

# **AS LEMEKS KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE**

**aruandeaasta algus:** 01.01.2011

**aruandeaasta lõpp:** 31.12.2011

**ärinimi:** AS Lemeks

**registrikood:** 10151071

**tänav, maja:** Betooni 9

**linn:** Tartu linn

**maakond:** Tartu maakond

**postisihthumber:** 51014

**telefon:** +372 7386900

**faks:** +372 7386901

**e-posti aadress:** lemeks@lemeks.ee

**veebilehe aadress:** www.lemeks.ee

## Sisukord

|                                                       |    |
|-------------------------------------------------------|----|
| Tegevusaruanne                                        | 3  |
| Raamatupidamise aastaaruanne                          | 5  |
| Konsolideeritud bilanss                               | 5  |
| Konsolideeritud kasumiaruanne                         | 7  |
| Konsolideeritud rahavoogude aruanne                   | 8  |
| Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne          | 9  |
| Raamatupidamise aastaaruande lisad                    | 10 |
| Lisa 1 Arvestuspõhimõtted                             | 10 |
| Lisa 2 Raha                                           | 15 |
| Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed                           | 16 |
| Lisa 4 Nõuded ostjate vastu                           | 16 |
| Lisa 5 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad               | 17 |
| Lisa 6 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad               | 18 |
| Lisa 7 Varud                                          | 18 |
| Lisa 8 Müügioteel põhivara                            | 19 |
| Lisa 9 Kinnisvarainvesteeringud                       | 19 |
| Lisa 10 Materiaalne põhivara                          | 20 |
| Lisa 11 Bioloogilised varad                           | 21 |
| Lisa 12 Immateriaalne põhivara                        | 22 |
| Lisa 13 Kapitalirent                                  | 22 |
| Lisa 14 Laenukohustused                               | 24 |
| Lisa 15 Võlad ja ettemaksed                           | 25 |
| Lisa 16 Muud võlad                                    | 26 |
| Lisa 17 Sihtfinantseerimine                           | 26 |
| Lisa 18 Aktsiakapital                                 | 27 |
| Lisa 19 Müügitulu                                     | 28 |
| Lisa 20 Muud äritulud                                 | 29 |
| Lisa 21 Müüdüd toodangu (kaupade, teenuste) kulu      | 29 |
| Lisa 22 Turustuskulud                                 | 30 |
| Lisa 23 Üldhalduskulud                                | 30 |
| Lisa 24 Tööjõukulud                                   | 30 |
| Lisa 25 Muud ärikulud                                 | 31 |
| Lisa 26 Finantstulud ja -kulud                        | 31 |
| Lisa 27 Seotud osapooled                              | 31 |
| Lisa 28 Konsolideerimata bilanss                      | 32 |
| Lisa 29 Konsolideerimata kasumiaruanne                | 33 |
| Lisa 30 Konsolideerimata rahavoogude aruanne          | 34 |
| Lisa 31 Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne | 35 |

## Tegevusaruanne

AS Lemeks asutati 1993. aastal Eesti investorite poolt eesmärgiga luua kaasaegne süsteemselt Eestit hõlmav puiduvarumise ettevõtte, mille baasile toetudes rajada kodumaist puitu väärtustav puidutööstus.

Tänaseks on AS Lemeks kujunenud ettevõtete grupiks, kus prioriteetne on metsa- ja puidutööstus, kuid arendatakse ka teistes tegevusvaldkondades tegelevaid ettevõtteid.

2011. aasta lõpuks moodustab Lemeks 22 ettevõttega ettevõtete grupi. Kakskümmend ettevõtet tegutsevad Eestis, üks Läti Vabariigis üks Prantsusmaal. 20 ettevõttes omab AS Lemeks enamuseosalust ning kajastab neid oma aruandes konsolideerimise meetodil. AS Viiratsi Saeveski on ühisettevõtte, tema kõigist aktsiatest omab AS Lemeks 48%, hääleõiguslikest aktsiatest 50%. Kontserni aruandes kajastatakse AS Viiratsi Saeveskit konsolideerimise meetodil proportsionaalselt vastavalt osalusele. AS Viiratsi Saeveski teine osapool on AS Rait, omades samuti 48 % kõigist aktsiatest ja 50% hääleõiguslikest aktsiatest. Kumbki osapool ei oma valitsevat mõju ettevõtte üle.

2011. aastal investeeriti kontsernis materiaalsesse põhivarasse 2,1 miljonit eurot ja lisaks investeeris sidusettevõtte AS Viiratsi Saeveski kokku 3,2 miljonit eurot.

Konsolideeritud käive oli 2011. a. 92 miljonit eurot, mis on 16% rohkem kui 2010. a.

Grupi tootmine, realiseerimine arvudes koos Viiratsi, Aegviidu Saeveskiga:

Ümarmetsamaterjali müüsimine 650 000 tm

Tselluloosihaket ja erinevat haket bioenergeetika tarbeks tootsime ja müüsimine 865 000 m<sup>3</sup>

Saematerjali, ümarfreesitud puitmaterjale tootsime ja müüsimine 162 000 tm

Puitmajade tootsime ja müüsimine 32 000 tm

Liimtalasid, liimpalke, teisi liimpuittooteid tootsime ja müüsimine 39 000 m<sup>3</sup>

### Majanduskeskkond 2011

Esimene ja teine kvartal läksid suhteliselt sarnaselt, nagu 2010. Teise kvartali lõpul oli näha, et keskkond hakkab muutuma. Enne, kui turud muutusid närviliseks seotuna võimalikust likviidsuskriisist eurotsoonis, hakkas paberipuu nõudlus järsult vähenema. Sellega seoses langes paberipuu hind 4. kvartali lõpuks võrreldes 2. kvartaliga 20 kuni 30%. Langev paberipuu hind kiskus alla ka küttepuidu, küttehakkide hinna. Valmistoodete turul oli samuti näha alates 3. kvartalist konservatiivsuse tõusu ja ettevaatlikkust ostudes, eriti Lõuna-Euroopas. 4. kvartalis hakkas ka saematerjali hind allapoole liikuma. Väga palju tuli turgudele tugevalt vastukäivat informatsiooni. Mitte ainult meie ettevõtete grupp, vaid ka paljud teised lõpetasid 3., 4. kvartalil igasuguse investeerimise. Valmistuti võimalikeks keerukateks aegadeks likviidsuse tõstmisega.

### 2011. aasta olulisemad sündmused Lemeks grupis:

#### 1. kvartal

- AS Palmako käivitas tootmise Laekvere tootmiskompleksis

#### 2. kvartal:

- AS Pinest sai FSC sertifikaadi

#### 3. kvartal:

- AS Aegviidu Puit uue saeveski ehituse alustamine
- AS Palmako ja AS Impresti ühine edukas osalemine UK-s Glee messil, Saksamaal GAFA messil

#### 4. kvartal:

- Pinest investeeris tootmise taristusse- üks vähene investeering 3., 4. kvartali jooksul Lemeks grupis

### 2012. a on Lemeks grupi eesmärgid järgmised:

- Käivitada Aegviidu Puit rekonstrueeritud saeveski
- Rajada AS-i Palmako graanulitehas
- Rakendada SIA Baltic Forestis majandustarkvara Microsoft Dynamic Axa
- Metsamaterjali transpordil võtta kasutusele e- veoseleht

AS Lemeks grupp olulisemad finantssuhtarvud on:

| Näitaja                       | Arvestusmetoodika    | 2011 | 2010 | 2009  |
|-------------------------------|----------------------|------|------|-------|
| Käibe puhasrentaablus (ROS) % | puhaskasum/müügitulu | 7,1% | 9,2% | -0,1% |

|                                         |                                |     |     |    |
|-----------------------------------------|--------------------------------|-----|-----|----|
| Omakapitali puhaskasumi tootlus (ROE) % | puhaskasum/keskmine omakapital | 24% | 35% | 0% |
| Vara puhaskasumi tootlus (ROA) %        | puhaskasum/keskmine vara       | 13% | 15% | 0% |
| Vara käibekordaja                       | netokäive/keskmine vara        | 1,8 | 1,6 | 1  |

Jüri Külvik  
juhatuse esimees

## Raamatupidamise aastaaruanne

### Konsolideeritud bilanss

(eurodes)

|                                                                          | 31.12.2011        | 31.12.2010        | Lisa nr |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------|
| Varad                                                                    |                   |                   |         |
| Käibevara                                                                |                   |                   |         |
| Raha                                                                     | 2 672 334         | 1 285 983         | 2       |
| Nõuded ja ettemaksed                                                     | 6 486 766         | 7 193 734         | 3       |
| Varud                                                                    | 14 926 243        | 14 388 088        | 7       |
| Bioloogilised varad                                                      | 4 184 105         | 3 397 270         | 11      |
| Müügiootel põhivara                                                      | 234 199           | 449 322           | 8       |
| <b>Kokku käibevara</b>                                                   | <b>28 503 647</b> | <b>26 714 397</b> |         |
| Põhivara                                                                 |                   |                   |         |
| Finantsinvesteeringud                                                    | 2 500             | 0                 |         |
| Nõuded ja ettemaksed                                                     | 44 134            | 35 206            |         |
| Kinnisvarainvesteeringud                                                 | 1 322 804         | 2 286 543         | 9       |
| Materiaalne põhivara                                                     | 20 273 672        | 18 748 048        | 10      |
| Bioloogilised varad                                                      | 1 840 352         | 2 044 202         | 11      |
| Immateriaalne põhivara                                                   | 495 077           | 424 126           | 12      |
| <b>Kokku põhivara</b>                                                    | <b>23 978 539</b> | <b>23 538 125</b> |         |
| <b>Kokku varad</b>                                                       | <b>52 482 186</b> | <b>50 252 522</b> |         |
| Kohustused ja omakapital                                                 |                   |                   |         |
| Kohustused                                                               |                   |                   |         |
| Lühiajalised kohustused                                                  |                   |                   |         |
| Laenukohustused                                                          | 5 682 643         | 8 159 334         | 14      |
| Võlad ja ettemaksed                                                      | 5 866 315         | 6 186 027         | 15      |
| Eraldised                                                                | 570 000           | 225 254           |         |
| <b>Kokku lühiajalised kohustused</b>                                     | <b>12 118 958</b> | <b>14 570 615</b> |         |
| Pikaajalised kohustused                                                  |                   |                   |         |
| Laenukohustused                                                          | 9 361 373         | 10 944 385        | 14      |
| Võlad ja ettemaksed                                                      | 563 830           | 334 434           | 15      |
| <b>Kokku pikaajalised kohustused</b>                                     | <b>9 925 203</b>  | <b>11 278 819</b> |         |
| <b>Kokku kohustused</b>                                                  | <b>22 044 161</b> | <b>25 849 434</b> |         |
| Omakapital                                                               |                   |                   |         |
| Emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital              |                   |                   |         |
| Aktsiakapital nimiväärtuses                                              | 255 647           | 255 647           | 18      |
| Ülekurs                                                                  | 80 509            | 80 509            |         |
| Kohustuslik reservkapital                                                | 25 565            | 25 565            |         |
| Realiseerimata kursivahed                                                | -23 841           | -29 355           |         |
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)                             | 19 873 124        | 13 725 298        |         |
| Aruandeaasta kasum (kahjum)                                              | 5 922 176         | 6 337 180         |         |
| <b>Kokku emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital</b> | <b>26 133 180</b> | <b>20 394 844</b> |         |

|                                       |                   |                   |  |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|--|
| Vähemusosalus                         | 4 304 845         | 4 008 244         |  |
| <b>Kokku omakapital</b>               | <b>30 438 025</b> | <b>24 403 088</b> |  |
| <b>Kokku kohustused ja omakapital</b> | <b>52 482 186</b> | <b>50 252 522</b> |  |

