline osa</i>	<i>5 312</i>	<i>3 549</i>
<i>Nõuded aktsionäride ja sidusettevõtete vastu*</i>	<i>9 162</i>	<i>13 567</i>
<i>Intressid</i>	<i>2 931</i>	<i>2006</i>
Kapitalirendi nõuded (lisa 12)	183	161
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	3 439	2 621
Nõuded ja ettemaksed kokku	152 754	87 236

*sisaldab Leedu tütarettevõtte poolt omanikule antud laenu

Lisa 5 Varud
(tuhandetes kroonides)

	31.12.2009	31.12.2008
Tooraine ja materjal	172	204
Müügiks ostetud kaubad	247	552
Ettemaksed varude eest	1	137
Varud kokku	420	893

Lisa 6 Pikaajalised finantsinvesteeringud
(tuhandetes kroonides)

	31.12.2009	31.12.2008
Sidusettevõtete aktsiad ja osad (lisa 7)	11 195	21 556
Muud aktsiad ja väärtpaberid	11 005	9 861
Muud pikaajalised nõuded (lisa 8)	191 376	139 515
Muud pikaajalised finantsinvesteeringud	3 935	4 085
<i>sh. Kapitalirendi nõuded (lisa 12)</i>	<i>3 935</i>	<i>4 085</i>
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	217 511	175 017

Juhatuses liige



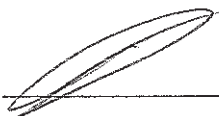
Identifitseeritud
20.09.10
KMRA Audiitorbüroo

Lisa 7 Tütar- ja sidusettevõtted

2009. a omas AS Lõhmus Holdings osalusi järgmistes tütaretevõtetes:
(tuhandetes kroonides)

	Baltic UAB Archyvu Centras		Ticket Holdings As		LHV Group	ABC Kinnisvarateenuste OÜ	KOKKU
Asukoht	Eesti	Eesti	Eesti	Eesti			
Põhitegevusala	Arhiivindus	Piletite müük ja vahendus	Investeeringud	Kinnisvara haldamine			
Osaluse % aasta alguses	100%	65%	29,694%	66%			
Osalus väärtus kap.osaluse meetodil aasta alguses	0	20 706	27 747	763			49 216
Osaluse bilansiline väärtus soetusmaksumuses aasta alguses	45	6 107	24 933	26			31 111
Omandatud osalused							
Omandatud osaluse %	0	0	0,75	0			
Omandatud osaluse soetusmaksumus	0	0	30 000	0			0
Aktiikapitali vähenemine aruandeaastal vastavalt osalusele	0	-5 346	0	0			- 5 346
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum	-4 360	340	-9 991	532			-13 479
Tütaretevõtte omakapital	-7 038	24 154	156 886	1 962			175 964
Osaluse % aasta lõpus	100%	65%	30,44%	66%			
Osalus investimisobjekti omakapitalis aasta lõpus	0	15 700	47 756	1 295			64 751
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus kapitaliosaluse meetodil	0	15 700	47 756	1 295			64 751
Soetusmaksumus aasta lõpus	45	761	54 933	26			55 765

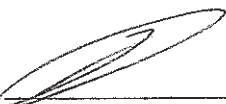
Tütaretevõtete omandamisel tekkinud firmaväärtuse kohta on täpsem info lisas 11.



2009. a omas AS Lõhmus Holdings osalusi järgmistes sidusettevõtetes:
(tuhandetes kroonides)

