

AMBIENT SOUND INVESTMENTS OÜ
01.01.2016 – 31.12.2016
Konsolideeritud majandusaasta aruanne

Majandusaasta algus: **01.01.2016**
Majandusaasta lõpp: **31.12.2016**

Ärinimi: **Ambient Sound Investments OÜ**
Registrikood: **10958721**

Aadress: **Toompuiestee 33a**
Tallinn 10149

Sidevahendid: **telefon 372 5299950**
e-post info@asi.ee

Peamine tegevusala **Investeerimisalane tegevus (EMTAK 64301)**

Audiitor: **KPMG Baltics OÜ**

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	5
KONSOLIDEERITUD BILANSS.....	5
KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE.....	6
KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE	6
KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE	7
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	8
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	9
Lisa 1 - Kasutatud arvestuspõhimõtted.....	9
Lisa 2 – Raha	15
Lisa 3 – Lühiajalised finantsinvesteeringud	15
Lisa 4 – Lühiajalised laenud	15
Lisa 5 – Nõuded ja ettemaksed	15
Lisa 6 – Maksud.....	16
Lisa 7 – Pikaajalised finantsinvesteeringud	16
Lisa 8 – Tütar- ja sidusettevõtjate aktsiad ja osad	16
Lisa 9 – Muud pikaajalised finantsinvesteeringud.....	18
Lisa 10 – Muud pikaajalised nõuded	19
Lisa 11 – Materiaalne ja immateriaalne põhivara ning kinnisvarainvesteeringud	19
Lisa 12 – Laenukohustused.....	21
Lisa 13– Võlad ja ettemaksed	21
Lisa 14 – Tuletisinstrument	21
Lisa 15 – Emiteeritud pikaajalised võlakirjad	22
Lisa 16 – Muud finantskohustused	22
Lisa 17 – Omakapital	22
Lisa 18 – Investeeringute ümberhindlus	22
Lisa 19 – Müügitulu.....	23
Lisa 20 – Kaupade ja teenuste kulu	23
Lisa 21 – Mitmesugused tegevuskulud.....	23
Lisa 22 – Tööjõukulud.....	23
Lisa 23 – Rahavoogude aruanne – Muude finantsinvesteeringute müük	24
Lisa 24 – Tingimuslikud kohustused	24
Lisa 25 – Seotud osapooled	24
Lisa 26 – Emaettevõtja konsolideerimata aruanded	26
Bilanss.....	26
Kasumiaruanne	27
Rahavoogude aruanne	28
Omakapitali muutuste aruanne	29
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	30

TEGEVUSARUANNE

Ambient Sound Investments OÜ (ASI) pikaajaline eesmärk on ehitada üles jätkusuutlik investeerimisettevõte.

ASI varade maht oli 2016. aasta lõpu seisuga 106 miljonit eurot ning aruandeperioodi kasum 8 miljonit eurot.

Konsolideerimisgrupi struktuur

ASI konsolideerimisgrupis on investeerimisorganisatsiooni tütarettevõtjad:

ASI Private Equity AS (ASIPÉAS) investeerib ja juhib investeeringuid tehnoloogiaettevõtetes koos ASI-ga;

InkSpinFour OÜ ja InkSpinSix OÜ – eelkõige pikaajalised fondiinvesteeringud;

Paistevälja-Paistu Põllud ja Metsad OÜ ning Perila-Perjatsi Põllud ja Metsad OÜ, samuti Kv1 OÜ, Kv3 OÜ ja

Ammende Hotell OÜ – reaali- ja kinnisvarainvesteeringud ning nende haldus.

Investeeringusportfell

2016. aastal investeeringusportfelli struktuuris muutusi ei olnud. Raha ja deposiidid moodustasid investeeringusportfelliist circa viiendiku ning likviidsed varad tervikuna pea poole kogu investeeringusportfelliist.

Portfelli jaotus eri varaklasside vahel on pikaajalise sihi lähedane, tasakaalustades investeeritud varade riskiprofiili.

ASI investeeringusportfelli juhtimisel on oluline siht olla investeerimisvõimeline majandustsükli kõikides faasides.