## Konsolideeritud kasumiaruanne

(eurodes)

|                                                             | 2011              | 2010              | Lisa nr |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------|
| Müügitulu                                                   | 92 341 335        | 79 449 933        | 19      |
| Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu                   | -71 269 398       | -60 251 944       | 21      |
| <b>Brutokasum (-kahjum)</b>                                 | <b>21 071 937</b> | <b>19 197 989</b> |         |
| Turustuskulud                                               | -7 650 933        | -6 813 237        | 22      |
| Üldhalduskulud                                              | -5 029 424        | -4 825 184        | 23      |
| Muud äritulud                                               | 1 165 874         | 1 443 513         | 20      |
| Muud ärikulud                                               | -1 549 383        | -629 549          | 25      |
| <b>Ärikasum (kahjum)</b>                                    | <b>8 008 071</b>  | <b>8 373 532</b>  |         |
| Finantstulud ja -kulud                                      | -727 364          | -883 571          | 26      |
| <b>Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist</b>                 | <b>7 280 707</b>  | <b>7 489 961</b>  |         |
| Tulumaks                                                    | -704 544          | -195 999          |         |
| <b>Aruandeaasta kasum (kahjum)</b>                          | <b>6 576 163</b>  | <b>7 293 962</b>  |         |
| sh emaettevõtja aktsionäri/osaniku osa kasumist (kahjumist) | 5 922 176         | 6 337 180         |         |
| sh vähemusosaluse osa kasumist (kahjumist)                  | 653 987           | 956 783           |         |

## Konsolideeritud rahavoogude aruanne

(eurodes)

|                                                          | 2011              | 2010              | Lisa nr  |
|----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|----------|
| <b>Rahavood äritegevusest</b>                            |                   |                   |          |
| Ärikasum (kahjum)                                        | 8 008 071         | 8 373 532         |          |
| <b>Korrigeerimised</b>                                   |                   |                   |          |
| Põhivara kulum ja väärtuse langus                        | 3 327 351         | 3 156 482         | 10       |
| Kasum (kahjum) põhivara müügist                          | -410 669          | -558 228          | 10       |
| Muud korrigeerimised                                     | 963 739           | 78 693            | 25       |
| <b>Kokku korrigeerimised</b>                             | <b>3 880 421</b>  | <b>2 676 947</b>  |          |
| Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus        | -437 593          | -1 682 213        |          |
| Varude muutus                                            | -1 077 243        | -1 362 419        | 7,8,11   |
| Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus    | 85 772            | 2 004 239         |          |
| Makstud intressid                                        | -784 126          | -1 248 515        | 26,15    |
| <b>Kokku rahavood äritegevusest</b>                      | <b>9 675 302</b>  | <b>8 761 571</b>  |          |
| <b>Rahavood investeerimistegevusest</b>                  |                   |                   |          |
| Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel | -3 817 866        | -1 926 933        | 10       |
| Laekunud materiaalse ja immateriaalse põhivara müügist   | 1 306 777         | 1 275 779         | 10       |
| Tasutud kinnisvarainvesteeringute soetamisel             | 0                 | -174 083          |          |
| Tasutud tütarettevõtjate soetamisel                      | -57 700           | -61 994           | 6        |
| Laekunud tütarettevõtjate müügist                        | 1 488             | 0                 | 6        |
| Antud laenud                                             | -192 000          | -639 966          |          |
| Antud laenude tagasimaksed                               | 371 377           | 110 357           |          |
| Laekunud intressid                                       | 42 687            | 68 344            |          |
| Muud väljamaksed investeerimistegevusest                 | -62 500           | 0                 |          |
| <b>Kokku rahavood investeerimistegevusest</b>            | <b>-2 407 737</b> | <b>-1 348 496</b> |          |
| <b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>                 |                   |                   |          |
| Saadud laenud                                            | 1 025 058         | 1 683 305         | 14       |
| Saadud laenude tagasimaksed                              | -2 596 224        | -4 693 462        | 14       |
| Arvelduskrediidi saldo muutus                            | -1 312 793        | -1 175 399        | 14       |
| Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed                       | -2 240 872        | -2 635 891        |          |
| Makstud dividendid                                       | -27 594           | -808 646          |          |
| Makstud ettevõtte tulumaks                               | -727 073          | -162 937          |          |
| Muud laekumised finantseerimistegevusest                 | 0                 | 429 694           |          |
| Muud väljamaksed finantseerimistegevusest                | -1 716            | -34               |          |
| <b>Kokku rahavood finantseerimistegevusest</b>           | <b>-5 881 214</b> | <b>-7 363 370</b> |          |
| <b>Kokku rahavood</b>                                    | <b>1 386 351</b>  | <b>49 705</b>     |          |
| <b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses</b>        | <b>1 285 983</b>  | <b>1 236 288</b>  | <b>2</b> |
| <b>Raha ja raha ekvivalentide muutus</b>                 | <b>1 386 351</b>  | <b>49 705</b>     |          |
| Valuutakursside muutuste mõju                            | 0                 | -10               |          |
| <b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus</b>          | <b>2 672 334</b>  | <b>1 285 983</b>  | <b>2</b> |

## Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

|                             | Emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital |          |                              |                              |                                |               | Kokku      |
|-----------------------------|-------------------------------------------------------------|----------|------------------------------|------------------------------|--------------------------------|---------------|------------|
|                             |                                                             |          |                              |                              |                                | Vähemusosalus |            |
|                             | Aktiikapital<br>nimiväärtuses                               | Ülekurss | Kohustuslik<br>reservkapital | Realiseerimata<br>kursivahed | Jaotamata<br>kasum<br>(kahjum) |               |            |
| <b>31.12.2009</b>           | 255 647                                                     | 80 509   | 25 565                       | -43 691                      | 14 563 637                     | 2 910 802     | 17 792 469 |
| Aruandeaasta kasum (kahjum) |                                                             |          |                              |                              | 6 337 180                      | 956 783       | 7 293 963  |
| Makstud dividendid          |                                                             |          |                              |                              | -805 287                       |               | -805 287   |
| Muud muutused omakapitalis  |                                                             |          |                              | 14 336                       | -33 052                        | 140 659       | 121 943    |
| <b>31.12.2010</b>           | 255 647                                                     | 80 509   | 25 565                       | -29 355                      | 20 062 478                     | 4 008 244     | 24 403 088 |
| Aruandeaasta kasum (kahjum) |                                                             |          |                              |                              | 5 922 176                      | 653 987       | 6 576 163  |
| Makstud dividendid          |                                                             |          |                              |                              |                                | -43 594       | -43 594    |
| Muud muutused omakapitalis  |                                                             |          |                              | 5 514                        | -189 354                       | -313 792      | -497 632   |
| <b>31.12.2011</b>           | 255 647                                                     | 80 509   | 25 565                       | -23 841                      | 25 795 300                     | 4 304 845     | 30 438 025 |

# Raamatupidamise aastaaruande lisad

## Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

### Üldine informatsioon

AS-i Lemeks ning tema tütarettevõtete ja ühisettevõtte 2011. aasta 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.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevates arvestuspõhimõtetes.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes, v.a. juhtudel, kui ei ole kasutatud teisi ühikuid.

### Arvestuspõhimõtete või informatsiooni esitusviisi muutused

Muudatus arvestus- ja esitusvaluutas

1. jaanuaril 2011 ühines Eesti Vabariik euroalaga ja võttis rahvusvaluutana kasutusele euro, mis asendas Eesti krooni. Sellest tulenevalt on AS Lemeks ja tema tütarettevõtete arvestusvaluutaks alates 1. jaanuarist 2011 euro. Muutus arvestusvaluutas on kajastatud edasiulatavalt. Seisuga 1. jaanuar 2011 on emaeettevõtte ja Eestis asuvad tütarettevõtted teostanud raamatupidamiskontode saldode ümberarvestuse, lähtudes valuutakursist 15,6466 krooni/euro.

2011. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on esitatud eurodes. Aruandes esitatud võrdlusandmed on Eesti kroonidest eurodesse ümber arvestatud üleminekukursiga 15,6466 krooni/euro. Kuna nimetatud kurss on ühtlasi ka varasematel perioodidel kehtinud fikseeritud vahetuskurss, ei tekkinud ümberarvestusest kursierinevusi

### Konsolideeritud aruande koostamine

Ema- ja tütarettevõtete finantsnäitajad on grupi raamatupidamise aastaaruandes konsolideeritud rida-realt. Ema- ja tütarettevõtete vaheliste tehingute tulemusena tekkinud nõuded, kohustused, tulud, kulud ning realiseerumata kasumid ja kahjumid on elimineeritud.

Vähemusosa emaeettevõtte kontrolli all olevate ettevõtete tulemuses ja omakapitalis on konsolideeritud finantsaruannetes kajastatud eraldi kirjena.

Ühisettevõtte finantsnäitajad on konsolideeritud AS Lemeks grupi aruandesse proportsionaalselt osaluse suurusega.

2011. a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad AS Lemeks (emaettevõtte) ning tema tütarettevõtete AS Lemeks Tartu, AS Lemeks Põlva, AS Lemeks Võru, AS Lemeks Valga, AS Lemeks Jõgeva, AS Lemeks Viljandi, AS Lemeks Sadamad, AS Palmako, AS Imprest, AS Pinest, AS A&P Mets, OÜ Fit Spa, SIA Baltic Forest finantsnäitajad. Ühisettevõtte AS Viiratsi Saeveski finantsnäitajad kajastuvad proportsionaalselt 48% ulatuses.

Vajadusel on tütarettevõtete arvestuspõhimõtteid muudetud vastavaks kontserni arvestuspõhimõtetele. Välismaiste majandusüksuste kasumiaruannete ja rahavoogude konverteerimisel eurodesse kasutatakse aasta keskmist välisvaluuta kurssi. Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused on ümber hinnatud eurodesse 31. detsembril 2011 kehtinud Euroopa Keskpanga ametliku noteeringu alusel.

Aruannete ümberarvestusest tulenevad kursivahed kajastatakse omakapitalis kirjel "Realiseerimata kursivahed".

