

Konsolideeritud majandusaasta aruanne

AS LÕHMUS HOLDINGS

Majandusaasta algus: 1. jaanuar 2010
Majandusaasta lõpp: 31. detsember 2010

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

Sisukord

TEGEVUSARUANNE	3
Lõhmus Holdings AS	4
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE 01.01.-31.12.2010	5
Konsolideeritud bilanss	5
Konsolideeritud kasumiaruanne	6
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	7
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	8
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad	9
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	9
Lisa 2 Raha	19
Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud	19
Lisa 4 Nõuded ja ettemaksed	20
Lisa 5 Varud	20
Lisa 6 Pikaajalised finantsinvesteeringud	20
Lisa 7 Tütar- ja sidusettevõtted	21
Lisa 8 Muud lühi- ja pikaajalised nõuded	23
Lisa 9 Kinnisvarainvesteeringud	23
Lisa 10 Materiaalne põhivara	24
Lisa 11 Immateriaalne põhivara	25
Lisa 12 Kapitalirent	26
Lisa 13 Laenukohustused	26
Lisa 14 Võlad ja ettemaksed	27
Lisa 15 Omakapital	27
Lisa 16 Müügitulu	28
Lisa 17 Muud äritulud ja muud ärikulud	28
Lisa 18 Tulumaksukulu	29
Lisa 19 Laenude tagatised ja panditud varad	29
Lisa 20 Tuletisinstrumentid	29
Lisa 21 Bilansivälised varad ja kohustused	30
Lisa 22 Tehingud ja saldod seotud osapooltega	30
Lisa 23 Finantsinformatsioon emaettevõtte kohta	31
Juhatuse allkirjad 2010. a majandusaasta aruandele	35
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	36
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	37



TEGEVUSARUANNE

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

2010. aastal toibusid Balti riikide majandusesed, uueks mootoriks oli ekspordi kasv. Sisenõudluse kasv jäi samas endiselt tagasihoidlikuks millel oli ka selge mõju AS Lõhmus Holdings investeringutele. Tagasihoidlik sisenõudlus ja riigisektori kulukärped avaldasid mõju konsolideerimisgruppi kuuluvate ettevõtete marginaalidele. 2010 jätkas AS Lõhmus Holdings oma investeringute konsolideerimist, eesmärgiks on kahandada investeringute arvu. Ettevõtte ootab majanduskeskkonna paranemist aastal 2011 Baltikumis.

2010 aastal arenes jõudsalt konsolideerimisgruppi kuuluvate AS LHV Pank ja AS LHV Varahaldus tegevus. Lähtuvalt investeringute pikaajalisest iseloomust ootame kasumisse jõudmist siiski alles vastavalt 2013 ja 2014 aastal.

2011. aastal ettevõtte jätkab oma tegevust senises tegevusvaldkonnas.

Grupi aruandeperioodi realiseerimise netokäive oli 196 680 tuh.krooni (2009 - 160 408 tuh. krooni) tuhat krooni.

2010 aastal oli kontsernis keskmiselt 273 töötajat. Aruandeaastal on töötasusid makstud 58,0 miljonit krooni (2009: 44,4 miljonit krooni). AS Lõhmus Holdings juhatuse liikmele tasusid ei makstud.

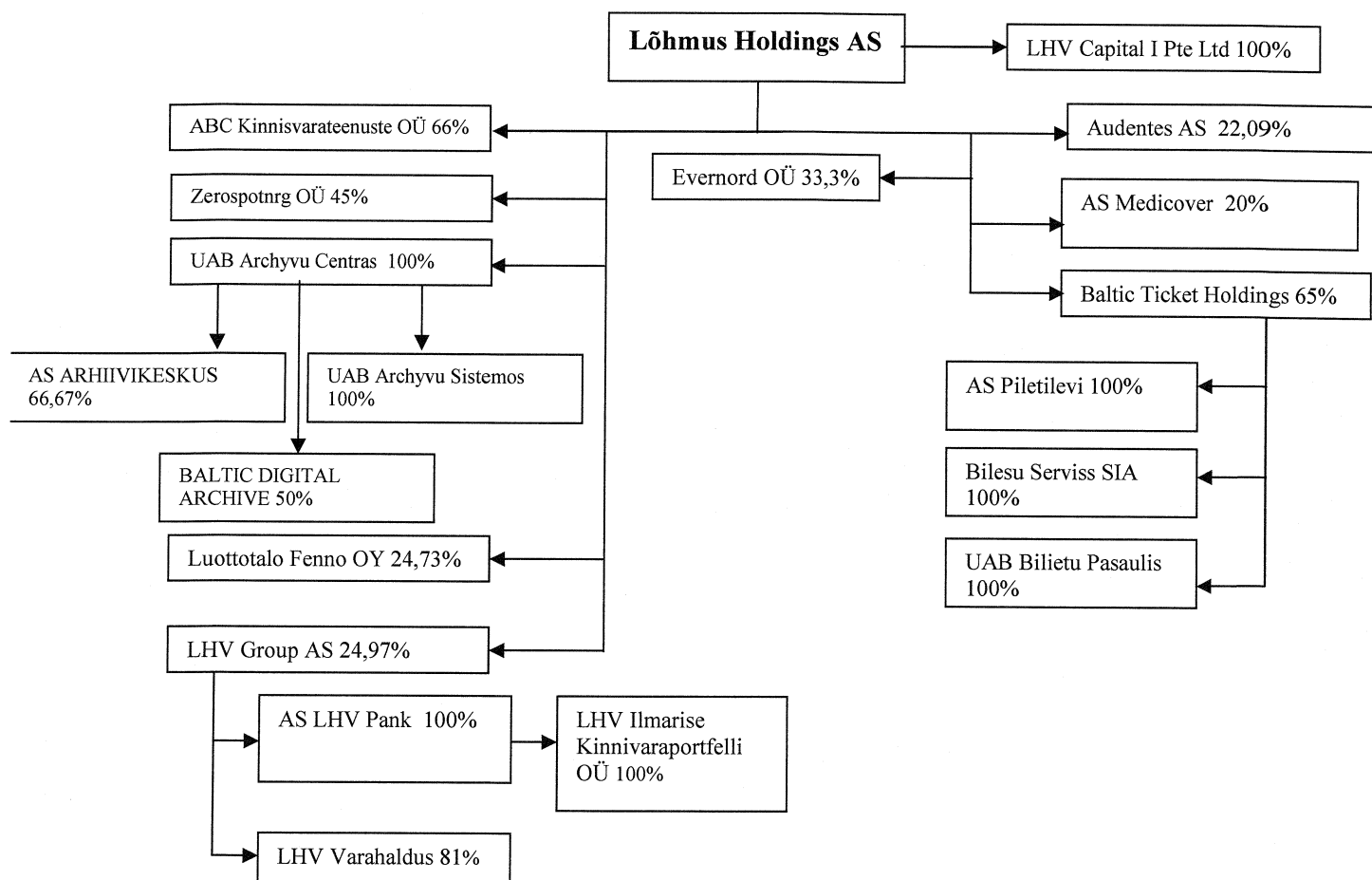
	2010	2009
Käibe kasv	22,67%	-24,7%
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	0,97	1,2
ROA	0,009%	0,85%
ROE	0,053%	2,45%

Suhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:

- käibe kasv (%) = (müügitulu 2010- müügitulu 2009) / müügitulu 2009 * 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.-31.12.2010**Konsolideeritud bilanss**

(tuhandetes kroonides)

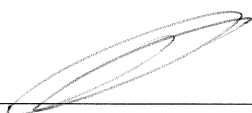
	Lisa nr	31.12.2010	31.12.2009
AKTIVA (VARAD)			
Käibevara			
Raha	2	1 099 843	444 505
Lühiajalised finantsinvesteeringud	3,20	325 241	125 569
Nõuded ja ettemaksed	4,8,12	363 000	152 754
Varud	5	526	420
Käibevara kokku		1 788 610	723 248
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	6,7,8,12	483 014	217 511
Kinnisvarainvesteeringud	9	40 525	40 687
Materiaalne põhivara	10	87 261	87 246
Immateriaalne põhivara	11	98 804	96 598
Põhivara kokku		709 604	442 042
AKTIVA (VARAD) KOKKU		2 498 214	1 165 290
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL)			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	13,19	1 781 905	562 605
Võlad ja ettemaksed	14	57 373	59 391
Lühiajalised eraldised		0	600
Lühiajalised kohustused kokku		1 839 278	622 596
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised laenukohustused	13,19	220 234	123 537
Pikaajalised eraldised		12 653	13 827
Pikaajalised kohustused kokku		232 887	137 364
KOHUSTUSED KOKKU		2 072 165	759 960
OMAKAPITAL			
Vähemusosalus		141 391	118 251
Emaettevõtja aktsionäridele kuuluv omakapital			
Aktiakapital	15	3 140	3 140
Ülekurss		88 536	88 536
Kohustuslik reservkapital		314	314
Muud reservid		2 395	2 395
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)		190 113	182 806
Aruandeaasta kasum (kahjum)		225	9 943
Realiseerimata valuutakursi vahed		-66	-55
Emaettevõtja aktsionäridele kuuluv omakapital kokku		284 657	287 079
OMAKAPITAL KOKKU		426 048	405 330
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL) KOKKU		2 498 214	1 165 290



Konsolideeritud kasumiaruanne

(tuhandetes kroonides)

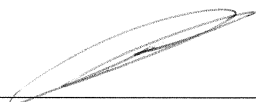
	Lisa nr	2010	2009
Müügitulu	16	196 680	160 408
Muud äritulud	17	5 827	6 172
Kaubad, toore, materjal ja teenused		-27 178	-18 500
Mitmesugused tegevuskulud		-94 270	-60 802
Tööjõu kulud			
Palgakulu		-58 024	-44 411
Sotsiaalmaksud		-18 210	-14 234
Tööjõu kulud kokku		-76 234	-58 645
Põhivara kulum ja väärtuse langus	10,11	-10 770	-11 029
Muud ärikulud	17	-363	-315
Ärikasum		-6 308	17 289
Finantstulud ja -kulud			
Finantstulud ja -kulud investeeringutelt tütarettevõttesse		-181	1 577
Finantstulud ja -kulud investeeringutelt sidusettevõtetesse		-3 553	-25 473
Intrassikulud		-30 135	-12 092
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest		-181	0
Muud finantstulud ja -kulud		8 150	13 832
Finantstulud ja -kulud kokku		-25 900	-22 156
Kasum enne tulumaksustamist		-32 208	-4 867
Tulumaks	18	-1 171	-1 069
Edasilükatud tulumaksukohustus	18	40	53
Aruandeaasta puhaskasum		-33 339	-5 883
s.h Emaettevõtte omanike osa puhaskasumist		225	9 943
Vähemusomanike osa puhaskasumist		-33 564	-15 826