	Audentes AS	Zerospotnrg OÜ	Evernord OÜ	Luottotalo Fenno OÜ	Medicover Eesti AS	KOKKU
Asukoht	Eesti	Eesti	Eesti	Soome	Eesti	
Põhitegevusala	Koolitus	Fondide valitsemine	Kinnisvara- tehingud ja arendus	Laenude administreerimine	Meditšiini- teenuste osutamine	
Osaluse % aasta alguses	22,09%	45%	33,33%	34,59%	0%	
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta alguses	826	955	2 622	17 153	0	21 556
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses (kapitaliosaluse meetodil)	826	955	2 622	17 153	0	21 556
Soetusmaksumus aasta alguses	15 589	1 350	16	28 472	0	45 427
Korrigeeritud soetusmaksumus 31.12.2008	0	1 350	16	28 472	0	29 838
Muutused 2009.a.						
Omandatud osaluse %	0%	0%	0%	-9,86%	20%	
Omakapitali suurendamine	900	0	0	4 400	0	5 300
Omandatud osaluse soetusmaksumus	0	0	0	0	1 530	1 530
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum	-559	-856	2 664	-26 059	-663	-25 473
Osaluse % aasta lõpus	22,09%	45%	33,33%	24,73%	20%	
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpus	341	494	2 680	6 813	867	11 195
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus (kapitali osaluses)	341	494	2 680	6 813	867	11 195
Soetusmaksumus aasta lõpus	16 489	1 350	16	32 872	1 530	52 257
Korrigeeritud soetusmaksumus 31.12.2009	0	1 350	16	32 872	1 530	35 768

- Investeering sidusettevõttesse Audentes AS hinnati emaettevõtte konsolideerimata aruandes alla, kuna investeeringu omakapital on negatiivne.



Lisa 8 Muud lühi- ja pikaajalised nõuded
(tuhandetes kroonides)

	<i>Tagasimakse tähtaeg</i>			
	Saldo 31.12.2009	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Intressi-määr
Nõuded sidusettevõtte vastu	17 674	7 668	10 006	3,8-30%
Nõuded aktsionäride vastu	1 494	1 494	0	6%
Intressid	26 661	2 931	23 730	
Muud nõuded	276 092	118 452	157 640	3,8-30%
Kokku	321 921	130 545	191 376	
s.h pikaajalised nõuded	191 376			

	<i>Tagasimakse tähtaeg</i>			
	Saldo 31.12.2008	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Intressi-määr
Nõuded sidusettevõtte vastu	17 272	10 490	6 782	3,8-30%
Nõuded aktsionäride vastu	3 077	3 077	0	6%
Intressid	20 239	2 006	18 233	
Muud nõuded	160 579	46 079	114 500	3,8-30%
Kokku	201 167	61 652	139 515	
s.h pikaajalised nõuded	139 515			

Kõik ettevõtte pikaajalised nõuded on Eesti kroonides või eurodes.

Lisa 9 Kinnisvarainvesteeringud
(tuhandetes kroonides)

Kinnisvarainvesteeringutes toimunud muutused:

Soetusmaksumuses kajastatud kinnisvarainvesteeringud:

3 850

Soetusmaksumus 31.12.2008

Akumuleeritud kulum 31.12.2008

3 850

Jääkmaksumus 31.12.2008

0

Kinnisvarainvesteering müüdi 2009.aastal.

Õiglaselises väärtuses kajastatud kinnisvarainvesteeringud:

Saldo 31.12.2008

40 687

Saldo 31.12.2009

40 687

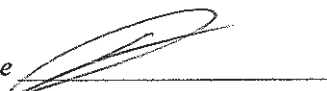
Kinnisvarainvesteeringud kokku 31.12.2008

40 687

Kinnisvarainvesteeringud kokku 31.12.2009

40 687

Juhatusel liige

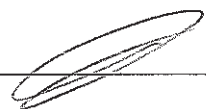


Identifitseeritud
20.09.10
KMRA Audiitorbüroo

	2009	2008
Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu	4 096	4 709
Kinnisvarainvesteeringute haldamiskulud	-1 397	-1 544
Netotulu kinnisvarainvesteeringute rentimisest	2 699	3 165

Lisa 10 Materiaalne põhivara
(tuhandetes kroonides)