Tütarettevõtetele loetakse ettevõtet, mille üle emaeettevõttel on kontroll. Tütarettevõtet loetakse emaeettevõtte kontrolli all olevaks, kui emaeettevõtte 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.

Tütarettevõtte soetamist kajastatakse ostumeetodil (välja arvatud ühise kontrolli all toimuvad äriühendused). Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud tütarettevõtte varad ja kohustused arvele nende õiglasel väärtuses ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglasel väärtuse vahe kajastatakse 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 tütarettevõtte müüakse aruandeperioodi jooksul, kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes müüdud tütarettevõtte tulusid ja kulusid kuni müügikuupäevani. Vahet müügihinna ja tütarettevõtte netovara bilansilise väärtuse vahel kontserni bilansis (kaasa arvatud firmaväärtus) müügikuupäeva seisuga kajastatakse kasumi/kahjumina tütarettevõtte müügist. Juhul, kui tütarettevõtte 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 tütarettevõtte varades, kohustustes ning firmaväärtuses kas sidusettevõtteks, 10

ühisettevõtteks või muu finantsinvesteeringuna. Allesjääva investeeringu osa bilansilist väärtust müügikuupäeval loetakse tema uueks soetusmaksumuseks.

Tehingud vähemusosalusega

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

Emaettevõtte kontseptsiooni puhul kasutatakse vähemusosalusega tehtavate tehingute puhul samasuguseid põhimõtteid nagu tehingutes kontserniväliste kolmandate osapooltega. Osaluste suurendamisel tütarettevõttes vähemusosanikult osade soetuse teel kajastatakse vahe tasutud või tasumisele kuuluva soetusmaksumuse ja soetatud vähemusosaluse bilansilise maksumuse (tütarettevõtte netovara) vahel positiivse firmaväärtusena või kantakse negatiivse firmaväärtusena tulusse (s.t kui omandatud netovara on suurem kui osaluse eest makstud summa). Tütar- ja sidusettevõtete müügil kajastatakse vahe tütar- ja sidusettevõtete müügihinna ning kontserni osa tütar- või sidusettevõtte varade, kohustuste ning firmaväärtuse vahel kasumiaruandes kasumi või kahjumina.]

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.

Emaettevõtte konsolideerimata aruandes kajastatakse investeeringuid tütar- ja sidusettevõtetesse soetusmaksumuses.

Konsolideeritud aastaaruande lisades esitatud Emaettevõtte konsolideerimata aruanded

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

## Raha

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 ülikliividesse fondidesse, mis investeerivad instrumentidesse, mis individuaalselt vastavad raha ja raha ekvivalendi mõistele. Arvelduskrediiti kajastatakse bilansis lühiajaliste laenukohustuste koosseisus.

## Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutadeks on loetud kõik teised valuutad peale euro(s.o. emaettevõtte arvestusvaluuta).

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanka valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed finantsvarad ja -kohustused ning mittemonetaarsed finantsvarad ja -kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, hinnatakse bilansipäeval ümber eurodesse ametlikult kehtivate Euroopa Keskpanka valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

## Nõuded ja ettemaksed

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

Nõuete laekumise tõenäosust hinnatakse iga ostja kohta eraldi. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisena.

## Faktooring

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

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

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

#### Muud nõuded

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

#### Varud

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

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

Varude kuludes kajastamisel ja varude bilansilise väärtuse arvestamisel kasutatakse FIFO meetodit.

#### Varude soetusmaksumuse arvestuspõhimõtted

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 valmistoote neto realiseerimismaksumuse. Varude allahindlusi nende neto realiseerimismaksumusele kajastatakse allahindluse tegemise perioodil müüdud toodangu kuluna.

#### Bioloogilised varad

Bioloogilist vara kajastatakse bilansis, kui vara on ettevõtte poolt kontrollitav ning on tõenäoline, et ettevõtte saab vara kasutamisel tulevikus majanduslikku kasu.

Lähtuvalt varade kasutamise perioodist, on bioloogilised varad bilansis kajastatud käibevarana ja põhivarana.

Bioloogiliste varadena kajastatakse kasvavat metsa ja raieõigust.

Bioloogilisi varasid kajastatakse nii esmasel arvelevõtmisel kui ka järgnevatel bilansipäevadel nende õiglases väärtuses, millest on maha arvatud hinnangulised müügikulutused.

Kuna bioloogilised varad on seotud maaga ja aktiivne turg bioloogilistele varadele eksisteerib koos maaga, siis esmasel arvelevõtmisel võetakse hindamise aluseks soetusmaksumus, millest metsakinnistute puhul lahutatakse maa maksumus. Kinnistu ostul hinnatakse metsamaa ha maksumuseks 64 - 447 eurot (aastal 2010:1000 – 7000 krooni), vastavalt maa boniteedile.

Õiglase väärtuse aluseks kasutatakse varade turuväärtust. Juhul kui bioloogilise vara turuhinda ei ole võimalik määrata, kasutatakse õiglase väärtuse leidmiseks vara kasutamisel tekkivate diskonteeritud neto rahavoogude meetodit. Diskonto määr Lemeks Grupis aastatel 2010-2011 oli 6%.

Bioloogilise vara õiglase väärtuse muutusest tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes eraldi kirjetel „Kasum bioloogilise vara väärtuse kasvust” ning „Kahjum bioloogilise vara väärtuse langusest”.

#### Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuna on kajastatud 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).

Pooleliolevaid kinnisvarainvesteeringuid kajastatakse kuni valmimiseni soetusmaksumuses.

Edasi kajastatakse kinnisvarainvesteeringuid õiglase väärtuse meetodil, mis baseerub iga-aastasel sõltumatu hindaja poolt määratud turuhinnal. Õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumiaruandes kirjel „Muud ärikulud” / „Muud äritulud”.

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.

#### **Materiaalne ja immateriaalne põhivara**

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 700 eurot (aastal 2010: 10 000 krooni). Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 700 euro, kajastatakse kuni kasutusele võtmiseni väheväärtusliku inventarina (varudes) ja vara kasutuselevõtmise hetkel kantakse kulusse. Kuludesse kantud väheväärtuslike inventaride üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

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

Kapitalirendile võetud materiaalse põhivara arvestus toimub sarnaselt ostetud põhivaraga.

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 arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeast.

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, hinnatakse materiaalse põhivara objektid alla nende kaetavale väärtusele.

Materiaalse põhivara kajastamine lõpetatakse vara võõrandamise korral või olukorras, kus vara kasutamisest või müügist ei eeldata enam majanduslikku kasu. Kasum või kahjum, mis on tekkinud materiaalse põhivara kajastamise lõpetamisest, kajastatakse kasumiaruandes muude äritulude või muude ärikulude real. Materiaalse põhivara objektid, mis väga tõenäoliselt müüakse lähema 12 kuu jooksul, klassifitseeritakse ümber müügiotel põhivaraks.

#### **Immateriaalne põhivara**

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

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

Positiivset firmaväärtust loetakse määramata pikkusega kasuliku elueaga varaks ja sellest tulenevalt seda ei amortiseerita. Firmaväärtuse väärtuse kontrollimiseks teostatakse igal bilansipäeval väärtuse test ning juhul kui kaetav väärtus osutub väiksemaks bilansiliselt jääkmaksumusest, hinnatakse firmaväärtuse bilansiline maksumus alla.

Negatiivne firmaväärtus kajastatakse kohe kasumiaruandes tuluna.

#### **Müügiotel põhivara**

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

Müügiotel põhivara kajastatakse bilansis käibevarana ning selle amortiseerimine lõpetatakse vara ümberklassifitseerimise hetkel.

Lähtudes sellest, kumb on väiksem, kajastatakse müügiootel põhivara kas bilansilises jääkmaksumuses või õiglasest väärtuses, millest on maha arvatud müügiikulused.

#### Kasulik eluiga põhivara gruppide lõikes (aastates)

| Põhivara grupi nimi        | Kasulik eluiga |
|----------------------------|----------------|
| Ehitised ja rajatised      | 5-25           |
| Tootmiseseadmed            | 3-10           |
| Muud masinad ja seadmed    | 2-10           |
| Muu inventar ja IT seadmed | 2-4            |
| Arvutitarkvara             | 3-10           |

#### Rendid

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

##### Ettevõtte kui rentnik

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksede miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Kapitalirendi tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga. Kui ei ole piisavalt kindel, et rentnik omandab rendiperioodi lõpuks vara omandiõiguse, siis on amortisatsiooni-perioodiks vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood, olenevalt sellest, kumb on lühem.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

##### Ettevõtte kui rendileandja

Kapitalirendi alusel väljarenditud vara kajastatakse bilansis nõudena kapitalirenti tehtud netoinvesteeringu summas (võrdub saadaolevate rendimaksede 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 konstantne.

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

#### Finantskohustused

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

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

#### Sihtfinantseerimine

##### Varade sihtfinantseerimine

Varade sihtfinantseerimist kajastatakse netomeetodil. Varade sihtfinantseerimisel võetakse soetatud vara bilansis arvele tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud varade soetamise toetuseks saadud sihtfinantseerimise summa. Soetatud vara amortiseeritakse kulusse tema kasuliku eluea jooksul.

##### Tegevuskulude sihtfinantseerimine

Tegevuskulude sihtfinantseerimist kajastatakse brutomeetodil. Tegevuskulude sihtfinantseerimisel kajastatakse tulu sihtfinantseerimisest proportsionaalselt sellega seonduvate kuludega. Kasumiaruandes kajastatakse kompenseeritavat kulu ja saadud toetust mõlemal eraldi.

Sihtfinantseerimist ei kajastata tuluna enne, kui eksisteerib piisav kindlus, et ettevõtte vastab sihtfinantseerimisega seotud tingimustele

ja sihtfinantseerimine laekub. Sihtfinantseerimisega kaasnevaid võimalikke kohustusi kajastatakse aruandes eraldiste või potentsiaalsete kohustustena.

### Maksustamine

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 21/79 netodividendina väljamakstud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega, on ära toodud aastaaruande lisades.

### Välismaised tütarettevõtted

Läti tulumaksuregulatsiooni kohaselt tekib Läti riigi äriühingust maksumaksjal kohustus tasuda tulumaksu aruandeaastal teenitud maksustatavalt kasumilt. Lätis kehtis 2011. aastal tulumaksumäär 15% (2010: 15%).

Läti tütarettevõtte 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.

### Tulud

Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline.

Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, või juhul kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist.

Intressitulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemisest intressimäära, välja arvatud juhtudel, kui intressi laekumine on ebakindel. Sellistel juhtudel arvestatakse intressitulu kassapõhiselt.

### 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 (osakapitalist). Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsia (osakapitali) suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele/osanikele.