Konsolideeritud rahavoogude aruanne

(tuhandetes kroonides)

	Lisa nr	2010	2009
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		-6 308	17 289
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	10,11	10 770	11 029
Kasum (kahjum) põhivara müügist ja mahakandmisest		-212	-70
Intressitulud		-15 825	-19 732
Muud finantstulud ja -kulud		-60 848	5 315
Kasum/kahjum valuutakursi muutusest		19	13
Tulumaks		1 171	385
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-386 514	-302 784
Varude muutus		-105	473
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		22 270	529 786
Makstud intressid		-29 841	-12 127
Makstud ettevõtte tulumaks		-2 341	-721
Kokku rahavood äritegevusest		-467 764	228 856
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	10	-13 744	-4 923
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük	10	956	193
Tütarettevõtete soetus/ aktsiakapitali suurendamine		0	-30 000
Tütarettevõtete müük/ aktsiakapitali vähendamine		0	6 760
Sidusettevõtete soetus/ aktsiakapitali suurendamine		-2 115	-48 497
Muude finantsinvesteeringute soetus		-214 204	-70 945
Muude finantsinvesteeringute müük		0	5 202
Antud laenud		-11 165	-17 585
Antud laenude tagasimaksed		12 624	44 949
Saadud dividendid		17	1 400
Saadud intressid		43 175	20 695
Aktsiate emiteerimine		71 704	95 170
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-112 752	2 419
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud, emiteeritud võlakirjad		1 339 091	45 534
Saadud laenude tagasimaksed		-49 156	-53 211
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed		-629	-1 534
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		1 289 306	-9 211
Rahavood kokku		708 790	222 064
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	2	274 519	52 456
Raha ja raha ekvivalentide muutus		708 790	222 064
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2	983 309	274 519

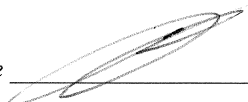


Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(tuhandetes kroonides)

	Aktia- kapital	Ülekurs kapital	Kohus- tuslik reserv- kapital	Muud reservid	Jaotamata kasum/ kahjum	Realiseerimata valuutakursi vahed	Kokku	Vähemus- osaluse osa	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2009	3 140	88 536	314	2 395	192 749	-55	287 079	118 251	405 330
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	0	225	0	225	-33 564	-33 339
Valuutakursi mõju	0	0	0	0	0	-11	-11	0	-11
Vähemusesanike sissemaksed aktiakapitali	0	0	0	0	0	0	0	54 068	54 068
Vähemusesosaluse muutus	0	0	0	0	-2 636	0	-2 636	2 636	0
Saldo seisuga 31.12.2010	3 140	88 536	314	2 395	190 338	-66	284 657	141 391	426 048

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



Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

AS-i Lõhmus Holdings 2010. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

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

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud tuhandetes Eesti kroonides.

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 emaettevõtte kontrolli all olevate ettevõtete tulemusel ja omakapitalis on konsolideeritud finantsaruannetes kajastatud eraldi kirjena.

2010. a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad emaettevõtte AS Lõhmus Holdings ning tema tütarettevõtete AS Baltic Ticket Holdings, ABC Kinnisvarateenuste OÜ ja Archyvu Centras UAB ning emaettevõtte poolt kontrolli omatava ettevõtte LHV Group AS finantsnäitajad. Kontserni struktuur on toodud tegevusaruandes.

Emaettevõtte konsolideerimata aruandes kajastatakse investeeringuid tütar- ja sidusettevõtetesse 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 õiglases väärtuses 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 (õiglasel väärtuses 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 aktsiastest või osadest.

Investeeringud sidusettevõtetesse 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 investeeringu 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). Vaheid 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 õiglase väärtuse 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 kavatseb neid kindlasti hoida lunastustähtajani. Juhul, kui ettevõtte ei ole soetamishetkel kindel, kas ta kavatseb teatud võlainstrumenti lunastustähtajani hoida või on tõenäoline, et ta müüb selle enne lunastustähtaega, kajastatakse finantsinvesteeringut õiglasel väärtusel.

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

Tuletisinstrumentid

Tuletisinstrumente (näiteks forward-, futuur-, swap- või optsioonilepingud) kajastatakse bilansis nende õiglasel väärtusel, arvestamata nende tehingukulud. 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 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. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisenä.

Muud nõuded

Kõiki muid nõudeid (viitlaekumised, antud laenuid 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 nüüdisväärtuses, millest on lahutatud nõuete põhiosa tagasimaksed. Rentnikult saadavad rendimaksed jagatakse kapitalirendinõude põhiosa tagasimakseteks 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 akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Põhivara parendusväljaminekud, mis suurendavad põhivara tööjõudlust 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:

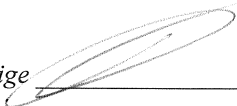
Rekonstrueerimise kulud	5 aastat
Masinad ja seadmed	3- 5 aastat
Muu inventar ja IT seadmed	3- 5 aastat

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.