Kõik ASI investeeringud on tehtud ettevõtte 90 miljoni euro suurusest omakapitalist.

Majanduskeskkond

Euroopa ja USA majandused paranesid 2016. aastal veelgi ning USA keskpang jätkas intresside tõusu ja bilansi stabiliseerimisega. Euroopas samas jätkus trend, kus keskpang suurendas rahapakkumist, et deflatsioonilist keskkonda leevendada. Ajalooliselt madalad globaalsed intressid ja suurenev rahapakkumine soodustavad endiselt riskivõtmist. Võlakirjade riskipreemiad hakkasid aasta alguses vähenema ning on jõudmas eelmise dekaadi madalaimate tasemeteni.

Venture capital

2016. aastal langesid globaalselt nii riskikapitali tehingute arv kui ka investeeringute maht. PriceWaterhouseCoopers'i iga-aastase uuringu järgi investeeriti aasta jooksul 8 400 tehingus ligikaudu 101 miljardit dollarit. Tehingute arv langes võrreldes 2015. aastaga 10% ja investeeringute maht 23%. Oluliselt vähenes just hilise faasi suurte (enam kui 100 miljonit dollarit) tehingute arv ja maht, mida seostatakse vähem aktiivse investeeringute realiseerimise turuga (2016. aasta esmaste avalike emissioonide arv oli oluliselt madalam kui 2015. aastal). Regionaalselt on enim vähenenud investeeringute maht Põhja-Ameerikas. Euroopas on mahud pigem kasvanud ning Aasias püsinud stabiilsena.

2016. aastal jätkas ASI olemasolevate riskikapitali portfelli ettevõtete väärtuse kasvatamist ja realiseerimist. Uusi investeeringuid aasta jooksul ei tehtud. Aasta lõpu seisuga oli ASI riskikapitali portfelliist 6 ettevõtet, millest 4 asus Euroopas, üks Ameerikas ja üks Aasias. 2016. aasta jooksul realiseeriti 2 portfelli ettevõtet – Eestis asuva portfelli ettevõtte MarkIT osalus müüdi kaasaktsionäridele ning Soome ettevõtte Senseg müüdi Hiina ettevõttele O-Film.

Private equity

Private equity varaklass oli 2016. aastal nii ASI koguportfelliist kui varaklassi tegevusajaloos väga edukas, seda siis läbi õnnestunud LHV aktsiate esmase avaliku noteerimise. Investeeringuid uutesse projektidesse ei tehtud.

Noteeritud aktsiad

Noteeritud aktsiaportfelliist maht kasvas 17 miljoni euro juurest 20 miljoni euroni, mille moodustas investeeringute väärtuse kasv. Uued ideed portfelliist olid peamiselt Euroopa turul, kus samaaegselt ka vähendasime ja väljusime positsioonidest pärast õiglase hinna saavutamist.

Reaalvarad

Reaalvarade varaklassis on pikaajalised investeeringud olnud jooksva rahavoo genereerimisel positiivselt stabiilsed (sh ka fikseeritud tulude ja finantskuludega), turuootustel põhinev investeeringute väärtuse kasv investeeringusportfelliist ei kajastu. Analoozilt varasematele perioodidele oleme suurendanud positsiooni hästi haritud põllumaa finantseerimistehingus (kasutusvalduslepinguga on põllumaa antud pikaajalisele rendile).

Likviidsed vahendid

Oleme likviidsuse juhtimise eesmärgil jätkanud võlakirjadesse investeerimist. Võlakirjaportfelliist maht püsis 10 miljoni euro juures.

2016. aastal kasvas ASI omakapital võrreldes varaseima kõrgeima omakapitali tasemega.

Peamised finantssuhtarvud

Lühiajaliste kohustuste kattekordaja ASI konsolideerimisgrupis 2016. aastal on 125 (ASI-l emaettevõtjana 372) ja võrreldavalt 2015. aastal 22 (78).

ROA = 7% (emaettevõtjal 8%) ja ROE = 9% (emaettevõtjal 9%) ning vastavalt võrreldavalt eelneval aruandeaastal ROA = 7% (8%) ning ROE = 8% (9%).