## Lisa 2 Raha

(eurodes)

|                      | 31.12.2011       | 31.12.2010       |
|----------------------|------------------|------------------|
| Sularaha kassas      | 3 311            | 481              |
| Arvelduskontod       | 1 676 609        | 847 941          |
| Tähtajalised hoiused | 992 414          | 437 561          |
| <b>Kokku raha</b>    | <b>2 672 334</b> | <b>1 285 983</b> |

### Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed (eurodes)

|                                    | 31.12.2011       | 31.12.2010       | Lisa nr |
|------------------------------------|------------------|------------------|---------|
| Nõuded ostjate vastu               | 5 382 582        | 4 847 133        | 4       |
| Ostjatelt laekumata arved          | 5 443 252        | 5 032 244        |         |
| Ebatõenäoliselt laekuvad arved     | -60 670          | -185 111         |         |
| Maksude ettemaksed ja tagasinõuded | 792 651          | 724 991          | 5       |
| Muud nõuded                        | 262 688          | 1 580 911        |         |
| Laenunõuded                        | 130 174          | 1 073 716        |         |
| Intressinõuded                     | 30 547           | 26 922           |         |
| Viitlaekumised                     | 2 075            | 75 906           |         |
| Muud nõuded                        | 99 892           | 404 367          |         |
| Ettemaksed                         | 92 979           | 75 905           |         |
| <b>Kokku nõuded ja ettemaksed</b>  | <b>6 530 900</b> | <b>7 228 940</b> |         |

### Lisa 4 Nõuded ostjate vastu (eurodes)

|                                                       | 31.12.2011       | 31.12.2010       |
|-------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Ostjatelt laekumata arved                             | 5 443 252        | 5 032 244        |
| Ebatõenäoliselt laekuvad arved                        | -60 670          | -185 111         |
| <b>Kokku nõuded ostjate vastu</b>                     | <b>5 382 582</b> | <b>4 847 133</b> |
|                                                       |                  |                  |
|                                                       | 2011             | 2010             |
| Ebatõenäoliselt laekuvad arved                        |                  |                  |
| Ebatõenäoliselt laekuvad arved perioodi alguses       | -185 111         | -130 744         |
| Laekunud ebatõenäoliselt laekuvaks tunnistatud nõuded | 868              | 5 229            |
| Ebatõenäoliselt laekuvaks tunnistatud nõuded          | -18 103          | -75 364          |
| Lootusetuks tunnistatud nõuded                        | 141 676          | 15 768           |
| <b>Ebatõenäoliselt laekuvad arved perioodi lõpuks</b> | <b>-60 670</b>   | <b>-185 111</b>  |

## Lisa 5 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad

(eurodes)

|                                               | 31.12.2011     |                | 31.12.2010     |                |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                               | Ettemaks       | Maksuvõlg      | Ettemaks       | Maksuvõlg      |
| Ettevõtte tulumaks                            | 0              | 11 581         | 0              | 0              |
| Käibemaks                                     | 691 562        | 194 321        | 414 561        | 180 367        |
| Üksikisiku tulumaks                           | 0              | 177 927        | 0              | 136 242        |
| Erisoodustuse tulumaks                        | 0              | 8 654          | 0              | 165            |
| Sotsiaalmaks                                  | 0              | 316 511        | 0              | 262 329        |
| Kohustuslik kogumispension                    | 0              | 16 772         | 0              | 5 854          |
| Töötuskindlustusmaksed                        | 0              | 34 171         | 0              | 27 708         |
| Maamaks                                       | 98             | 1 113          | 0              | 369            |
| Muud maksude ettemaksed ja maksuvõlad         | 81 418         | 64 639         | 15 242         | 43 930         |
| Ettemaksukonto jääk                           | 19 573         |                | 295 188        |                |
| <b>Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad</b> | <b>792 651</b> | <b>825 689</b> | <b>724 991</b> | <b>656 964</b> |

Real "Muud maksude ettemaksed ja maksuvõlad" kajastavad kontserni kuuluvate Läti ja Prantsuse ettevõtete maksukohustused.

## Lisa 6 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad

(eurodes)

| Tütarettevõtjate aktsiad ja osad, üldine informatsioon |                        |            |                                                                    |                  |            |
|--------------------------------------------------------|------------------------|------------|--------------------------------------------------------------------|------------------|------------|
| Tütarettevõtja registrikood                            | Tütarettevõtja nimetus | Asukohamaa | Põhitegevusala                                                     | Osaluse määr (%) |            |
|                                                        |                        |            |                                                                    | 31.12.2010       | 31.12.2011 |
| 10880597                                               | AS Lemeks Tartu        | Eesti      | Ümarpuidu varumine                                                 | 100              | 100        |
| 10880781                                               | AS Lemeks Põlva        | Eesti      | Ümarpuidu varumine                                                 | 80               | 100        |
| 10880674                                               | AS Lemeks Võru         | Eesti      | Ümarpuidu varumine                                                 | 100              | 88         |
| 10880775                                               | AS Lemeks Valga        | Eesti      | Ümarpuidu varumine                                                 | 100              | 100        |
| 10880634                                               | AS Lemeks Jõgeva       | Eesti      | Ümarpuidu varumine                                                 | 85               | 85         |
| 10880640                                               | AS Lemeks Viljandi     | Eesti      | Ümarpuidu varumine                                                 | 100              | 100        |
| 11349183                                               | AS Lemeks Sadamad      | Eesti      | Ümarpuidu varumine                                                 | 90               | 90         |
| 10321314                                               | AS A&P Mets            | Eesti      | Metsavarumine, -ülestöötamine, -vedu                               | 55               | 55         |
| 10301984                                               | AS Palmako             | Eesti      | Freesprussist aiamajade tootmine ja müük; liimpuittoodete tootmine | 89               | 89         |
| 10696238                                               | AS Imprest             | Eesti      | Puidust ümarfreespostide valmistamine, ost, müük                   | 89               | 90         |
| 11139468                                               | AS Pinest              | Eesti      | Akna-, ukse- ja liistukomponentide tootmine.                       | 100              | 100        |
| 11172098                                               | OÜ Fit Spa             | Eesti      | Spordiklubide teenused                                             | 100              | 100        |
| 40003514971                                            | SIA Baltic Forest      | Läti       | Metsavarumine                                                      | 84.62            | 84.62      |

## Lisa 7 Varud

(eurodes)

|                        | 31.12.2011        | 31.12.2010        |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Tooraine ja materjal   | 4 093 363         | 4 034 480         |
| Lõpetamata toodang     | 4 070 932         | 3 919 813         |
| Valmistoodang          | 5 041 233         | 4 664 520         |
| Müügiks ostetud kaubad | 1 706 348         | 1 752 598         |
| Ettemaksed varude eest | 14 367            | 16 677            |
| <b>Kokku varud</b>     | <b>14 926 243</b> | <b>14 388 088</b> |

## Lisa 8 Müügiotel põhivara

(eurodes)

|                   |                |
|-------------------|----------------|
|                   |                |
| <b>31.12.2009</b> | <b>642 929</b> |
| Müügid            | -65 197        |
| Muud muutused     | -128 410       |
| <b>31.12.2010</b> | <b>449 322</b> |
|                   |                |
|                   |                |
| <b>31.12.2010</b> | <b>449 322</b> |
| Müügid            | -151 435       |
| Muud muutused     | -63 688        |
| <b>31.12.2011</b> | <b>234 199</b> |

## Lisa 9 Kinnisvarainvesteeringud

(eurodes)

| Õiglase väärtuse meetod                   |           |
|-------------------------------------------|-----------|
|                                           |           |
| <b>31.12.2009</b>                         | 2 112 461 |
| Ostud ja parendused                       | 174 082   |
| <b>31.12.2010</b>                         | 2 286 543 |
| Kasum (kahjum) õiglase väärtuse muutusest | -963 739  |
| <b>31.12.2011</b>                         | 1 322 804 |

## Lisa 10 Materiaalne põhivara

(eurodes)