Juhatusel liige



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 õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata, 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 tööeest. Juhul kui kinnisvarainvesteeringu objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena ning määratakse ka vastavalt nende kasulikule elueale eraldi amortisatsiooninormid. Ettevõtte kinnisvarainvesteeringutele rakendatav 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 ilmnenud 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 suurust 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 õiglases 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.

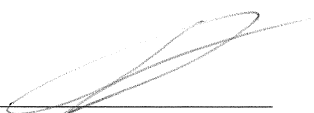
Ettevõtte kui rentnik

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Kapitalirendi tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga, kusjuures amortisatsiooniperioodiks on vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood, olenevalt sellest, kumb on lühem. 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 rendimaksete nüüdisväärtusega, pluss renditava vara garanteerimata jääkväärtus rendiperioodi lõpuks). Rentnikult saadavad rendimaksed jagatakse kapitalirendinõude põhiosa tagasimakseteks ja finantstuluks. Finantstulu jagatakse rendiperioodile arvestusega, et rendileandja tulususe 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. Kasutusrendimaksud 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 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 ettevõttel 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 osapoolele.

Juhul kui eraldis realiseerub tõenäoliselt hiljem kui 12 kuu jooksul pärast bilansipäeva, kajastatakse seda diskonteeritud väärtuses (eraldisega 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 dividendide jaotada edasi ilma täiendava tulumaksukuluta. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kohustusena ja kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse. Tulumaksu tasumise kohustus tekib dividendide väljamaksele järgneva kuu 10. kuupäeval.

Maksustamissüsteemi omapärast lähtuvalt ei teki Eestis registreeritud ettevõtete 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 õiglasest 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 ettevõttel on teenusele nõudeõigus. Laenuteenustasud (koos vastavate otseste kuludega), millede 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. Portfelliholduse, 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 korregeeritud 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

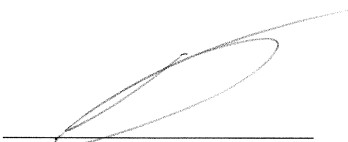
(tuhandetes kroonides)

	31.12.2010	31.12.2009
Sularaha kassas*	582	201
Pangakontod*	982 727	274 318
Tähtajalised hoiused	116 534	169 986
Raha kokku	1 099 843	444 505
*Raha ja raha ekvivalendid rahavoogude aruandes	983 309	274 519

Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud

(tuhandetes kroonides)

	31.12.2010	31.12.2009
<u>Lühiajalised aktsiad ja väärtpaberid</u>		
Aktsiad	4 893	10 198
Võlakirjad	279 633	83 042
Fondiosakud	244	208
Fondiosakud soetamisel õiglases väärtuses arvele võetud	40 228	29 059
sh. investeeringud valitsevatesse pensionifondidesse	30332	20 673
sh. investeeringud valitsevatesse investeerimisfondidesse	9 896	8 386
Tuletisinstrumendid (lisa 21)	0	3 003
Raha kauplemisskontodel	243	59
Lühiajalised aktsiad ja väärtpaberid õiglases väärtuses kokku	325 241	125 569



Lisa 4 Nõuded ja ettemaksed
(tuhandetes kroonides)

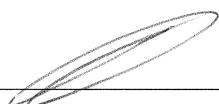
	31.12.2010	31.12.2009
Nõuded ostjate vastu	25 126	18 998
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-698	-711
Nõuded ostjate vastu kokku	24 428	18 287
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	190	300
Muud lühiajalised nõuded (lisa 8)	332 349	130 545
<i>sh. Pikaajaliste nõuete lühiajaline osa</i>	<i>5 572</i>	<i>5 312</i>
<i>Nõuded aktsionäride ja sidusettevõtete vastu</i>	<i>1 184</i>	<i>9 162</i>
<i>Intressid</i>	<i>5 034</i>	<i>2 931</i>
Kapitalirendi nõuded (lisa 12)	652	183
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	5 381	3 439
Nõuded ja ettemaksed kokku	363 000	152 754

Lisa 5 Varud
(tuhandetes kroonides)

	31.12.2010	31.12.2009
Tooraine ja materjal	132	172
Müügiks ostetud kaubad	383	247
Ettemaksed varude eest	11	1
Varud kokku	526	420

Lisa 6 Pikaajalised finantsinvesteeringud
(tuhandetes kroonides)

	31.12.2010	31.12.2009
Sidusettevõtete aktsiad ja osad (lisa 7)	4 056	11 195
Muud aktsiad ja väärtpaberid	6 699	11 005
Muud pikaajalised nõuded (lisa 8)	470 883	191 376
Muud pikaajalised finantsinvesteeringud	1 376	3 935
<i>sh. Kapitalirendi nõuded (lisa 12)</i>	<i>707</i>	<i>3 935</i>
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	483 014	217 511



Lisa 7 Tütar- ja sidusettevõtted

2010. a omas AS Lõhmus Holdings osalusi järgmistes tütaretevõtetes:
(tuhandetes kroonides)