Elimineerides aruandeperioodil investeerimata kapitali (raha ja deposiidid) oli investeerimisprojektidesse investeeritud kapitali (ROIC) tootlus 9% (2015. aastal võrreldavalt 9%).

Lühiajaliste kohustuste kattekordaja (kordades) = käibevara / lühiajalised kohustused

ROA (%) = puhaskasum (-kahjum) / varad x 100

ROE (%) = puhaskasum (-kahjum) / omakapital x 100

ROIC (%) = puhaskasum (-kahjum) / investeeritud kapital x 100

Aruandeaasta lõpus oli ASI-i jaotamata kasumi summa 90 miljonit eurot, millest ettevõtte maksab aastate lõikes regulaarselt dividende ebaolulises mahus suhtena akumuleerunud kasumisse.

Tulenevalt tugevast omakapitalist ja kõrgest likviidsusest on ASI-l investorina jätkuvalt väga hea positsioon.

Raamatupidamise aastaaruanne Konsolideeritud bilanss

(tuhandetes eurodes)

VARAD	Lisa	31.12.2016	31.12.2015
KÄIBEVARA			
Raha	2	19 346	22 678
Lühiajalised finantsinvesteeringud	3	33 532	16 728
Lühiajalised laenud	4	5 012	1 222
Nõuded ja ettemaksed	5	1 490	546
Varud		20	21
KÄIBEVARA KOKKU		59 400	41 195
PÕHIVARA			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	7	36 413	49 252
Kinnisvarainvesteeringud	11	7 937	7 104
Materiaalne põhivara	11	2 088	2 048
Immateriaalne põhivara	11	159	185
PÕHIVARA KOKKU		46 597	58 589
VARAD KOKKU		105 997	99 784
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
KOHUSTUSED			
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED			
Laenukohustused	12	185	1 237
Võlad ja ettemaksed	13	291	654
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		476	1 891
PIKAAJALISED KOHUSTUSED			
Laenukohustused	12	1 396	1 580
Tuletisinstrument	14	135	167
Emiteeritud pikaajalised võlakirjad	15	8 780	8 298
Muud finantskohustused	16	5 215	3 605
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		15 526	13 650
KOHUSTUSED KOKKU		16 002	15 541
OMAKAPITAL			
Vähemusosalus	17	1	1
Emaettevõtja omanikele kuuluv omakapital:			
Osakapital nimiväärtuses		3	3
Riskimaandamise reserv		-47	-79
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		82 318	77 244
Aruandeaasta kasum		7 720	7 074
OMAKAPITAL KOKKU		89 995	84 243
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		105 997	99 784

Konsolideeritud kasumiaruanne

(tuhandetes eurodes)

Äritulud	Lisa	2016	2015
Tulud võlakirjadelt		967	602
Intressitulud laenudelt ja pangadeposiitidelt		219	305
Dividenditulud		669	680
Investeeringute ümberhindlus ja realiseerimine	18	10 400	9 326
Müügitulu	19	1 839	1 905
Muud äritulud		22	14
Kokku äritulud		14 116	12 832
Ärikulud			
Kaupade ja teenuste kulu	20	-541	-601
Mitmesugused tegevuskulud	21	-746	-590
Tööjõu kulud	22	-2 733	-2 666
Põhivara kulum	11	-219	-248
Muud ärikulud		-23	-220
Kokku ärikulud		-4 262	-4 325
ÄRIKASUM (- KAHJUM)		9 854	8 507
Finantstulud ja –kulud			
Netokasum (kahjum) valuutakursi muutustest		-250	1 390
Intressikulud		-840	-816
Muud finantstulud ja –kulud		-544	-1799
Kokku finantstulud ja –kulud		-1 634	-1 225
KASUM (- KAHJUM) ENNE TULUMAKSU		8 220	7 282
Tulumaks	17	-500	-300
ARUANDEAASTA KASUM (- KAHJUM)		7 720	6 982
sh Emaettevõtja omanike osa kasumist (kahjumist)		7 720	7 074
Vähemusosaluse osa kasumist (kahjumist)		0	-92

Konsolideeritud koondkasumiaruanne

(tuhandetes eurodes)