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Rekonstrueerimisväljaminekud	Lõpetamata ehitis	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2007	80	5 799	14 660	5 573	0	26 112
Tütarettevõtete soetamisel lisanduv vara	51 393	274	14 666	0	13 277	79 610
Soetamine	0	4 224	1 539	0	2 108	7 871
Müük (-)	0	-900	-1 553	0	0	-2 453
Mahakandmine (-)	0	-26	-68	0	0	-94
Valuutakursi mõju soetusmaksumusele	0	-46	0	0	0	-46
Tütarettevõtte müügiga väljaminev vara	-80	-824	-1 759	-5 573	0	-8 236
Soetusmaksumus 31.12.2008	51 393	8 501	27 485	0	15 385	102 764
Soetamine	95	765	1 575	0	0	2 435
Tütarettevõtte soetamisele lisanduv vara	625	0	1 554	0	218	2 397
Müük (-)	0	-893	-256	0	0	-1 149
Mahakandmine (-)	0	-11	-104	0	0	-115
Ümberklassifitseerimine	12 453	0	2 932	0	-15 385	0
Soetusmaksumus 31.12.2009	64 566	8 362	33 186	0	218	106 332
Akumuleeritud kulum 31.12.2007	38	4 645	6 177	3 286		14 147
Aruandeaastal arvestatud kulum (+)	304	2 189	3 234	387	0	6 114
Müüdud põhivara kulum (-)	0	-762	-1 536	0	0	-2 298
Mahakantud põhivara kulum (-)	0	-26	-68	0	0	-94
Valuutakursi mõju kulumile	0	21	0	0	0	21
Tütarettevõtte müügiga väljaminev kulum	-56	-775	-1 429	-3 673	0	-5 933
Akumuleeritud kulum 31.12.2008	286	5 292	6 379	0	0	11 957
Aruandeaastal arvestatud kulum (+)	974	1 193	5 902	0	0	8 069
Müüdud põhivara kulum (-)	0	-592	-233	0	0	-825
Mahakantud põhivara kulum (-)	0	-4	-104	0	0	-108
Valuutakursi mõju kulumile	0	-7	0	0	0	-7
Akumuleeritud kulum 31.12.2009	1 260	5 882	11 944	0	0	19 086
Jääkmaksumus 31.12.2007	42	1 153	8 483	2 287	0	11 965
Jääkmaksumus 31.12.2008	51 107	3 209	21 106	0	15 385	90 807
Jääkmaksumus 31.12.2009	63 306	2 480	21 242	0	218	87 246

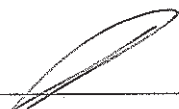


Lisa 11 Immateriaalne põhivara
(tuhandetes kroonides)

	Patendid, litsensid, tarkvara	Firmaväärtus	Koduleht	Põhivara ettemaks	KOKKU
Saldo seisuga 31.12.2007	1 764	25 911	0	53	27 728
2008. a toimunud muutused					
Tütarettevõtte müügiga väljaläinud vara	0	-129	0	0	-129
Lisandunud varad tütarettevõtete soetusega	345	57 895	0	0	58 240
Soetamine	1 388	0	526	-53	1 861
Lisandunud akumulieeritud kulum	-463	0	-44	0	-507
Firmaväärtuse allahindlus	0	-195	0	0	-195
Valuutakursi mõju soetusmaksumusele	-3	0	0	0	-3
Valuutakursi mõju kulumile	2	0	0	0	2
Saldo seisuga 31.12.2008					
Soetusmaksumus	4 004	0	526	0	4 530
Akumulieeritud kulum	-971	0	-44	0	-1 015
Jääkmaksumus	3 033	83 482	482	0	86 997
2008.aasta korrigeerimine	17 482	-15 017	0	0	2 465
Korrigeeritud jääkmaksumus 31.12.2008	20 515	68 465	482	0	89 462
2009.a. toimunud muutused					
Soetamine	2 014	0	473	0	2 487
Lisandunud osaluse suurendamisest tütres	0	7 609	0	0	7 609
Lisandunud akumulieeritud kulum	-2 778	0	-182	0	-2 960
Valuutakursi mõju soetusmaksumusele	-1	0	0	0	-1
Valuutakursi mõju kulumile	1	0	0	0	1
Saldo seisuga 31.12.2009					
Soetusmaksumus	24 094	0	999	0	25 093
Akumulieeritud kulum	-4 352	0	-226	0	-4 578
Jääkmaksumus 31.12.2009	19 742	76 074	773	0	96 589