Asukoht	Baltic UAB Archyvu Centras		Ticket Holdings As		LHV Group	ABC Kinnisvarateenuste OÜ		KOKKU
	Eesti	Eesti	Eesti	Eesti		Eesti	Eesti	
Põhitegevusala	Arhiivindus vahendus		Piletite müük ja investeerimine		Kinnisvara haldamine			
Osaluse % aasta alguses	100%	65%	30,44%	66%				
Osalus väärtus kap.osaluse meetodil aasta alguses	0	15 700	47 756	1 295				64 751
Osaluse bilansiline väärtus soetusmaksumuses aasta alguses	45	761	54 933	26				55 765
Omandatud osalused								
Omandatud osaluse %	0	0	-5%	0				
Aktiivkapitali suurenemine aruandeaastal vastavalt osalusele	15 815	0	0	0				15 815
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum	10 455	-349	5 042	764				5 828
Tütaretevõtte omakapital	10 455	23 616	171 062	3 120				208 253
Osaluse % aasta lõpus	100%	65%	24,97%	66%				
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpus	0	15 350	42 714	2 059				60 123
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus kapitaliosaluse meetodil	10 455	15 350	52 071	2 059				79 935
Soetusmaksumus aasta lõpus	15 860	761	54 933	26				71 580

Tütaretevõtete omandamisel tekkinud firmaväärtuse kohta on täpsem info lisas 11.

2010. a omas AS Lõhmus Holdings osalusi järgmistes sidusettevõtetes:
(tuhandetes kroonides)

	Audentes AS	Zerospotnrg OÜ	Evernord OÜ	Luottotalo Fenno OÜ	Qvalitas Arstikesku	KOKKU
Asukoht	Eesti	Eesti	Eesti	Soome	Eesti	
Põhitegevusala	Koolitus	Fondide valitsemine	Kinnisvara- tehingud ja arendus	Laenude idmine	Meditstiini- teenuste osutamine	
Osaluse % aasta alguses	22,09%	45%	33,33%	24,73%	20%	
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta alguses	341	494	2 680	6 813	867	11 195
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses (kapitaliosaluse meetodil)	341	494	2 680	6 813	867	11 195
Soetusmaksumus aasta alguses	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
Muutused 2010.a.						
Omakapitali suurendamine	1 600	0	0	0	0	1 600
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum	-341	-494	26	-6 813	483	-7 139
Osaluse % aasta lõpus	22,09%	45%	33,33%	24,73%	20%	
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpus	0	0	2 706	0	1 350	4 056
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus (kapitali osaluses)	0	0	2 706	0	1 350	4 056
Soetusmaksumus aasta lõpus	18 089	1 350	16	0	1 530	20 985
Korrigeeritud soetusmaksumus 31.12.2010	0	1 350	16	0	1 530	2 896

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



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

	Saldo 31.12.2010	<i>Tagasimakse tähtaeg</i>		Intressi- määr
		<i>12 kuu jooksul</i>	<i>1-5 aasta jooksul</i>	
Nõuded sidusettevõtte vastu	16 219	8 237	7 982	3,8-30%
Nõuded aktsionäride vastu	1 184	1 184	0	6%
Intressid	36 772	5 034	31 738	
Muud nõuded	749 057	317 894	431 163	3,8-30%
Kokku	803 232	332 349	470 883	
s.h pikaajalised nõuded	470 883			

	Saldo 31.12.2009	<i>Tagasimakse tähtaeg</i>		Intressi- määr
		<i>12 kuu jooksul</i>	<i>1-5 aasta jooksul</i>	
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			

Kõik ettevõtte pikaajalised nõuded on Eesti kroonides või eurodes.

Lisa 9 Kinnisvarainvesteeringud
(tuhandetes kroonides)

Õiglasel väärtusel kajastatud kinnisvarainvesteeringud:

Saldo 31.12.2008	40 687
Saldo 31.12.2009	40 687
Kinnisvarainvesteeringud kokku 31.12.2009	40 687
Kinnisvarainvesteeringu allahindlus 2010.a	-162
Kinnisvarainvesteeringud kokku 31.12.2010	40 525

	2010	2009
Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu	4 184	4 096
Kinnisvarainvesteeringute otsesed haldamiskulud	- 1 632	- 1 397
Netotulu kinnisvarainvesteeringute rentimisest	2 552	2 699



Lisa 10 Materiaalne põhivara
(tuhandetes kroonides)

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Lõpeta- mata ehitis	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2008	51 393	8 501	27 485	15 385	102 764
Tütarettevõtete soetamisel lisanduv vara	625	0	1 554	218	2 397
Soetamine	95	765	1 575	0	2 435
Müük (-)	0	-893	-256	0	-1 149
Mahakandmine (-)	0	-11	-104	0	-115
Ümberklassifitseerimine	12 453	0	2 932	-15 385	0
Soetusmaksumus 31.12.2009	64 566	8 362	33 186	218	106 332
Soetamine	1 029	883	4 397	2 606	8 915
Valuutakursi mõju soetusmaksumusele	0	-1	0	0	-1
Müük (-)	-870	-1 793	-5	0	-2 668
Mahakandmine (-)	0	0	-353	0	-353
Ümberklassifitseerimine	0	144	681	-825	0
Soetusmaksumus 31.12.2010	64 725	7 595	37 906	1 999	112 225
Akumuleeritud kulum 31.12.2008	286	5 292	6 379	0	11 957
Aruandeaastal arvestatud kulum (+)	974	1 193	5 902	0	8 069
Müüdud põhivara kulum (-)	0	-592	-233	0	-825
Mahakantud põhivara kulum (-)	0	-4	-104	0	-108
Valuutakursu mõju kulumile	0	-7	0	0	-7
Akumuleeritud kulum 31.12.2009	1 260	5 882	11 944	0	19 086
Aruandeaastal arvestatud kulum (+)	1 060	1 164	5 932	0	8 156
Müüdud põhivara kulum (-)	-281	-1 638	-5	0	-1 924
Mahakantud põhivara kulum (-)	0	0	-354	0	-354
Ümberklassifitseerimine	0	14	-14	0	0
Akumuleeritud kulum 31.12.2010	2 039	5 422	17 503	0	24 964
Jääkmaksumus 31.12.2008	51 107	3 209	21 106	15 385	90 807
Jääkmaksumus 31.12.2009	63 306	2 480	21 242	218	87 246
Jääkmaksumus 31.12.2010	62 686	2 173	20 403	1 999	87 261