	2016	2015
Aruandeaasta kasum	7 720	6 982
Muu koondkasum		
Riskimaandamisinstrumentide ümberhindluse kasum	32	36
Kokku muu koondkasum	32	36
Kokku aruandeaasta koondkasum	7 752	7 018

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

(tuhandetes eurodes)

	Lisa	2016	2015
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		9 854	8 507
<u>Korrigeerimised</u>			
Põhivara kulum ja mahakandmine	11	219	431
Intressitulude ja investeeringute ümberhindlused		-12 260	-10 913
<u>Korrigeerimised kokku</u>		<u>-12 041</u>	<u>-10 482</u>
Sidusettevõtjate soetus		-100	-11
Muude finantsinvesteeringute soetus		-9 109	-20 867
Laekumised muudest finantsinvesteeringutest	23	10 807	18 757
Laekunud dividendid		669	636
Antud laenuid		-1 671	-2 310
Antud laenude tagasimaksed		1 243	1 833
Saadud intressid		885	749
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksude muutus		-69	433
Varude muutus		0	4
Äritegevusega seotud kohustuste muutus		1 726	1 760
Makstud ettevõtte tulumaks		-500	-300
Makstud optsioonid		-258	-118
Rahavood äritegevusest kokku		1 436	-1 409
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus	11	-140	-75
Kinnisvarainvesteeringu soetus		-926	-1 089
Tütarettevõtjate soetus		0	-1
Rahavood investeerimistegevusest kokku		-1 066	-1 165
Rahavood finantseerimistegevusest			
Lunastatud võlakirjad		-302	-1 373
Laenude tagasimaksed		-1 237	-209
Muud laekumised finantseerimistegevusest		1	0
Makstud intressid		-93	-117
Makstud dividendid		-2 000	-1 200
Rahavood finantseerimistegevusest kokku		-3 631	-2 899
Rahavood kokku		-3 261	-5 473
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	2	22 678	27 854
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-3 261	-5 473
Valuutakursside muutuste mõju		-71	297
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2	19 346	22 678

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(tuhandetes eurodes)

	Osakapital	Emaettevõtja omanikele kuuluv omakapital			Kokku	Vähemus-osalus	Kokku vähemus-osalusega
		Jaotamata kasum	Riski- maanda- mise reserv				
Saldo seisuga 31.12.2014	3	78 444	-115	78 332	93	78 425	
Makstud dividendid	0	-1 200	0	-1 200	0	-1 200	
Aruandeperioodi puhaskasum	0	7 074	0	7 074	-92	6 982	
Riskimaandamisinstrumentide ümberhindlus	0	0	36	36	0	36	
Saldo seisuga 31.12.2015	3	84 318	-79	84 242	1	84 243	
Makstud dividendid	0	-2 000	0	-2 000	0	-2 000	
Aruandeperioodi puhaskasum	0	7 720	0	7 720	0	7 720	
Riskimaandamisinstrumentide ümberhindlus	0	0	32	32	0	32	
Saldo seisuga 31.12.2016	3	90 038	-47	89 994	1	89 995	

Kohustuslik reservkapital on 256 eurot.

Täiendavad selgitused esitatud Lisa 17

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 - Kasutatud arvestuspõhimõtted

Käesolev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti Vabariigi hea raamatupidamistava kohaselt. Eesti hea raamatupidamistava on rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev raamatupidamistava, mille põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega ning mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna juhendid.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud tuhandetes eurodes.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevas arvestuspõhimõtetes.

Käesolevas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kasutatud ja kirjeldatud arvestuspõhimõtteid on kasutatud järjepidevalt ja eelnenud aruandeperioodil kasutatud arvestuspõhimõtteid ja hindamisaluseid ei ole käesoleva raamatupidamise aastaaruande koostamisel muudetud.

Seoses ettevõtte tegevuse eripäraga on modifitseeritud võrreldes Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses esitatuga bilansi ja kasumiaruande skeem

Konsolideerimise põhimõtted

Konsolideeritud aruandes on rida-realt konsolideeritud kõigi emaettevõtja kontrolli all olevate tütarettevõtjate finantsnäitajad. Elimineeritud on kõik kontsernisisesed nõuded ja kohustused, kontserni ettevõtete vahelised tehingud ning nende tulemusena tekkinud realiseerimata kasumid. Realiseerimata kahjumid on samuti elimineeritud, kuid neid arvestatakse üleantud vara allahindluse indikaatorina.