AS Lõhmus Holdings konsolideeritud bilansis on kajastatud firmaväärtusena:

- ABC Kinnisvarateenuste OÜ osaluse omandamisel tekkinud positiivne firmaväärtus summas 18 tuhat krooni.
- LHV Group AS bilansis oleva tütarettevõtte omandamisel tekkinud positiivne firmaväärtus summas 16 332 tuhat krooni.
- Archyvu Centras UAB omandamisel bilansis olev positiivne firmaväärtus summas 42 878 tuhat krooni.
- Baltic Ticket Holdings AS bilansis olevate tütarettevõtete omandamisel tekkinud positiivne firmaväärtus kogusummas 16 846 tuhat krooni.



Lisa 12 Kapitalirent

(tuhandetes kroonides)

Kapitalirendi nõuded:

	31.12.2009	31.12.2008
<i>Kuni 1 aasta</i>	183	161
<i>1-5 aastat</i>	757	712
<i>üle 5 aasta</i>	3 178	3 373
Kokku kapitalirendi nõuded	4 118	4 246

Kapitalirendi aastaintress on vahemikus 6-8%. Kõik kapitalirendi nõuded on panditud emiteeritud võlakirjade katteks. Pandi hoidjaks on AS Sampo, kes on ühtlasi depoopank ja tagatisagent.

Kapitalirendi kohustused:

Kapitalirendile on võetud sõiduauto, rendiperiood 60 kuud. Kapitalirendi kohustuse on avalikustatud lisa 13.

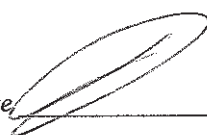
Lisa 13 Laenukohustused

(tuhandetes kroonides)

	<u>Tagasimakse tähtaeg</u>				Intressi- määr
	Saldo 31.12.2009	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Pikaajalised pangalaenud	89 831	13 522	76 309	0	2,8-6%
Emiteeritud võlakirjad	4 190	225	763	3 202	5,8%
Kapitalirent	1 104	707	397	0	6%
Muud laenukohustused	63 237	63 119	118	0	0-16%
Võlgnevused klientidele	527 780	485 032	20 098	22 650	
Kokku	686 142	562 605	97 685	25 852	
s.h pikaajaline laenukohustus	123 537				

	<u>Tagasimakse tähtaeg</u>				Intressi- määr
	Saldo 31.12.2008	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Pikaajalised pangalaenud	72 242	3 827	68 415	0	2,8-6%
Emiteeritud võlakirjad	4 342	226	717	3 399	5,8%
Kapitalirent	1 982	802	1 180	0	6%
Muud laenukohustused	64 714	17 004	47 710	0	0-16%
Kokku	143 280	21 859	118 022	3 399	
s.h pikaajaline laenukohustus	121 421				

Juhatuses liige



 Identifitseeritud
 20.09.10
 KMRA Audiitorbüroo

Kõik ettevõtte võlakohustused on Eesti kroonides, Eurodes või USD-s. Informatsioon võlakohustuste tagatiste kohta on toodud lisas 20.

Lisa 14 Võlad ja ettemaksed
(tuhandetes kroonides)

	31.12.2009	31.12.2008
Võlad tarnijatele	32 415	39 167
Võlad töövõtjatele	8 224	4 132
Maksuvõlad	5 608	4 816
Intressivõlad	152	943
Saadud ettemaksed	526	1 790
Muud viitvõlad	12 466	1 661
Võlad ja ettemaksed kokku	59 391	52 509

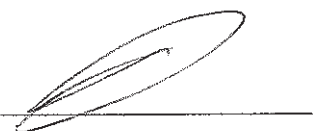
Lisa 15 Eraldised

AS LHV Groupi konsolideeritud bilansis on seisuga 31.12.2009 moodustatud eraldis summas 1 100 tuhat krooni (2008: 600 tuhat krooni), mille kulu on kajastatud tegevuskulude koosseisus, sh. 500 tuhat on arvele võetud kui pikaajaline kohustus ja 600 tuhat on arvele võetud kui lühiajaline kohustus.