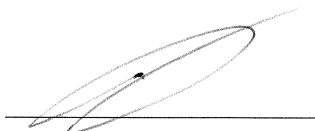
Lisa 11 Immateriaalne põhivara

(tuhandetes kroonides)

	Patendid, litsensid, tarkvara	Firmaväärtus	Koduleht	Põhivara ettemaks	KOKKU
Saldo seisuga 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
Akumuleeritud kulum	-4 352	0	-226	0	-4 578
Jääkmaksumus 31.12.2009	19 742	76 074	773	0	96 589
2010.a. toimunud muutused					
Soetamine	4 668	0	161	0	4 829
Lisandunud akumulieeritud kulum	-2 352	0	-262	0	-2 614
Saldo seisuga 31.12.2010					
Soetusmaksumus	28 762	0	1 160	0	29 922
Akumuleeritud kulum	-6 704	0	-488	0	-7 192
Jääkmaksumus 31.12.2010	22 058	76 074	672	0	98 804

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 tütaretevõtte 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 tütaretevõtete omandamisel tekkinud positiivne firmaväärtus kogusummas 16 846 tuhat krooni.



Lisa 12 Kapitalirent

(tuhandetes kroonides)

Kapitalirendi nõuded:

	31.12.2010	31.12.2009
<i>Kuni 1 aasta</i>	652	183
<i>1-5 aastat</i>	707	757
<i>üle 5 aasta</i>	0	3 178
Kokku kapitalirendi nõuded	1 359	4 118

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 kohustus on avalikustatud lisas 13.

Lisa 13 Laenukohustused

(tuhandetes kroonides)

	Tagasimakse tähtaeg				
	Saldo		1-5 aasta		Intressi-
	31.12.2010	12 kuu jooksul	jooksul	üle 5 aasta	määr
Pikaajalised pangalaenud	84 568	18 884	65 684	0	2,8-6%
Allutatud laen	44 493	0	44 493	0	
Kapitalirent	1 359	652	707	0	6%
Muud laenukohustused	51 211	51 211	0	0	0-16%
Võlgnevused klientidele	1 820 508	1 711 158	100 137	9 213	
Kokku	2 002 139	1 781 905	211 021	9 213	
s.h pikaajaline laenukohustus	220 234				

	Tagasimakse tähtaeg				
	Saldo		1-5 aasta		Intressi-
	31.12.2009	12 kuu jooksul	jooksul	üle 5 aasta	määr
Pikaajalised pangalaenud	89 8361	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				

Kõik ettevõtte võlakohustused on Eesti kroonides, Eurodes või USD-s. Informatsioon võlakohustuste tagatiste kohta on toodud lisas 19.



Lisa 14 Võlad ja ettemaksed
(tuhandetes kroonides)

	31.12.2010	31.12.2009
Võlad tarnijatele	34 021	32 415
Võlad töövõtjatele	9 215	8 224
Maksuvõlad	5 863	5 608
Intressivõlad	2 601	152
Saadud ettemaksed	526	526
Muud viitvõlad	5 147	12 466
Võlad ja ettemaksed kokku	57 373	59 391

Lisa 15 Omakapital

	31.12.2010	31.12.2009
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 150 372 tuh. krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks 39 966 tuh. krooni (31.12.2009 vastavalt 152 272 tuh.krooni ja 40 477 tuh.krooni), mida on võimalik vähendada Lätis tasutud tulumaksu võrra.

Lisa 16 Müügitulu

(tuhandetes kroonides)

Kontserni müügitulu jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgnevalt:

Geograafilised piirkonnad	2010	2009
Eesti	140 426	98 106
Läti	13 426	18 667
Leedu	42 818	43 616
Soome	10	19
Kokku	196 680	160 408

Kontserni müügitulu jaguneb tegevusalade lõikes järgnevalt:

Tegevusalad/ tooted	2010	2009
Tulud investeringutelt (64301)	2 368	3 630
Intressi tulud investeringutelt (66199)	52 280	27 868
Dividendid (64301)	0	1 440
Väärtpaberivahendus- ja komisjonitasud (66121)	38 303	41 661
Varahaldus ja fondide valitsemine (66301)	31 369	20 010
Arhiiviteenused	40 943	30 230
Piletite vahendamine (96099)	23 152	27 429
Tulu kinnisvarainvesteeringute rendist (68201)	4 184	4 096
Muud (64301)	4081	4 044
Kokku	196 680	160 408

Lisa 17 Muud äritulud ja muud ärikulud

(tuhandetes kroonides)

Muud äritulud	2010	2009
Realiseerimistähtaja ületanud kinkepiletid	1 008	1 273
Kasum põhivara müügist	212	93
Tehingutest seotud isikutega	0	2 360
Saadud trahvid, viivised	13	42
Muud äritulud	4 594	2 404
Muud äritulud kokku	5 827	6 172

Muud ärikulud	2010	2009
Kahjum valuutakursi muutusest	41	49
Kingitused, annetused	40	37
Viivised ja trahvid	14	33
Kohalikud maksud	4	4
Kahjum põhivara müügist	0	13
Muud ärikulud	264	179
Muud ärikulud kokku	363	315

Lisa 18 Tulumaksukulu

Kontserni 2010. a tulumaksukulu kokku summas 1 171 tuhat krooni (2009: 1 069 tuhat krooni) on jooksva aasta tulumaks Lätis ja Leedus registreeritud kontserni kuuluvate tütarettevõtete kasumilt.