Vähemusosana näidatakse konsolideeritud kasumiaruandes kontserni tütarettevõtete kontserniväliste aktsionäridele või osanikele kuuluvat osa tütarettevõtte puhaskasumist (kahjumist). Vähemusosana konsolideeritud bilansis näidatakse omakapitali koosseisus eraldi real kontserniettevõtete kontserniväliste aktsionäride või osanike osa tütarettevõtete omakapitalist.

Vajadusel on tütarettevõtjate arvestuspõhimõtteid muudetud vastavaks kontserni arvestuspõhimõtetele.

Käesolevas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad Ambient Sound Investments OÜ, ASI Private Equity AS, InkSpinFour OÜ, Kv1 OÜ, Kv3 OÜ, Opal HFT OÜ, Paistevälja-Paistu Põllud ja Metsad OÜ, Perila-Perjatsi Põllud ja Metsad OÜ, Ammende Hotell OÜ ning InkSpinSix OÜ finantsnäitajad.

Emaettevõtja konsolideerimata aruannetes, mis on esitatud konsolideeritud aastaaruande lisades (vt Lisa 26) kajastatakse investeeringuid tütar- ja sidusettevõtjatesse õiglasel väärtuses, kui see on usaldusväärset hinnatav. Kui ei ole õiglasel väärtuses usaldusväärset hinnatav, siis kajastatakse soetusmaksumuses.

Tütarettevõtjad

Tütarettevõtjaks loetakse ettevõtet, mille üle kontsernil on kontroll. Tütarettevõtjat loetakse emaettevõtja kontrolli all olevaks, kui emaettevõtja omab kas otseselt või kaudselt üle 50% tütarettevõtja hääleõiguslikest aktsiastest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütarettevõtja tegevus- ja finantspoliitikat.

Kui emaettevõtja omandas või loovutas perioodi jooksul ettevõtja üle kontrolli, on vastav tütarettevõtja konsolideeritud alates selle omandamise kuupäevast kuni müügikuupäevani.

Tütarettevõtja soetamist kajastatakse ostumeetodil (välja arvatud ühise kontrolli all toimuvad äriühendused, mida kajastatakse korrigeeritud ostumeetodil). Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud tütarettevõtja varad, kohustused ja tingimuslikud kohustused (s.o omandatud netovara) arvele nende õiglasel väärtuses. Seda osa soetusmaksumusest, mille võrra soetusmaksumus ületab omandaja osa eristatavate netovarade õiglast väärtust kajastatakse firmaväärtusena. Juhul, kui soetusmaksumus on väiksem omandaja osa soetatud netovara õiglasest väärtusest, kajastatakse tekkinud vahe koheselt kasumiaruandes (vt arvestuspõhimõtte allpool).

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

Positiivset firmaväärtust kajastatakse konsolideeritud bilansis immateriaalse varana.

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

Sidusettevõtjad

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

Investeeringud sidusettevõtjatesse kajastatakse bilansis õiglasel väärtuses. Ümberhindluse tulemusel tekkivad kasumid/kahjumid kajastatakse kasumiaruande kirjel „Investeeringute ümberhindlus“. Juhul kui õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav, siis kajastatakse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud võimalikud allahindlused.

Tuletisinstrumentid

Tuletisinstrument kajastatakse algselt õiglasel väärtuses lepingu sõlmimise kuupäeval ja hiljem hinnatakse ümber vastavalt instrumendi õiglase väärtuse muutusele. Kui õiglane väärtus on positiivne, siis kajastatakse tuletisinstrument varana, kui aga negatiivne, siis kohustusena.

Riskimaandamise erireeglite alla käiva arvestuse alustamisel määratleb ja dokumenteerib ettevõtte ametlikult riskimaandamissuhte, millele soovib riskimaandamise arvestust kohaldada ning riskihalduse eesmärgi ja strateegia. Eeldatakse, et riskimaandamine on väga efektiivne maandatavast riskist tulenevate õiglase väärtuse või rahavoogude muutuste tasaarveldamisel.