Lisa 16 Omakapital

	31.12.2009	31.12.2008
Aktsiakapital (tuhandetes kroonides)	3 140	3 140
Aktsiate arv (tk)	31 395	31 395
Aktsiate nimiväärtus (kroonides)	100	100

Aktsionäridele dividendide väljamaksmisel alates 1.jaanuarist 2008 kaasneb sellega tulumaksukulu 21/79 netodividendina väljamakstavalt summalt. Bilansipäeva seisuga on omanikel võimalik dividendidena välja maksta 152 272 tuh. krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks 40 477 tuh. krooni (31.12.2008 vastavalt 159 457 tuh.krooni ja 42 386 tuh.krooni), mida on võimalik vähendada Lätis tasutud tulumaksu võrra.



Lisa 17 Müügitulu

(tuhandetes kroonides)

Kontserni müügitulu jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgnevalt:

Geograafilised piirkonnad	2009	2008
Eesti	98 106	166 548
Läti	18 667	26 344
Leedu	43 616	20 218
Soome	19	8
Kokku	160 408	213 118

Kontserni müügitulu jaguneb tegevusalade lõikes järgnevalt:

Tegevusalad/ tooted	2009	2008
Tulud investeeringutelt (64301)	3 630	55 739
Intressi tulud investeeringutelt (66199)	27 868	22 360
Dividendid (64301)	1 440	314
Väärtpaberivahendus- ja komisjonitasud (66121)	41 661	39 793
Varahaldus ja fondide valitsemine (66301)	20 010	19 717
Toitlustamine (56101)	0	10 063
Arhiiviteenused	30 230	11 379
Piletite vahendamine (96099)	27 429	34 387
Tulu kinnisvarainvesteeringute rendist (68201)	4 096	4 709
Muud (64301)	4044	14 657
Kokku	160 408	213 118

Lisa 18 Muud äritulud ja muud ärikulud

(tuhandetes kroonides)

Muud äritulud	2009	2008
Realiseerimistähtaja ületanud kinkepiletid	1 273	394
Kasum põhivara müügist	93	86
Tulu liisingilepingu lõpetamisest	0	50
Tehingutest seotud isikutega	2 360	0
Saadud trahvid, viivised	42	75
Eraldise vabastamise tulu (lisa 15)	0	4 880
Muud äritulud	2 404	2 392
Muud äritulud kokku	6 172	7 877

Juhatus liige



 Identifitseeritud
 20.09.10
 KMRA Audiitorbüroo

Muud ärikulud	2009	2008
Kahjum valuutakursi muutusest	49	65
Kingitused, annetused	37	22
Viivised ja trahvid	33	14
Kohalikud maksud	4	12
Põhivara mahakandmise kulu	0	27
Kahjum põhivara müügist	13	0
Muud ärikulud	179	705
Muud ärikulud kokku	315	845

Lisa 19 Tulumaksukulu

Kontserni 2009. a tulumaksukulu kokku summas 1 069 tuhat krooni (2008: 1 303 tuhat krooni) on jooksva aasta tulumaks Lätis ja Leedus registreeritud kontserni kuuluvate tütarettevõtete kasumilt.

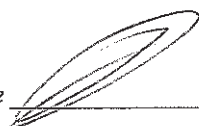
Lisa 20 Laenude tagatised ja panditud varad

AS LÖHMUS HOLDINGS ei ole laenude tagatiseks ettevõtte vara pantinud. Lõhmus Holdings pangalaenude tagatiseks on andnud Rain Lõhmus eraisikuna käenduse. Sampo pangalt saadud laenu tagatiseks on seatud hüpoteek Audentes Halduse OÜ-le kuuluvale hoonestusõigusele Tondi tn.55

Lisa 21 Tuletisinstrumendid

(tuhandetes kroonides)