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

Lisa 19 Laenude tagatised ja panditud varad

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

Lisa 20 Tuletisinstrumendid

(tuhandetes kroonides)

	31.12.2010	Lepinguline summa bilansivälise varana	Lepinguline summa bilansivälise kohustusena
Valuutaforward lepingud (USD)	0	29 337	29 337
Tuletisväärtpaberid kokku (lisa 3)	0	29 337	29 337
31.12.2009			
Valuutafutuuri leping (USD)	0	123 217	123 217
Valuutaforward lepingud (USD)	3 003	126 220	123 217
Tuletisväärtpaberid kokku (lisa 3)	3 003	249 437	246 434



Lisa 21 Bilansivälised varad ja kohustused

(tuhandetes kroonides)

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

	31.12.2010	31.12.2009
Klientide rahalised vahendid	82 081	70 173
Klientide väärtpaberid	2 793 600	1 873 069
Kokku	2 875 681	1 943 242

Lisa 22 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;

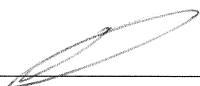
eespool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid ja nende poolt kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtteid

	31.12.2010	31.12.2009
Teenuste müük		
Valitsetavad fondid	21 672	13 265
Konsolideerimisgrupiettevõtted	0	470
Juhatuse liikmetega seotud ettevõtted	269	2 360
Teenuste müük kokku	21 941	16 095

Saldod seotud osapooltega:

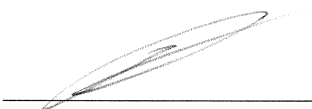
	31.12.2010	31.12.2009
Aksionärid ja nendega seotud ettevõtted	5 572	5 593
Sidusettevõtted	8 237	7 668
Valitsetavad fondid	2 102	1 306
Juhatuse liikmetega seotud ettevõtted	266	258
Lühiajalised nõuded kokku	16 177	14 825
Konsolideerimisgrupiettevõtted	95 738	115 350
Aksionärid ja nendega seotud ettevõtted	76 906	69 529
Sidusettevõtted	9 428	10 949
Pikaajalised nõuded kokku	182 072	195 828
Konsolideerimisgrupiettevõtted	3129	938
Juhatuse liikmetega seotud ettevõtted	393	67
Lühiajalised kohustused kokku	3 522	1 005
Aksionärid ja nendega seotud ettevõtted	33 521	42 353
Pikaajalised kohustused kokku	33 521	42 353

Juhatuse liige



Lisa 23 Finantsinformatsioon emaettevõtte kohta**Bilanss***(tuhandetes kroonides)*

	31.12.2010	31.12.2009
AKTIVA (VARAD)		
Käibevara		
Raha	2 527	1 269
Lühiajalised finantsinvesteeringud	4 681	9 508
Nõuded ja ettemaksed	24 480	25 412
Käibevara kokku	31 688	36 189
Põhivara		
Pikaajalised finantsinvesteeringud	335 313	361 627
Põhivara kokku	335 313	361 627
AKTIVA (VARAD) KOKKU	367 001	397 816
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL)		
Lühiajalised kohustused		
Laenukohustused	39 831	45 854
Võlad ja ettemaksed	630	734
Lühiajalised kohustused kokku	40 461	46 588
Pikaajalised kohustused		
Pikaajalised laenukohustused	38 323	41 542
Pikaajalised kohustused kokku	38 323	41 542
KOHUSTUSED KOKKU	78 784	88 130
OMAKAPITAL		
Aktsiakapital	3 140	3 140
Ülekurss	88 536	88 536
Kohustuslik reservkapital	314	314
Muud reservid	2 395	2 395
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	215 301	200 236
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-21 468	15 065
OMAKAPITAL KOKKU	288 217	309 686
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL) KOKKU	367001	397 816



Kasumiaruanne*(tuhandetes kroonides)*

	2010	2009
Müügitulu		
Intressitulud	15 802	18 967
Dividenditulud	17	1 383
Kasum/ kahjum finantsinvesteeringutelt	2 368	6 206
Muud äritulud	200	92
Mitmesugused tegevuskulud	-3 618	-3 805
Tööjõu kulud		
Palgakulu	-498	-510
Sotsiaalmaksud	-171	-173
Tööjõu kulud kokku	-669	-683
Põhivara kulum ja väärtuse langus	0	-146
Muud ärikulud	-18	-31
Ärikasum	14 083	21 984
Finantstulud ja -kulud		
Finantstulud ja -kulud investeeringutelt tütarettevõtetesse	0	1 414
Finantstulud ja -kulud investeeringutelt sidusettevõtetesse	-34 472	-900
Intressikulud	-1 081	-2 002
Muud finantstulud ja -kulud	-1	-5 430
Finantstulud ja -kulud kokku	-35 551	-6 919
Kasum enne tulumaksustamist	-21 468	15 065
Aruandeaasta puhaskasum	-21 468	15 065