Omakapitalis kajastatakse rahavoo riskimaandamisinstrumentidena määratletud ja nendena kvalifitseeruvate tuletisinstrumentide õiglase väärtuse muutuse efektiivset osa. Ebaefektiivse osaga seotud kasum või kahjum kajastatakse kohe kasumiaruande kirjel „Muud tulud“ või „Muud kulud“. Omakapitalis akumuleerunud summad jagatakse kasumiaruandes perioodidele, mil maandatav objekt mõjutab kasumit või kahjumit. Kasum või kahjum, mis on seotud muutuva intressimääraga laenu maandava instrumendi efektiivse osaga, kajastatakse kasumiaruandes kirjel „Finantskulud“. Kui riskimaandamisinstrument aegub või müüakse, või kui riskimaandamisinstrument ei vasta enam riskimaandamisinstrumentide arvestuse kriteeriumitele, siis lõpetatakse riskimaandamise arvestus. Kui tulevikutehingu esinemist enam ei oodata või maandatava instrumendi kajastamine lõpetatakse, siis omakapitalis kajastatud kumulatiivne kasum või kahjum kajastatakse kohe kasumiaruandes kirjel „Muud tulud“ või „Muud kulud“.

Lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud

Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval.

Lühiajaliste finantsinvesteeringutena kajastatakse kauplemiseesmärgil hoitavaid väärtapabereid (aktsiad, võlakirjad, obligatsioonid, fondi osakud jne.) ning kindla lunastustähtajaga väärtapabereid, mille lunastustähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast. Pikaajaliste finantsinvesteeringutena (muude pikaajaliste aktsiate ja väärtapaberitena) kajastatakse väärtapabereid (aktsiad, võlakirjad, obligatsioonid, fondi osakud jne.), mida tõenäoliselt ei müüda lähema 12 kuu jooksul ning kindla lunastustähtajaga väärtapabereid, mille lunastustähtaeg on hiljem kui 12 kuud pärast bilansipäeva.

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse (v.a. sellised osalused tütarettevõtjates, mida kajastatakse rida-realt konsolideerimise meetodil) kajastatakse õiglasel väärtuses, juhul kui see on usaldusväärselt hinnatav. Aktsiaid ja muid omakapitaliinstrumente, mille õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (soetusmaksumus miinus võimalikud allahindlused, kui investeringu kaetav väärtus on langenud alla bilansilise väärtuse).

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

Lühi- ja pikaajaliste finantsinvesteeringute õiglase väärtuse määramise aluseks on üldjuhul investeeringu noteeritud turuhind. Noteeritud turuhinna puudumisel määratakse õiglane väärtus mõnel muul meetodil, näiteks aktiivse turu hindade alusel (aruandeperioodil aset leidnud ostu-müügi tehingute alusel samade instrumentide puhul sõltumatute osapoolte vahel), võrdlussuhtarvudel põhineval väärtuse hinnangul (analoogsete börsil noteeritud ettevõtete finantsuhtarvude alusel), diskonteeritud rahavoogude meetodil või korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil, kui korrigeeritud soetusmaksumus peegeldab õiglast väärtust.

Kauplemiseesmärgil soetatud finantsvarade ja muude õiglasel väärtuses kajastatavate finantsvarade õiglase väärtuse muutused kajastatakse järjepidevalt kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse nõudmiseni hoiuseid pankades, tähtajalisi hoiuseid soetamisel tähtajaga kuni 3 kuud ja rahaturufondi osakuid.

Nõuded

Nõuded (nõuded klientide vastu, viitlaekumised, antud laenuid ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded) kajastatakse bilansis korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil, lähtudes laekumise tõenäosusest ja oodatava laekumise summast. Nõuet iga konkreetse kliendi vastu hinnatakse eraldi, arvestades teadaolevat infot kliendi maksevõime kohta. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisena.

Lühiajalised nõuded kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuvas summas. Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglasel väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, sisemise intressimäära meetodit kasutades.