|                                                 |           |            |                      |                              |                         |                    |                          |                      |            |                                    | Kokku       |
|-------------------------------------------------|-----------|------------|----------------------|------------------------------|-------------------------|--------------------|--------------------------|----------------------|------------|------------------------------------|-------------|
|                                                 | Maa       | Ehitised   |                      |                              |                         | Masinad ja seadmed | Muu materiaalne põhivara |                      |            | Lõpetamata projektid ja ettemaksed |             |
|                                                 |           |            | Transpordi- vahendid | Arvutid ja arvuti- süsteemid | Muud masinad ja seadmed |                    |                          | Lõpetamata projektid | Ettemaksed |                                    |             |
| 31.12.2009                                      |           |            |                      |                              |                         |                    |                          |                      |            |                                    |             |
| Soetusmaksumus                                  | 4 772 206 | 7 356 405  | 8 707 772            | 112 187                      | 11 427 853              | 20 247 812         | 1 477 928                | 23 576               | 17 966     | 41 542                             | 33 895 893  |
| Akumuleeritud kulum                             | 0         | -2 788 466 | -4 505 723           | -90 484                      | -5 694 325              | -10 290 532        | -871 996                 | 0                    | 0          |                                    | -13 950 994 |
| Jääkmaksumus                                    | 4 772 206 | 4 567 939  | 4 202 049            | 21 703                       | 5 733 528               | 9 957 280          | 605 932                  | 23 576               | 17 966     | 41 542                             | 19 944 899  |
|                                                 |           |            |                      |                              |                         |                    |                          |                      |            |                                    |             |
| Ostud ja parendused                             | 443 597   | 116 339    | 616 513              | 20 171                       | 332 095                 | 968 779            | 60 937                   | 264 191              | 470 385    | 734 576                            | 2 324 228   |
| Maa ja varem kasutusel olnud ehitiste ost       | 443 597   | 0          |                      |                              |                         |                    |                          |                      |            |                                    | 443 597     |
| Uute ehitiste ost, uusehitus, parendused        |           | 116 339    |                      |                              |                         |                    |                          |                      |            |                                    | 116 339     |
| Muud ostud ja parendused                        |           |            | 616 513              | 20 171                       | 332 095                 | 968 779            | 60 937                   | 264 191              | 470 385    | 734 576                            | 1 764 292   |
| Kapitaliseeritud laenukulutused                 | 0         | 0          | 14 380               | 0                            | 160 000                 | 174 380            |                          |                      | 454 770    | 454 770                            | 629 150     |
| Amortisatsioonikulu                             | 0         | -570 796   | -1 338 854           | -13 587                      | -1 076 796              | -2 429 237         | -100 544                 | 0                    |            |                                    | -3 100 577  |
| Müügid                                          | -425 887  | 0          | -315 223             | -753                         | 0                       | -315 976           | 0                        | 0                    |            |                                    | -741 863    |
| Ümberklassifitseerimised                        | 813       | 108 502    | 2 299                | 1 049                        | 0                       | 3 348              | -110 210                 | -1 049               | -1 710     | -2 759                             | -306        |
| Ümberklassifitseerimine ettemaksetest           | 813       | 0          | 897                  | 0                            | 0                       | 897                | 0                        | 0                    | -1 710     | -1 710                             |             |
| Ümberklassifitseerimine lõpetamata projektidest | 0         | 0          | 0                    | 1 049                        | 0                       | 1 049              | 0                        | -1 049               | 0          | -1 049                             |             |
| Muud ümberklassifitseerimised                   | 0         | 108 502    | 1 402                | 0                            | 0                       | 1 402              | -110 210                 |                      |            | 0                                  | -306        |
| Muud muutused                                   | 5 215     | 0          | -33 100              | -4 837                       | 491                     | -37 446            | -271 879                 | -11 118              | 7 745      | -3 373                             | -307 483    |
|                                                 |           |            |                      |                              |                         |                    |                          |                      |            |                                    |             |
| 31.12.2010                                      |           |            |                      |                              |                         |                    |                          |                      |            |                                    |             |
| Soetusmaksumus                                  | 4 795 944 | 7 653 165  | 8 320 370            | 120 677                      | 11 732 627              | 20 173 674         | 801 214                  | 275 600              | 949 156    | 1 224 756                          | 34 648 753  |
| Akumuleeritud kulum                             | 0         | -3 431 181 | -5 172 306           | -96 931                      | -6 583 309              | -11 852 546        | -616 978                 | 0                    | 0          |                                    | -15 900 705 |
| Jääkmaksumus                                    | 4 795 944 | 4 221 984  | 3 148 064            | 23 746                       | 5 149 318               | 8 321 128          | 184 236                  | 275 600              | 949 156    | 1 224 756                          | 18 748 048  |
|                                                 |           |            |                      |                              |                         |                    |                          |                      |            |                                    |             |
| Ostud ja parendused                             | 621 183   | 202 118    | 1 981 722            | 23 233                       | 267 855                 | 2 272 810          | 75 066                   | 1 880 944            | 150 680    | 2 031 624                          | 5 202 801   |
| Maa ja varem kasutusel olnud ehitiste ost       | 621 183   | 197 237    |                      |                              |                         |                    |                          | 182 613              |            | 182 613                            | 1 001 033   |
| Uute ehitiste ost, uusehitus, parendused        |           | 4 881      |                      |                              |                         |                    |                          |                      |            |                                    | 4 881       |
| Muud ostud ja parendused                        |           |            | 1 981 722            | 23 233                       | 267 855                 | 2 272 810          | 75 066                   | 1 698 331            | 150 680    | 1 849 011                          | 4 196 887   |
| Kapitaliseeritud laenukulutused                 | 0         | 0          | 128 416              | 0                            | 411 618                 | 540 034            | 0                        | 0                    | 0          |                                    | 540 034     |
| Amortisatsioonikulu                             | 0         | -628 012   | -1 431 054           | -4 998                       | -1 060 761              | -2 496 813         | -85 233                  | 0                    | 0          |                                    | -3 210 058  |
| Allahindlused väärtuse languse tõttu            | 0         | 0          | -118                 | 0                            | 0                       | -118               | 0                        | 0                    | -5 561     | -5 561                             | -5 679      |
| Müügid                                          | -193 302  | 0          | -741 156             | -628                         | -10 923                 | -752 707           | -10 657                  | 0                    | 0          |                                    | -956 666    |
| Ümberklassifitseerimised                        | 18 248    | 435 692    | 164 460              | 0                            | 522 565                 | 687 025            | 23 321                   | -269 483             | -894 802   | -1 164 285                         | 1           |
| Ümberklassifitseerimine ettemaksetest           | 18 248    | 268 775    | 148 427              | 0                            | 497 967                 | 646 394            | 0                        | -38 614              | -894 802   | -933 416                           | 1           |
| Ümberklassifitseerimine lõpetamata projektidest | 0         | 166 917    | 0                    | 0                            | 24 598                  | 24 598             | 23 321                   | -214 836             | 0          | -214 836                           | 0           |
| Muud ümberklassifitseerimised                   | 0         | 0          | 16 033               | 0                            | 0                       | 16 033             |                          | -16 033              |            | -16 033                            | 0           |
| Muud muutused                                   | 99        | -583       | 185 279              | -11 766                      | -289 327                | -115 814           | 74 948                   | 22 290               | -25 749    | -3 459                             | -44 809     |
|                                                 |           |            |                      |                              |                         |                    |                          |                      |            |                                    |             |

|                     |                  |                  |                  |               |                  |                  |                |                  |                |                  |                   |
|---------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|-------------------|
| <b>31.12.2011</b>   |                  |                  |                  |               |                  |                  |                |                  |                |                  |                   |
| Soetusmaksumus      | 5 242 172        | 8 253 471        | 8 735 960        | 119 937       | 12 226 634       | 21 082 531       | 894 408        | 1 909 351        | 173 724        | 2 083 075        | 37 555 657        |
| Akumuleeritud kulum | 0                | -4 022 272       | -5 300 347       | -90 350       | -7 236 289       | -12 626 986      | -632 727       | 0                | 0              |                  | -17 281 985       |
| <b>Jääkmaksumus</b> | <b>5 242 172</b> | <b>4 231 199</b> | <b>3 435 613</b> | <b>29 587</b> | <b>4 990 345</b> | <b>8 455 545</b> | <b>261 681</b> | <b>1 909 351</b> | <b>173 724</b> | <b>2 083 075</b> | <b>20 273 672</b> |

## Lisa 11 Bioloogilised varad

(eurodes)

### Õiglase väärtuse meetod

| Käibevara         |            | Kokku      |
|-------------------|------------|------------|
|                   | Mets       |            |
| <b>31.12.2009</b> | 2 935 477  | 2 935 477  |
| Soetused          | 5 647 884  | 5 647 884  |
| Müügid            | -5 186 091 | -5 186 091 |
| <b>31.12.2010</b> | 3 397 270  | 3 397 270  |
| Soetused          | 7 475 700  | 7 475 700  |
| Müügid            | -6 688 865 | -6 688 865 |
| <b>31.12.2011</b> | 4 184 105  | 4 184 105  |
|                   |            |            |
| Põhivara          |            | Kokku      |
|                   | Mets       |            |
| <b>31.12.2009</b> | 2 176 886  | 2 176 886  |
| Soetused          | 34 180     | 34 180     |
| Müügid            | -166 864   | -166 864   |
| <b>31.12.2010</b> | 2 044 202  | 2 044 202  |
| Soetused          | 1 293 906  | 1 293 906  |
| Müügid            | -1 497 756 | -1 497 756 |
| <b>31.12.2011</b> | 1 840 352  | 1 840 352  |

## Lisa 12 Immateriaalne põhivara

(eurodes)

|                          |              |                |                                    | Kokku    |
|--------------------------|--------------|----------------|------------------------------------|----------|
|                          | Firmaväärtus | Arvutitarkvara | Lõpetamata projektid ja ettemaksed |          |
| <b>31.12.2009</b>        |              |                |                                    |          |
| Soetusmaksumus           | 6 955        | 500 246        |                                    | 507 201  |
| Akumuleeritud kulum      |              | -59 165        |                                    | -59 165  |
| <b>Jääkmaksumus</b>      | 6 955        | 441 081        |                                    | 448 036  |
|                          |              |                |                                    |          |
| Ostud ja parendused      |              | 22 873         | 6 258                              | 29 131   |
| Amortisatsioonikulu      |              | -53 062        |                                    | -53 062  |
| Muud muutused            |              | 21             |                                    | 21       |
|                          |              |                |                                    |          |
| <b>31.12.2010</b>        |              |                |                                    |          |
| Soetusmaksumus           | 6 955        | 523 140        | 6 258                              | 536 353  |
| Akumuleeritud kulum      |              | -112 227       |                                    | -112 227 |
| <b>Jääkmaksumus</b>      | 6 955        | 410 913        | 6 258                              | 424 126  |
|                          |              |                |                                    |          |
| Ostud ja parendused      | 15 170       | 107 767        | 4 400                              | 127 337  |
| Amortisatsioonikulu      |              | -56 385        |                                    | -56 385  |
| Ümberklassifitseerimised |              | 6 269          | -6 269                             | 0        |
| Muud muutused            | 16           | -28            | 11                                 | -1       |
|                          |              |                |                                    |          |
| <b>31.12.2011</b>        |              |                |                                    |          |
| Soetusmaksumus           | 22 141       | 631 208        | 4 400                              | 657 749  |
| Akumuleeritud kulum      |              | -162 672       |                                    | -162 672 |
| <b>Jääkmaksumus</b>      | 22 141       | 468 536        | 4 400                              | 495 077  |

## Lisa 13 Kapitalirent

(eurodes)

Aruandekohustuslane kui rendileandja

|                                          | 31.12.2011 | Jaotus järeljäänud tähtaja järgi |                     |             |
|------------------------------------------|------------|----------------------------------|---------------------|-------------|
|                                          |            | 12 kuu jooksul                   | 1 - 5 aasta jooksul | üle 5 aasta |
| Kapitalirendile antud transpordivahendid | 46 849     | 29 075                           | 17 774              |             |
| <b>Kapitalirendinõuded kokku</b>         | 46 849     | 29 075                           | 17 774              |             |

Aruandekohustuslane kui rentnik

|                                           | 31.12.2011 | Jaotus järeljäänud tähtaja järgi |                        |             | Intressimäär | Lõpptähtaeg |
|-------------------------------------------|------------|----------------------------------|------------------------|-------------|--------------|-------------|
|                                           |            | 12 kuu<br>jooksul                | 1 - 5 aasta<br>jooksul | üle 5 aasta |              |             |
| Kapitalirendile võetud masinad ja seadmed | 3 759 577  | 1 315 640                        | 2 443 937              |             | 4-7 %        | 2012-2016   |
| <b>Kapitalirendikohustused kokku</b>      | 3 759 577  | 1 315 640                        | 2 443 937              |             |              |             |
|                                           |            |                                  |                        |             |              |             |
|                                           | 31.12.2010 | Jaotus järeljäänud tähtaja järgi |                        |             | Intressimäär | Lõpptähtaeg |
|                                           |            | 12 kuu<br>jooksul                | 1 - 5 aasta<br>jooksul | üle 5 aasta |              |             |
| Kapitalirendile võetud masinad ja seadmed | 3 980 037  | 1 751 030                        | 2 229 007              |             | 4-7 %        | 2011-2015   |
| <b>Kapitalirendikohustused kokku</b>      | 3 980 037  | 1 751 030                        | 2 229 007              |             |              |             |