	31.12.2009	Lepinguline summa bilansivälise varana	Lepinguline summa bilansivälise kohustusena
Valuutafutuuri leping (USD)	0	123 217	123 217
Valuutaforward lepingud (SEK)	3 003	126 220	123 217
Tuletisväärtpaberid kokku (lisa 3)	3 003	249 437	246 434
31.12.2008			
Valuutafutuuri leping (USD)	0	3 902	3 902
Valuutaforward lepingud (SEK)	96	668	572
Tuletisväärtpaberid kokku (lisa 3)	96	4 570	4 474



Lisa 22 Bilansivälised varad ja kohustused

(tuhandetes kroonides)

Kontserni kuuluv tütarettevõtte, tegutsedes kontohaldurina, hoiab enda käes vastutaval hoiul või vahendab järgmisi klientide varasid:

	31.12.2009	31.12.2008
Klientide rahalised vahendid	70 173	97 922
Klientide väärtpaberid	1 873 069	1 421 885
Kokku	1 943 242	1 519 807

Lisa 23 Tehingud ja saldod seotud osapooltega

(tuhandetes kroonides)

AS Lõhmus Holdings aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanikke (emaettevõtja ning emaettevõtjat kontrollivad või selle üle olulist mõju omavad isikud);
- sidusettevõtjaid;
- tegev- ja kõrgemat juhtkonda;

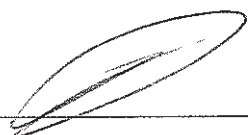
eespool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid ja nende poolt kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtteid

	31.12.2009	31.12.2008
Teenuste müük		
Valitsetavad fondid	13 265	0
Konsolideerimisgrupiettevõtted	470	0
Juhatus liikmetega seotud ettevõtted	2 360	2 257
Teenuste müük kokku	16 095	2 257

Saldod seotud osapooltega:

	31.12.2009	31.12.2008
Aksionärid ja nendega seotud ettevõtted	5 593	8 457
Sidusettevõtted	7 668	10 490
Valitsetavad fondid	1 306	0
Juhatus liikmetega seotud ettevõtted	258	730
Lühiajalised nõuded kokku	14 825	19 677
Aksionärid ja nendega seotud ettevõtted	69 529	111 831
Sidusettevõtted	10 949	6 782
Pikaajalised nõuded kokku	80 478	118 613
Konsolideerimisgrupiettevõtted	938	0
Juhatus liikmetega seotud ettevõtted	67	662
Lühiajalised kohustused kokku	1 005	662
Aksionärid ja nendega seotud ettevõtted	42 353	47 710
Pikaajalised kohustused kokku	42 353	47 710

Juhatus liige

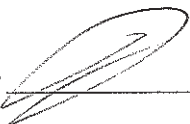


Identifitseeritud
20.09.10
KMRA Audiitorbüroo

Lisa 24 Finantsinformatsioon emattevõtte kohta**Bilanss***(tuhandetes kroonides)*

	31.12.2009	31.12.2008
AKTIVA (VARAD)		
Käibevara		
Raha	1 269	5 434
Lühiajalised finantsinvesteeringud	9 508	10 805
Nõuded ja ettemaksed	25 412	54 623
Käibevara kokku	36 189	70 862
Põhivara		
Pikaajalised finantsinvesteeringud	361 627	319 913
Kinnisvarainvesteeringud	0	75
Materiaalne põhivara	0	317
Põhivara kokku	361 627	320 305
AKTIVA (VARAD) KOKKU	397 816	391 167
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL)		
Lühiajalised kohustused		
Laenukohustused	45 854	2 568
Võlad ja ettemaksed	734	1 215
Lühiajalised kohustused kokku	46 588	3 783
Pikaajalised kohustused		
Pikaajalised laenukohustused	41 542	92 763
Pikaajalised kohustused kokku	41 542	92 763
KOHUSTUSED KOKKU		96 546
OMAKAPITAL		
Aktiivkapital	3 140	3 140
Ülekurss	88 536	88 536
Kohustuslik reservkapital	314	314
Muud reservid	2 395	2 395
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	200 236	140 829
Aruandeaasta kasum (kahjum)	15 065	59 407
OMAKAPITAL KOKKU	309 686	294 621
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL) KOKKU	397 816	391 167