Varud

Varud võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast, muudest mittetagastatavatest maksudest ja soetamisega seotud otsesest kuludest. Varude arvestamisel kasutatakse kaalutud keskmise soetusmaksumuse meetodit. Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus/tootmisomahind või neto realiseerimisväärtus. Allahindluse summa kajastatakse kasumiaruande kirjel "Kaupade ja teenuste kulu".

Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteering on vara, mida ettevõtte hoiab kas omanikuna või kapitalirendi tingimustel rendituna renditulu teenimise, väärtuse kasvu või mõlemal eesmärgil. Kinnisvarainvesteeringute kajastamisel bilansis lähtutakse soetusmaksumuse printsiibist, mille kohaselt võetakse investeering algselt arvele soetusmaksumuses ning amortiseeritakse kuludesse selle eeldatavalt kasulikust elueast lähtudes. Amortisatsioonimäär kinnisvarainvesteeringutele oli aruandeaastal 2 %, mida arvestati lineaarselt.

Materiaalne põhivara

Suuremate soetuste puhul määratakse igal üksikul juhul eraldi, kas ostetud vara võetakse arvele põhivarana või kantakse kulusse. Üldjuhul objekte, mille maksumus on alla 3 200 EUR, ei kajastata põhivarana, vaid kantakse soetamisel kuludesse. Materiaalne põhivara on ettevõtte majandustegevuses kasutatav vara ja tema kasulik tööiga on vähemalt üks aasta. Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja -asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuliseeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Kapitalirendile võetud materiaalse põhivara arvestus toimub sarnaselt ostetud põhivaraga.

Kulumi arvestamisel kasutatakse lineaarse amortisatsiooni meetodit. Kulumi norm määratakse igale põhivara objektile eraldi sõltuvalt selle kasulikust tööeest. Üldjuhul kasutatakse järgmisi amortisatsiooninorme:

- kontoriinventar – 20% aastas.
- tootmiseseadmed – 6,25% kuni 33,34% aastas.
- kinnisvara, hooned – 2% kuni 3,14% aastas

Amortisatsiooni arvestamist alustatakse hetkest, mil vara on kasutatav vastavalt juhtkonna poolt plaanitud eesmärgil ning lõpetatakse kui amortiseeritav osa on täielikult amortiseerunud või vara lõplikult kasutusest eemaldatud. Igal bilansipäeval hinnatakse kasutatavate amortisatsioonimäärade, amortisatsioonimeetodi ning lõppväärtuse põhjendatust.

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

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

Immateriaalne põhivara

Immateriaalset vara kajastatakse bilansis siis, kui vara on ettevõtte poolt kontrollitav, tema kasutamisest saadakse tulevikus majanduslikku kasu ning vara soetusmaksumus on usaldusväärselt mõõdetav. 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 akumuleeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Immateriaalsete põhivarade amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale immateriaalse põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust elueast. Kasutatav amortisatsioonimäär senini soetatud varade osas on üldjuhul olnud 20%-33%.

Firmaväärtus

Firmaväärtus on positiivne vahe äriühenduse käigus omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel, peegeldades seda osa soetusmaksumusest, mis tasuti omandatud ettevõtte selliste varade eest, mida ei ole võimalik eristada ja eraldi arvele võtta. Omandamise kuupäeval kajastatakse firmaväärtus selle soetusmaksumuses immateriaalse varana ning amortiseeritakse kuni 10 aasta jooksul.

Negatiivne firmaväärtus on negatiivne vahe omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel. Negatiivne firmaväärtus kajastatakse selle tekkimisel kasumiaruandes tuluna.

Arendusväljaminekud

Arendusväljaminekud on kulutused, mida tehakse uurimistulemuste rakendamisel uute konkreetsete toodete, teenuste, protsesside või süsteemide väljatöötamiseks, kujundamiseks või testimiseks. Arendusväljaminekuid kapitaliseeritakse juhul kui eksisteerivad tehnilised ja finantsilised võimalused ning positiivne kavatsus projekti elluviimiseks, kontsern suudab kasutada või müüa loodavat vara ning arendusväljaminekute suurust ja immateriaalsest varast tulevikus tekkivat majanduslikku kasu on võimalik usaldusväärselt mõõta. Kasutatav amortisatsioonimäär on 10%.