## Lisa 14 Laenukohustused

(eurodes)

|                                      | 31.12.2011        | Jaotus järelejäänud tähtaja järgi |                        |             | Intressimäär | Lõpptähtaeg |
|--------------------------------------|-------------------|-----------------------------------|------------------------|-------------|--------------|-------------|
|                                      |                   | 12 kuu<br>jooksul                 | 1 - 5 aasta<br>jooksul | üle 5 aasta |              |             |
| Lühiajalised laenud                  |                   |                                   |                        |             |              |             |
| Arvelduskrediit                      | 1 472 556         | 1 472 556                         |                        |             | 4-7 %        | 2012        |
| Käibelaen, faktooring                | 301 492           | 301 492                           |                        |             | 4-7 %        | 2012        |
| Muu lühiajaline võlg                 | 8 394             | 8 394                             |                        |             |              |             |
| <b>Lühiajalised laenud kokku</b>     | <b>1 782 442</b>  | <b>1 782 442</b>                  |                        |             |              |             |
| Pikaajalised laenud                  |                   |                                   |                        |             |              |             |
| Investeeringislaen pangast           | 8 607 052         | 2 486 982                         | 6 120 070              | 0           | 4-7 %        | 2013-2017   |
| <b>Pikaajalised laenud kokku</b>     | <b>8 607 052</b>  | <b>2 486 982</b>                  | <b>6 120 070</b>       | <b>0</b>    |              |             |
| Pikaajalised võlakirjad              |                   |                                   |                        |             |              |             |
| Võlakirjad                           | 894 945           | 97 579                            | 797 366                | 0           | 4-7 %        | 2013        |
| <b>Pikaajalised võlakirjad kokku</b> | <b>894 945</b>    | <b>97 579</b>                     | <b>797 366</b>         |             |              |             |
| <b>Kapitalirendikohustused kokku</b> | <b>3 759 577</b>  | <b>1 315 640</b>                  | <b>2 443 937</b>       |             |              |             |
| <b>Laenukohustused kokku</b>         | <b>15 044 016</b> | <b>5 682 643</b>                  | <b>9 361 373</b>       | <b>0</b>    |              |             |

  

|                                      | 31.12.2010        | Jaotus järelejäänud tähtaja järgi |                        |             | Intressimäär | Lõpptähtaeg |
|--------------------------------------|-------------------|-----------------------------------|------------------------|-------------|--------------|-------------|
|                                      |                   | 12 kuu<br>jooksul                 | 1 - 5 aasta<br>jooksul | üle 5 aasta |              |             |
| Lühiajalised laenud                  |                   |                                   |                        |             |              |             |
| Arvelduskrediit                      | 2 785 349         | 2 785 349                         |                        |             | 4-7 %        | 2011        |
| Käibelaen, faktooring                | 1 443 567         | 1 443 567                         |                        |             | 4-7 %        | 2011        |
| <b>Lühiajalised laenud kokku</b>     | <b>4 228 916</b>  | <b>4 228 916</b>                  |                        |             |              |             |
| Pikaajalised laenud                  |                   |                                   |                        |             |              |             |
| Investeeringislaen pangast           | 8 827 491         | 888 077                           | 7 939 414              |             | 4-7 %        | 2012-2017   |
| <b>Pikaajalised laenud kokku</b>     | <b>8 827 491</b>  | <b>888 077</b>                    | <b>7 939 414</b>       |             |              |             |
| Pikaajalised võlakirjad              |                   |                                   |                        |             |              |             |
| Võlakirjad                           | 2 067 275         | 1 291 311                         | 775 964                | 0           | 4-7 %        | 2013        |
| <b>Pikaajalised võlakirjad kokku</b> | <b>2 067 275</b>  | <b>1 291 311</b>                  | <b>775 964</b>         |             |              |             |
| <b>Kapitalirendikohustused kokku</b> | <b>3 980 037</b>  | <b>1 751 030</b>                  | <b>2 229 007</b>       |             |              |             |
| <b>Laenukohustused kokku</b>         | <b>19 103 719</b> | <b>8 159 334</b>                  | <b>10 944 385</b>      |             |              |             |

AS LEMEKS kontserni laenukohustused on tagatud järgmiste varadega:

Kommertspant AS Lemeksi vallasvarale summas 4 803 600 eurot.

Kommertspant AS Impresti vallasvarale summas 1 150 410 eurot.

Ühishüpoteek AS Impresti kinnistutele Viru-Nigula vallas 2 201 756 eurot

Hüpoteek esimesel järjekohal kinnistutele asukohaga Kavastu küla, Luunja vald, Tartumaa(registriosa nr.1788204, 1408904, 3371704, 3263504 ja 3123604) hüpoteegisummaga 3 067 759 eurot.

Vallas pant ehitisele asukohaga Kavastu küla, Luunja vald, Tartumaa

Hüpoteek kinnistule Tallinna mnt 64, Pärnu, summas 102 259 eurot.

Hüpoteek kinnistule Savi tn ja Lina tn, Pärnu, summas 741 375 eurot.

Hüpoteek kinnistutele Rannakaare tee 27,29,33,39 Sõitme küla, Kuusalu vald, Harjumaa

Ühishüpoteek metsa- ja põllumaa kinnistutele 5 573 096 eurot.

Hüpoteek kinnistutele asukohaga Näituse tn 27, Tartu, summas 1 406 056 eurot.

Hüpoteek kinnistule Vana-Võidu Saetööstus, asukohaga Viljandimaal summas 1 310 189 eurot.

Ühishüpoteek AS Viiratsi Saeveskile kuuluvale kinnistutele asukohaga Viljandimaal summas 1 278 233 eurot.

Kommertspant Viiratsi Saeveski vallasvarale summas 1 981 261 eurot.

Hüpoteek kinnistule Saeveski, asukohaga Aegviidu alev, Aegviidu vald, Harjumaa summas 511 293 eurot.

Ühishüpoteek kinnistule Väike-Varese, asukohaga Reola küla, Ülenurme vald, Tartumaa ja kinnistule Rait Saeveski, asukohaga Reola küla, Ülenurme vald, Tartumaa ning kinnistule Saeveski, asukohaga Aegviidu alev, Aegviidu vald, Harjumaa summas 2 556 466 eurot.

Kommertspant Aegviidu Puit vallasvarale summas 830 851 eurot

## Lisa 15 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

|                                  | 31.12.2011       | 31.12.2010       |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Võlad tarnijatele                | 3 119 699        | 3 786 564        |
| Võlad töövõtjatele               | 851 264          | 799 269          |
| Maksuvõlad                       | 825 689          | 656 964          |
| Muud võlad                       | 946 026          | 598 617          |
| Intressivõlad                    | 18 693           | 72 617           |
| Dividendivõlad                   | 45 439           | 18 467           |
| Muud viitvõlad                   | 50 836           | 85 334           |
| Hüpoteegivõlad                   | 421 106          | 363 497          |
| Muud võlad                       | 409 952          | 58 702           |
| Saadud ettemaksed                | 687 467          | 679 047          |
| <b>Kokku võlad ja ettemaksed</b> | <b>6 430 145</b> | <b>6 520 461</b> |

## Lisa 16 Muud võlad

(eurodes)

|                         | 31.12.2010     | Jaotus järelejäänud tähtaja järgi |                     |               |
|-------------------------|----------------|-----------------------------------|---------------------|---------------|
|                         |                | 12 kuu jooksul                    | 1 - 5 aasta jooksul | üle 5 aasta   |
| Intressivõlad           | 72 617         | 72 617                            | 0                   |               |
| Dividendivõlad          | 18 467         | 18 467                            | 0                   |               |
| Muud viitvõlad          | 85 334         | 85 334                            | 0                   |               |
| Hüpoteegivõlad          | 363 497        | 32 592                            | 261 415             | 69 490        |
| Muud võlad              | 58 702         | 55 173                            | 3 529               |               |
| <b>Kokku muud võlad</b> | <b>598 617</b> | <b>264 183</b>                    | <b>264 944</b>      | <b>69 490</b> |
|                         |                |                                   |                     |               |
|                         | 31.12.2011     | Jaotus järelejäänud tähtaja järgi |                     |               |
|                         |                | 12 kuu jooksul                    | 1 - 5 aasta jooksul | üle 5 aasta   |
| Intressivõlad           | 18 693         | 18 693                            | 0                   |               |
| Dividendivõlad          | 45 439         | 45 439                            | 0                   |               |
| Muud viitvõlad          | 50 836         | 50 836                            | 0                   |               |
| Hüpoteegivõlad          | 421 106        | 90 823                            | 264 226             | 66 057        |
| Muud võlad              | 409 952        | 176 405                           | 233 547             |               |
| <b>Kokku muud võlad</b> | <b>946 026</b> | <b>382 196</b>                    | <b>497 773</b>      | <b>66 057</b> |

## Lisa 17 Sihtfinantseerimine

(eurodes)

### Brutomeetod

|                                                             | Saadud         | Tagastatud | Tulu/amortisatsioon |
|-------------------------------------------------------------|----------------|------------|---------------------|
| Sihtfinantseerimine tegevuskuludeks                         |                |            |                     |
| EAS                                                         | 119 868        |            | -119 868            |
| Muu                                                         | 6 307          |            | -6 307              |
| <b>Kokku sihtfinantseerimine tegevuskuludeks</b>            | <b>126 175</b> |            | <b>-126 175</b>     |
| Põllumajandusliku tootmise sihtfinantseerimine              |                |            |                     |
| PRIA                                                        | 405 684        |            | -405 684            |
|                                                             |                |            |                     |
| <b>Kokku põllumajandusliku tootmise sihtfinantseerimine</b> | <b>405 684</b> |            | <b>-405 684</b>     |
| <b>Kokku sihtfinantseerimine</b>                            | <b>531 859</b> |            | <b>-531 859</b>     |

|                                                             | Saadud         | Tagastatud  | Tulu/amortisatsioon |
|-------------------------------------------------------------|----------------|-------------|---------------------|
| Sihtfinantseerimine tegevuskuludeks                         |                |             |                     |
| EAS                                                         | 78 475         | -200        | -78 275             |
| Muu                                                         | 10 178         | 0           | -10 178             |
| <b>Kokku sihtfinantseerimine tegevuskuludeks</b>            | <b>88 653</b>  | <b>-200</b> | <b>-88 453</b>      |
| Põllumajandusliku tootmise sihtfinantseerimine              |                |             |                     |
| PRIA                                                        | 392 798        | 0           | -392 798            |
| <b>Kokku põllumajandusliku tootmise sihtfinantseerimine</b> | <b>392 798</b> |             | <b>-392 798</b>     |
| <b>Kokku sihtfinantseerimine</b>                            | <b>481 451</b> | <b>-200</b> | <b>-481 251</b>     |

**Netomeetod**

|                                                       | 2011          |
|-------------------------------------------------------|---------------|
|                                                       | Saadud        |
| Sihtfinantseerimine põhivara soetamiseks              |               |
| EAS                                                   | 81 400        |
| <b>Kokku sihtfinantseerimine põhivara soetamiseks</b> | <b>81 400</b> |
| <b>Kokku sihtfinantseerimine</b>                      | <b>81 400</b> |

## Lisa 18 Aktsiakapital

(eurodes)

|                      | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|----------------------|------------|------------|
| Aktsiakapital        | 255 647    | 255 647    |
| Aktsiate arv (tk)    | 2 000      | 2 000      |
| Aktsiate nimiväärtus | 127.82     | 127.82     |

Kontserni emaettevõtte aktsiakapital seisuga 31.12.2011 koosneb 2000 lihtaktsiast nimiväärtusega 2000 krooni (ümberarvestatuna 127,82 eurot).