Juhatuses liige



 Identifitseeritud
 20.09.10 
 KMRA Audiitorbüroo

Kasumiaruanne
(tuhandetes kroonides)

	2009	2008
Müügitulu		
Intressitulud	18 967	18 052
Dividenditulud	1 383	313
Kasum/ kahjum finantsinvesteeringutelt	6 206	68 870
Muud äritulud	92	78
Mitmesugused tegevuskulud	-3 805	-5 252
Tööjõu kulud		
Palgakulu	-510	-222
Sotsiaalmaksud	-173	-74
Tööjõu kulud kokku	-683	-296
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-146	-3 863
Muud ärikulud	-31	-120
Ärikasum	21 984	77 781
Finantstulud ja -kulud		
Finantstulud ja -kulud investeeringutelt tütarettevõttesse	1 414	-4 270
Finantstulud ja -kulud investeeringutelt sidusettevõttesse	-900	-3 550
Intressikulud	-2 002	-2 069
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest	0	-224
Muud finantstulud ja -kulud	-5 430	-8 261
Finantstulud ja -kulud kokku	-6 919	-18 375
Kasum enne tulumaksustamist	15 065	59 407
Aruandeaasta puhaskasum	15 065	59 407



Omakapitali muutuste aruanne
(tuhandetes kroonides)

	Aktsia- kapital	Ülekurss	Kohus- tuslik reserv- kapital	Muud reservid	Jaotamata kasum/ kahjum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2007	3 140	88 536	314	2 395	140 829	235 214
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	0	59 407	59 407
Saldo seisuga 31.12.2008	3 140	88 536	314	2 395	200 236	294 621
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	0	15 065	15 065
Saldo seisuga 31.12.2009	3 140	88 536	314	2 395	215 301	309 686

Kokku emattevõtte konsolideerimata aruandes:

	31.12.2009	31.12.2008
Konsolideerimata omakapital	309 686	294 621
Tütar ja sidusettevõtete väärtus konsolideerimata bilansis	-91 533	-60 949
Tütar ja sidusettevõtete väärtus kapitaliosaluse meetodil	75 946	70 772
Kokku korrigeeritud omakapital	294 099	304 444

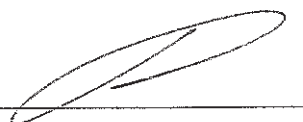
Juhatuse allkirjad 2009. a majandusaasta aruandele

AS LÕHMUS HOLDINGS 2009. a majandusaasta aruanne, mis on kinnitatud ainuaktsionäri poolt

20.09. 2010, kinnitamine

Juhatuse liige
Rain Lõhmus

Juhatuse liige



Sõltumatu audiitori aruanne

Aktsiaseltsi LÕHMUS HOLDINGS omanikele

Oleme auditeerinud aktsiaseltsi LÕHMUS HOLDINGS 31. detsembril 2009 lõppenud majandusaasta kohta koostatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis koosneb bilansist seisuga 31. detsember 2009 ning eelnimetatud kuupäeval lõppenud majandusaasta kasumiaruandest, rahavoogude aruandest ja omakapitali muutuste aruandest, aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtete lisast ja teistest selgitavatest lisadest.

Juhatuse kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Ettevõtte juhatuse kohustuseks on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamine ning õiglane esitamine lähtudes Eesti hea raamatupidamistava nõuetest. Selle kohustuse hulka kuulub asjakohase sisekontrollisüsteemi kujundamine ja töös hoidmine, mis peab tagama raamatupidamise aastaaruande korrektse koostamise ja esitamise ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta, asjakohaste arvestuspõhimõtete valimine ja rakendamine ning antud tingimustes põhjendatud raamatupidamislike hinnangute tegemine.