Rahavoogude aruanne [alustades ärikasumist]*(tuhandetes kroonides)*

	2010	2009
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum	14 083	21 984
Korrigeerimised:		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	0	146
Kasum (kahjum) põhivara müügist ja mahakandmisest	-200	-92
Muud finantstulud ja -kulud	2 403	-2 912
Intressi tulud	-15 803	-18 967
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	5 759	-7 353
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-105	-204
Makstud intressid	-1 071	-2 282
Kokku rahavood äritegevusest	5 066	-9 680
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük	200	63
Tütarettevõtete soetus/ aktsiakapitali suurendamine	0	-30 000
Sidusettevõtete soetus/ aktsiakapitali suurendamine	0	-6 830
Tütarettevõtete müük/ aktsiakapitali vähenemine	0	6 760
Muude finantsinvesteeringute müük	0	4 613
Antud laenud	-7 778	-6 268
Antud laenude tagasimaksed	12 265	41 754
Saadud dividendid	17	1 383
Saadud intressid	731	1 975
Kokku rahavood investeerimistegevusest	5 435	13 450
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud, emiteeritud võlakirjad	10 263	11 056
Saadud laenude tagasimaksed	-19 506	-18 991
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	- 9 243	-7 935
Rahavood kokku	1 258	-4 165
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	1 269	5 434
Raha ja raha ekvivalentide muutus	1 258	-4 165
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2 527	1 269



Omakapitali muutuste aruanne
(tuhandetes kroonides)

	Aktisia- kapital	Ülekurs	Kohus- tuslik reserv- kapital	Muud reservid	Jaotamata kasum/ kahjum	Kokku
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
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	0	-21 469	-21 469
Saldo seisuga 31.12.2010	3 140	88 536	314	2 395	193 832	288 217

Kokku emaettevõtte konsolideerimata aruandes:

	31.12.2010	31.12.2009
Konsolideerimata omakapital	288 217	309 686
Tütar ja sidusettevõtete väärtus konsolideerimata bilansis	-74 476	-91 533
Tütar ja sidusettevõtete väärtus kapitaliosaluse meetodil	64 692	75 946
Kokku korrigeeritud omakapital	278 433	294 099

Juhatuse allkirjad 2010. a majandusaasta aruandele

AS LÕHMUS HOLDINGS 2010. a majandusaasta aruanne, mis on kinnitatud ainuaktsionäri poolt

20.09.2011, kinnitamine



Juhatuse liige
Rain Lõhmus



SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

LÕHMUS HOLDINGS osahingu omanikele

Oleme auditeerinud LÕHMUS HOLDINGS osahingu (edaspidi „ettevõtte”) 31. detsembril 2010 lõppenud konsolideerimisgrupi majandusaasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruannet (edaspidi „konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne”), mis koosneb bilansist seisuga 31. detsember 2010 ning eelnimetatud kuupäeval lõppenud majandusaasta kasumiaruandest, rahavoogude aruandest ja omakapitali muutuste aruandest, aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtte lisast ja teistest selgitavatest lisadest sealhulgas emettevõtja bilanss, kasumiaruanne ja omakapitali muutuste aruanne.

Juhatuse kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Ettevõtte juhatus vastutab konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruande koostamise ning õiglase esitamise eest lähtudes Eesti hea raamatupidamistava nõuetest ja juhtkonna poolt vajalikuks peetava sisekontrolli eest, et tagada pettusest või veast tuleneda võivate väärkajastamisteta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise.

Audiitori kohustused

Meie kohustuseks on avaldada auditi tulemustele tuginedes arvamus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta. Auditi sooritasime kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti). Nimetatud standard nõuab, et audiitor on oma tegevuses 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 otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamisel arvestab audiitor sisekontrollisüsteemi tõhusust samas avaldamata arvamus 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.

Arvamus

Oleme seisukohal, et lisatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kajastab kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga kõigis olulistel osadel õiglaselt LÕHMUS HOLDINGS osahingu finantspositsiooni seisuga 31. detsember 2010 ning sellel kuupäeval lõppenud aruandeperioodi majandustulemust ja rahavoogusid.

Tallinn, 20. september 2011

Urve Kipper
Vandeaudiitor

Kutsetunnistus nr 252

Audiitorettevõtja tegevusluba nr 62



KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

AS LÕHMUS HOLDINGS juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku 2010. aasta puhaskasum summas 225 tuhat krooni jaotada alljärgnevalt:

- jaotamata kasumisse 225 tuhat krooni

Aruande elektroonilised kinnitused

AS LÕHMUS HOLDINGS (registrikood: 10396826) 01.01.2010 - 31.12.2010 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Kinnitaja nimi	Kinnitaja roll	Kinnituse andmise aeg
Krista Mölder	Sisestaja	25.10.2011

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EEK)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Investeerimine võlakirjadesse, väärtpaberitesse jms finantsvahenditesse	64301	15802000	86.89%	Jah
Muud mujal liigitamata finantsteenuste abitegevusalad	66199	2368000	13.02%	Ei

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6120420
Telefon	+372 6540187
Faks	+372 6540187
Faks	+372 6120421
E-posti aadress	evalyli@gmail.com