AS Lemeks vaba omakapital seisuga 31. detsember 2011 moodustas 25 795 300 eurot (31. detsember 2010: 20 062 479 eurot). Dividendide väljamaksmisel omanikele kaasneb tulumaksukulu 21/79 netodividendina väljamakstavalt summa, bilansipäeva seisuga on eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 20 378 287 eurot (31. detsembril 2010: 15 849 358 eurot).

## Lisa 19 Müügitulu

(eurodes)

|                                                   | 2011              | 2010              |
|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes       |                   |                   |
| Müük Euroopa Liidu riikidele                      |                   |                   |
| Eesti                                             | 44 616 562        | 38 012 530        |
| Läti                                              | 2 450 925         | 3 941 848         |
| Saksamaa                                          | 10 557 888        | 8 248 080         |
| Suurbritannia                                     | 4 822 842         | 4 472 387         |
| Itaalia                                           | 5 099 114         | 4 893 078         |
| Prantsusmaa                                       | 5 491 475         | 4 168 312         |
| Hispaania                                         | 3 069 579         | 2 471 936         |
| Rootsi                                            | 4 438 786         | 2 191 639         |
| Soome                                             | 1 758 661         | 1 146 795         |
| Belgia                                            | 1 743 204         | 1 088 360         |
| Taani                                             | 1 537 942         | 2 390 362         |
| Müük Euroopa Liidu riikidele, muud                | 2 724 798         | 2 035 245         |
| <b>Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku</b>        | <b>88 311 776</b> | <b>75 060 572</b> |
| Müük väljapoole Euroopa Liidu riike               |                   |                   |
| Norra                                             | 2 974 154         | 3 267 902         |
| Müük väljaspool Euroopa Liidu riike, muud         | 1 055 405         | 1 121 459         |
| <b>Müük väljapoole Euroopa Liidu riike, kokku</b> | <b>4 029 559</b>  | <b>4 389 361</b>  |
| <b>Kokku müügitulu</b>                            | <b>92 341 335</b> | <b>79 449 933</b> |
| Müügitulu tegevusalade lõikes                     |                   |                   |
| Metsavarumine, puidu vahendamine, küttepuid müük  | 32 954 014        | 27 750 714        |
| Puidutöötlemissaaduste tootmine                   | 45 999 983        | 39 555 797        |
| Saematerjali tootmine                             | 8 123 318         | 7 975 271         |
| Kaubavedu maanteel                                | 621 238           | 664 308           |
| Teravilja kasvatus                                | 815 088           | 696 602           |
| Kinnisvara ost,müük ja käitlus; ehitustegevus     | 2 039 110         | 844 662           |
| Muud                                              | 1 788 584         | 1 962 579         |
| <b>Kokku müügitulu</b>                            | <b>92 341 335</b> | <b>79 449 933</b> |

## Lisa 20 Muud äritulud

(eurodes)

|                                          | 2011             | 2010             |
|------------------------------------------|------------------|------------------|
| Kasum materiaalse põhivara müügist       | 457 699          | 609 704          |
| Tulu sihtfinantseerimisest               | 481 451          | 531 859          |
| Kasum valuutakursi muutustest            | 79 888           | 109 799          |
| Trahvid, viivised ja hüvitised           | 58 195           | 23 120           |
| Varasemate perioodide kulude tühistamine | 65 833           | 13 365           |
| Muud                                     | 22 808           | 155 666          |
| <b>Kokku muud äritulud</b>               | <b>1 165 874</b> | <b>1 443 513</b> |

## Lisa 21 Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu

(eurodes)

|                                                        | 2011               | 2010               |
|--------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Tooraine ja materjal                                   | -31 471 398        | -31 440 548        |
| Müügi eesmärgil ostetud kaubad                         | -16 725 423        | -12 026 032        |
| Müügi eesmärgil ostetud teenused                       | -1 578 832         | -1 246 277         |
| Energia                                                | -2 339 294         | -1 806 269         |
| Elektrienergia                                         | -682 600           | -425 643           |
| Soojusenergia                                          | -9 479             | -16 795            |
| Kütus                                                  | -1 647 215         | -1 363 831         |
| Alltöövõtutööd                                         | -2 972 640         | -1 706 758         |
| Transpordikulud                                        | -2 955 352         | -1 631 438         |
| Logistikakulud                                         | -165 534           | -91 833            |
| Üür ja rent                                            | -200 290           | -111 973           |
| Mitmesugused bürookulud                                | -21 547            | -26 990            |
| Riiklikud ja kohalikud maksud                          | -78 731            | -41 959            |
| Tööjõukulud                                            | -6 079 651         | -4 980 014         |
| Amortisatsioonikulu                                    | -3 222 564         | -2 901 960         |
| Hooldus ja remont                                      | -1 232 794         | -463 505           |
| Muud                                                   | -2 225 348         | -1 776 388         |
| <b>Kokku müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu</b> | <b>-71 269 398</b> | <b>-60 251 944</b> |

## Lisa 22 Turustuskulud

(eurodes)

|                            | 2011              | 2010              |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Transpordikulud            | -5 637 746        | -5 137 159        |
| Tööjõukulud                | -369 812          | -297 523          |
| Amortisatsioonikulu        | -14 162           | -19 512           |
| Reklaam                    | -249 079          | -267 980          |
| Muud                       | -1 380 134        | -1 091 063        |
| <b>Kokku turustuskulud</b> | <b>-7 650 933</b> | <b>-6 813 237</b> |

## Lisa 23 Üldhalduskulud

(eurodes)

|                                           | 2011              | 2010              |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Energia                                   | -175 838          | -481 480          |
| Elektrienergia                            | -24 735           | -213 103          |
| Soojusenergia                             | -7 161            | -6 718            |
| Kütus                                     | -143 942          | -261 659          |
| Mitmesugused bürookulud                   | -175 120          | -297 491          |
| Kulu ebatõenäoliselt laekuvatest nõuetest | -81 507           | -214 673          |
| Tööjõukulud                               | -3 161 753        | -2 723 550        |
| Amortisatsioonikulu                       | -205 455          | -225 260          |
| Muud                                      | -1 229 751        | -882 730          |
| <b>Kokku üldhalduskulud</b>               | <b>-5 029 424</b> | <b>-4 825 184</b> |

## Lisa 24 Tööjõukulud

(eurodes)

|                                                       | 2011              | 2010              |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Palgakulu                                             | -6 900 227        | -5 985 326        |
| Sotsiaalmaksud                                        | -2 339 020        | -2 015 761        |
| <b>Kokku tööjõukulud</b>                              | <b>-9 239 247</b> | <b>-8 001 087</b> |
| <b>Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale</b> | <b>542</b>        | <b>418</b>        |

AS Viiratsi Saeveski konsolideeritud töötajate arvust kajastatakse 48%, analoogselt palga- jm kulude ning tulude proportsioonile AS Lemeks konsolideeritud aruandes.

## Lisa 25 Muud ärikulud

(eurodes)

|                                                             | 2011              | 2010            |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------|
| Kahjum materiaalse põhivara müügist                         | -47 030           | -51 449         |
| Kahjum kinnisvarainvesteeringute õiglase väärtuse muutusest | -963 739          | 0               |
| Kahjum valuutakursi muutustest                              | -41 872           | -76 758         |
| Trahvid, viivised ja hüvitised                              | -5 454            | -7 222          |
| Muud                                                        | -491 288          | -494 120        |
| <b>Kokku muud ärikulud</b>                                  | <b>-1 549 383</b> | <b>-629 549</b> |

## Lisa 26 Finantstulud ja -kulud

(eurodes)

|                                                               | 2011            | 2010            |
|---------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Finantstulud ja -kulud tütarettevõtjate aktsiatelt ja osadelt | 229             | 0               |
| Finantstulud ja -kulud muudelt finantsinvesteeringutelt       | -404            | 0               |
| Intressitulud                                                 | 46 312          | 16 681          |
| Intressitulu hoiustelt                                        | 46 312          | 16 681          |
| Intressikulud                                                 | -772 034        | -899 812        |
| Intressikulu laenudelt                                        | -475 473        | -428 327        |
| Intressikulu kapitalirendilt                                  | -202 200        | -213 400        |
| Muud intressikulud                                            | -94 361         | -258 085        |
| Muud finantstulud ja -kulud                                   | -1 467          | -439            |
| <b>Kokku finantstulud ja -kulud</b>                           | <b>-727 364</b> | <b>-883 570</b> |

## Lisa 27 Seotud osapooled

(eurodes)

|                                                              |                    |
|--------------------------------------------------------------|--------------------|
| Aruandekohustuslase emaettevõtja nimetus                     | OÜ VISIONAL INVEST |
| Riik, kus aruandekohustuslase emaettevõtja on registreeritud | EESTI              |
| Riik, kus kontserni emaettevõtja on registreeritud           | EESTI              |

### Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

|                                                  | 31.12.2011 |            | 31.12.2010 |            |
|--------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
|                                                  | Nõuded     | Kohustused | Nõuded     | Kohustused |
| Emaettevõtja                                     | 0          | 483 852    | 0          | 547 850    |
| Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud | 0          | 204 914    | 0          | 264 914    |

|                                                                                      |             |             |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused</b> |             |             |
|                                                                                      | <b>2011</b> | <b>2010</b> |
| Arvestatud tasu                                                                      | 109 448     | 171 468     |