Audiitori kohustused

Meie kohustuseks on avaldada auditeerimise tulemustele tuginedes arvamus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta. Auditi sooritamisel lähtusime Eesti Vabariigi auditeerimiseeskirjast. Nimetatud eeskiri nõuab, et audiitor oma tegevuses on vastavuses eetikanõuetega ning planeerib ja sooritab auditi viisil, mis võimaldab piisava kindlustundega otsustada, et konsolideeritud raamatupidamise aruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes esitatud näitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Protseduuride hulk ja sisu sõltuvad audiitori otsustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamisel arvestab audiitor õige ja õiglase konsolideeritud raamatupidamisaruande koostamise ja esitamise tagamiseks ettevõttes juurutatud sisekontrollisüsteemi tõhusust samas avaldamata arvamust selle tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete sobivuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

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

Märkusega arvamuse avaldamise alus

Konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted ei ole meie poolt auditeeritud. Tütarettevõtte ABC Kinnisvarateenuste OÜ ning sidusettevõtete, va Luottotalo Fenno OY, osas on arvesse võetud auditeerimata andmed. Teiste gruppi kuuluvate ettevõtete kohta oleme saanud auditeeritud

raamatupidamise aastaaruanded ja oleme esitanud finantsnäitajate osas tuginenud teiste audiitorite järeldustele.

Seisuga 31. detsember 2009 on konsolideeritud bilansis kajastatud kinnisvarainvesteering 40,7 miljoni kroonises väärtuses. Õiglase väärtuse meetodi rakendamisel kinnisvarainvesteeringu arvestusprintsipiina tuleb lähtuvalt RTJ 6 kasutada vastava ala eksperdi hinnangut õiglase väärtuse kohta. Käesoleva aruande koostamise ajaks ei olnud meil võimalik saada piisavalt usaldusväärset tõendusmaterjali, mis võimaldaks meil kujundada arvamust juhatuse hinnangu põhjendatuse kohta 40,7 miljoni kroonise kinnisvarainvesteeringu väärtuse osas.

Arvamus

Oleme seisukohal, et välja arvatud lõigus „Märkusega arvamuse avaldamise alus” kirjeldatud asjaolude võimalikud mõjud, kajastab lisatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga kõigis olulistest osades õiglaselt 31. detsember 2009 seisuga aktsiaseltsi LÕHMUS HOLDINGS finantsseisundit ning sellel kuupäeval lõppenud aruandeperioodi majandustulemust ja rahavoogusid.

Tallinn, 21. september 2010



Urve Kipper

Vandeaudiitor

Audiitorettevõtja tegevusluba nr 62

KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

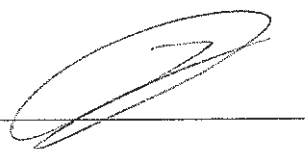
AS LÕHMUS HOLDINGS juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada 2009. aasta puhaskasum summas 9 943 tuhat krooni alljärgnevalt:

- jaotamata kasumisse 9 943 tuhat krooni



1. AS Lõhmus Holdings aruandeaasta müügitulu jaotus vastavalt Eesti majanduse tegevusalade klassifikaatorile (EMTAK)
(tuhandetes kroonides)

	2009
Tulud investeeringutelt (64301)	6 206
Intressitulud investeeringutelt (66199)	18 967
Dividendid (64301)	1 383
Kokku	26 556



AS LÕHMUS HOLDINGS
registrikood 10396826
asukoht Tartu mnt 2 Tallinn

AINUAKTSIONÄRI OTSUS

21.09.2010.a.

- 1) Kinnitada AS LÕHMUS HOLDINGS 2009.a. majandusaasta aruanne.
- 2) Jaotamata kasum summas 9 943 tuhat krooni jätta jaotamata.



Rain Lõhmus

Aruande elektroonilised kinnitused

AS LÕHMUS HOLDINGS (registrikood: 10396826) 01.01.2009 - 31.12.2009 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Kinnitaja nimi	Kinnitaja roll	Kinnituse andmise aeg
Krista Mölder	Sisestaja	22.09.2010

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EEK)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Muud mujal liigitamata finantsteenuste abitegevusalad	66199	18967000	71.42%	Jah
Investeerimine võlakirjadesse, väärtpaberitesse jms finantsvahenditesse	64301	7589000	28.58%	Ei

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6540187
Faks	+372 6540187
E-posti aadress	evalyli@gmail.com