## Lisa 28 Konsolideerimata bilanss

(eurodes)

|                                              | 31.12.2011        | 31.12.2010        |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Varad                                        |                   |                   |
| Käibevara                                    |                   |                   |
| Raha                                         | 10 232            | 263 717           |
| Nõuded ja ettemaksed                         | 10 622 391        | 10 651 640        |
| Varud                                        | 10 446            | 712               |
| Bioloogilised varad                          | 305 489           | 324 758           |
| <b>Kokku käibevara</b>                       | <b>10 948 558</b> | <b>11 240 827</b> |
| Põhivara                                     |                   |                   |
| Finantsinvesteeringud                        | 3 399 902         | 3 312 172         |
| Nõuded ja ettemaksed                         | 13 827            | 20 048            |
| Kinnisvarainvesteeringud                     | 172 804           | 172 804           |
| Materiaalne põhivara                         | 646 061           | 658 325           |
| Bioloogilised varad                          | 423 682           | 432 329           |
| Immateriaalne põhivara                       | 26 204            | 20 300            |
| <b>Kokku põhivara</b>                        | <b>4 682 480</b>  | <b>4 615 978</b>  |
| <b>Kokku varad</b>                           | <b>15 631 038</b> | <b>15 856 805</b> |
| Kohustused ja omakapital                     |                   |                   |
| Kohustused                                   |                   |                   |
| Lühiajalised kohustused                      |                   |                   |
| Laenukohustused                              | 559 683           | 2 923 693         |
| Võlad ja ettemaksed                          | 1 237 016         | 1 970 667         |
| Eraldised                                    | 380 000           | 191 735           |
| <b>Kokku lühiajalised kohustused</b>         | <b>2 176 699</b>  | <b>5 086 095</b>  |
| Pikaajalised kohustused                      |                   |                   |
| Laenukohustused                              | 4 579 519         | 5 013 304         |
| Võlad ja ettemaksed                          | 59 137            | 65 041            |
| <b>Kokku pikaajalised kohustused</b>         | <b>4 638 656</b>  | <b>5 078 345</b>  |
| <b>Kokku kohustused</b>                      | <b>6 815 355</b>  | <b>10 164 440</b> |
| Omakapital                                   |                   |                   |
| Aktsiakapital nimiväärtuses                  | 255 647           | 255 647           |
| Ülekurss                                     | 80 509            | 80 509            |
| Kohustuslik reservkapital                    | 25 565            | 25 565            |
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) | 5 330 648         | 6 272 736         |
| Aruandeaasta kasum (kahjum)                  | 3 123 314         | -942 092          |
| <b>Kokku omakapital</b>                      | <b>8 815 683</b>  | <b>5 692 365</b>  |
| <b>Kokku kohustused ja omakapital</b>        | <b>15 631 038</b> | <b>15 856 805</b> |

## Lisa 29 Konsolideerimata kasumiaruanne

(eurodes)

|                                             | 2011             | 2010              |
|---------------------------------------------|------------------|-------------------|
| Müügitulu                                   | 21 246 207       | 19 861 238        |
| Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu   | -20 247 266      | -18 886 080       |
| <b>Brutokasum (-kahjum)</b>                 | <b>998 941</b>   | <b>975 158</b>    |
| Turustuskulud                               | -6 045           | -3 460            |
| Üldhalduskulud                              | -927 882         | -2 675 858        |
| Muud äritulud                               | 7 144            | 18 152            |
| Muud ärikulud                               | -211 710         | -223 488          |
| <b>Äriksaum (kahjum)</b>                    | <b>-139 552</b>  | <b>-1 909 496</b> |
| Finantstulud ja -kulud                      | 3 262 866        | 1 006 720         |
| <b>Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist</b> | <b>3 123 314</b> | <b>-902 776</b>   |
| Tulumaks                                    | 0                | -39 316           |
| <b>Aruandeaasta kasum (kahjum)</b>          | <b>3 123 314</b> | <b>-942 092</b>   |

## Lisa 30 Konsolideerimata rahavoogude aruanne

(eurodes)

|                                                          | 2011              | 2010             |
|----------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| <b>Rahavood äritegevusest</b>                            |                   |                  |
| Ärikasum (kahjum)                                        | -139 552          | -1 909 496       |
| <b>Korrigeerimised</b>                                   |                   |                  |
| Põhivara kulum ja väärtuse langus                        | 51 024            | 70 790           |
| Kasum (kahjum) põhivara müügist                          | -125              | 0                |
| Muud korrigeerimised                                     | 1 910             | 1 792 586        |
| <b>Kokku korrigeerimised</b>                             | <b>52 809</b>     | <b>1 863 376</b> |
| Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus        | 1 010 504         | -503 481         |
| Varude muutus                                            | 18 182            | 132 613          |
| Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus    | -576 372          | 869 208          |
| Makstud intressid                                        | -400 258          | -395 228         |
| <b>Kokku rahavood äritegevusest</b>                      | <b>-34 687</b>    | <b>56 992</b>    |
| <b>Rahavood investeerimistegevusest</b>                  |                   |                  |
| Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel | -49 378           | -47 331          |
| Tasutud kinnisvarainvesteeringute soetamisel             | 0                 | -172 804         |
| Tasutud tütarettevõtjate soetamisel                      | -57 700           | -61 994          |
| Laekunud tütarettevõtjate müügist                        | 1 488             | 0                |
| Antud laenud                                             | -1 780 811        | -763 399         |
| Antud laenude tagasimaksed                               | 43 414            | 608 732          |
| Laekunud intressid                                       | 1 076 449         | 770 507          |
| Laekunud dividendid                                      | 2 782 275         | 460 164          |
| <b>Kokku rahavood investeerimistegevusest</b>            | <b>2 015 737</b>  | <b>793 875</b>   |
| <b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>                 |                   |                  |
| Saadud laenud                                            | 428 169           | 2 173 491        |
| Saadud laenude tagasimaksed                              | -2 659 018        | -1 962 388       |
| Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed                       | -14 966           | -22 299          |
| Makstud dividendid                                       | 0                 | -805 287         |
| Muud laekumised finantseerimistegevusest                 | 11 280            | 0                |
| Muud väljamaksed finantseerimistegevusest                | 0                 | -152             |
| <b>Kokku rahavood finantseerimistegevusest</b>           | <b>-2 234 535</b> | <b>-616 635</b>  |
| <b>Kokku rahavood</b>                                    | <b>-253 485</b>   | <b>234 232</b>   |
| <b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses</b>        | <b>263 717</b>    | <b>29 485</b>    |
| <b>Raha ja raha ekvivalentide muutus</b>                 | <b>-253 485</b>   | <b>234 232</b>   |
| <b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus</b>          | <b>10 232</b>     | <b>263 717</b>   |

## Lisa 31 Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

|                             |                               |         |                              |                             | Kokku     |
|-----------------------------|-------------------------------|---------|------------------------------|-----------------------------|-----------|
|                             | Aksiakapital<br>nimiväärtuses | Ülekurs | Kohustuslik<br>reservkapital | Jaotamata<br>kasum (kahjum) |           |
| <b>31.12.2009</b>           | 255 647                       | 80 509  | 25 565                       | 7 078 023                   | 7 439 744 |
| Aruandeaasta kasum (kahjum) |                               |         |                              | -942 092                    | -942 092  |
| Makstud dividendid          |                               |         |                              | -805 287                    | -805 287  |
| <b>31.12.2010</b>           | 255 647                       | 80 509  | 25 565                       | 5 330 644                   | 5 692 365 |
| Aruandeaasta kasum (kahjum) |                               |         |                              | 3 123 318                   | 3 123 318 |
| <b>31.12.2011</b>           | 255 647                       | 80 509  | 25 565                       | 8 453 962                   | 8 815 683 |

## Aruande digitaalallkirjad

AS Lemeks (registrikood: 10151071) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

| Allkirjastaja nimi | Allkirjastaja roll | Allkirja andmise aeg |
|--------------------|--------------------|----------------------|
| RIINA SALMISTU     | Juhatuse liige     | 16.05.2012           |
| JÜRI KÜLVIK        | Juhatuse liige     | 16.05.2012           |

# SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS Lemeks aktsionäridele

Oleme auditeerinud AS Lemeks konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31.12.2011, kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisaasid. Auditeeritud raamatupidamise aastaaruanne, mis on toodud lehekülgedel 5 kuni 35, on kaasatud käesolevale aruandele.

## Juhtkonna kohustus raamatupidamisaruannete osas

Juhtkond vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga ning sellise sisekontrolli eest, mida juhtkond peab vajalikuks, et võimaldada pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamiseta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

## Vandeaudiitori kohustus

Meie kohustuseks on avaldada oma auditi põhjal arvamust selle raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime oma auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti). Nende standardite kohaselt on nõutav, et oleme kooskõlas eetikanõuetega ning planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindluse selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne on olulise väärkajastamiseta.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnahtajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali hankimiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Valitud protseduurid sõltuvad vandeaudiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Nende riskihinnangute tegemisel võtab vandeaudiitor arvesse sisekontrolli, mis on relevantne majandusüksuse raamatupidamise aastaaruande koostamisel ja õiglasel kajastamisel, kavandamaks antud tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamise eesmärgil majandusüksuse sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab samuti juhtkonna poolt kasutatud arvestuspoliitikate asjakohasuse ja tehtud arvestushinnangute põhjendatuse ning ka raamatupidamise aastaaruande üldise esitusviisi hindamist.

Usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie auditiarvamusele.

## Arvamus

Meie arvates kajastab kaasatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistel osades õiglaselt AS Lemeks finantsseisundit seisuga 31.12.2011 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

/digitaalselt allkirjastatud/

Raul Koni

Vandeaudiitori number 253

Grant Thornton Rimess OÜ

Audiitorettevõtja tegevusloa number 3

Ahtri 6a, 10151 Tallinn

21.05.2012

## Audiitorite digitaalallkirjad

AS Lemeks (registrikood: 10151071) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

| Allkirjastaja nimi | Allkirjastaja roll | Allkirja andmise aeg |
|--------------------|--------------------|----------------------|
| RAUL KONI          | Vandeaudiitor      | 21.05.2012           |

## Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

|                                                                        | 31.12.2011        |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)                           | 19 873 124        |
| Aruandeaasta kasum (kahjum)                                            | 5 922 176         |
| <b>Kokku</b>                                                           | <b>25 795 300</b> |
| Jaotamine                                                              |                   |
| Dividendideks                                                          | 4 200 000         |
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist) | 21 595 300        |
| <b>Kokku</b>                                                           | <b>25 795 300</b> |

## Kasumi jaotamise otsus

(eurodes)

|                                                                        | 31.12.2011        |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)                           | 19 873 124        |
| Aruandeaasta kasum (kahjum)                                            | 5 922 176         |
| <b>Kokku</b>                                                           | <b>25 795 300</b> |
| Jaotamine                                                              |                   |
| Dividendideks                                                          | 4 200 000         |
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist) | 21 595 300        |
| <b>Kokku</b>                                                           | <b>25 795 300</b> |

## Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

| Tegevusala                                                        | EMTAK kood | Müügitulu (EUR) | Müügitulu % | Põhitegevusala |
|-------------------------------------------------------------------|------------|-----------------|-------------|----------------|
| Metsavarumine                                                     | 02201      | 17668800        | 83.16%      | Jah            |
| Peakontorite tegevus                                              | 70101      | 1238492         | 5.83%       | Ei             |
| Mitmesuguste erinevate kaupade vahendamine                        | 46191      | 1077989         | 5.07%       | Ei             |
| Muude puidutöötlemissaaduste tootmine, sh hakkepuit, puitvill jms | 16109      | 766089          | 3.61%       | Ei             |
| Enda või renditud kinnisvara üürileandmine ja käitus              | 68201      | 494837          | 2.33%       | Ei             |

## Sidevahendid

| Liik              | Sisu             |
|-------------------|------------------|
| Telefon           | +372 7386900     |
| Faks              | +372 7386901     |
| E-posti aadress   | lemeks@lemeks.ee |
| Veebilehe aadress | www.lemeks.ee    |