Varade väärtuse langus

Igal bilansipäeval hinnatakse vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Selliste asjaolude esinemise korral hinnatakse vara kaetavat väärtust ning võrreldakse seda bilansilise maksumusega. Väärtuse langusest tekkinud kahjum kajastatakse summas mille võrra vara bilansiline maksumus ületab selle kaetava väärtuse. Vara kaetav väärtus on vara õiglase väärtus, millest on maha lahutatud müügikulutused, või selle kasutusväärtus, vastavalt sellele, kumb on kõrgem. Vara väärtuse languse hindamise eesmärgil hinnatakse kaetavat väärtust kas üksiku varaobjekti või väikseima võimaliku varade grupi kohta, mille jaoks on võimalik rahavoogusid eristada (raha genereeriv üksus).

Varade allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi kuluna.

Kord alla hinnatud varade puhul hinnatakse igal järgmisel bilansikuupäeval, kas võib olla tõenäoline, et vara kaetav väärtus on vahepeal tõusnud (v.a firmaväärtus, mille allahindlusi ei tühistata). Allahindluse tühistamist kajastatakse aruandeaasta kasumiaruandes põhivara allahindluse kulu vähendamisenä.

Finantskohustused

Kõik finantskohustused (v.a. emiteeritud võlakirjad) võetakse arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on võrdne nende soetusväärtusega, mistõttu lühiajalised finantskohustused kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas.

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

pärast bilansipäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist, kajastatakse lühiajalistena. Samuti kajastatakse lühiajalistena laenukohustusi, mida laenuandjal oli õigus bilansipäeval tagasi kutsuda laenulepingus sätestatud tingimuste rikkumise tõttu.

Finantskohustus eemaldatakse bilansist siis, kui see on kas rahuldatud, lõpetatud või aegunud.

Emiteeritud võlakirjad

Kontserni tütarettevõtte ASI Private Equity AS kaasab investoritelt kapitali emiteerides piiratud hulgale investoritele läbi kinnise emissiooni oma aktive väärtusega otseselt seotud võlakirju. Võõrkapitali kaasatakse võlakirjade emiteerimise kaudu.

ASI Private Equity AS võlausaldajatele emiteeritud võlakirjade väärtus on igal ajahetkel võrdne ASI Private Equity AS varade väärtusega, millest on lahutatud ettevõtte konstantse suurusega aktsiakapitali väärtus ja tasumata kohustused ning mis on aluseks võlakirjade emiteerimis- ja lunastamishindadele. Võlakirjade väärtuse muutumine peegeldab täielikult ettevõtte varade väärtuse muutust ning erinevatelt tehingutelt teenitavaid kasumeid ja kahjumeid. Võlakirjade väärtust arvutatakse kord kvartalis tehingupäeva seisuga. Võlakirjade omanikel on õigus 90 päevase etetateamisega võlakirjad lunastada.

Emiteeritud võlakirjad võetakse algselt arvele nende õiglasest väärtuses, mis sisaldab kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi (saadud raha vähendatud tehingukulude võrra). Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumus, lähtudes ülaltoodud põhimõtetest.

Emaettevõtte enda emiteeritud võlakirjad kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Kapitali- ja kasutusrendid

Renditehingut käsitletakse kapitalirendina, kui kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Üldjuhul kajastatakse kapitalirendina kõik lepingud, kus on täidetud vähemalt üks järgnevatest tingimustest:

- renditava vara omandiõigus läheb rendiperioodi lõpul üle rentnikule;
- rentnikul on optioon osta renditavat vara oluliselt madalama hinnaga selle õiglasest väärtusest ning on kindel, et rentnik seda kasutab;
- lepinguperiood katab üle 75% renditava vara majanduslikust elueast;
- rendi jõustumise hetkel on rendimaksete miinimumsumma nüüdiseväärtus üle 90% renditava vara õiglasest väärtusest;
- renditud vara on nii spetsiifiline, et vaid rentnik saab seda ilma modifikatsioonideta kasutada.

Kontsern kui rendileandja kajastab kapitalirendi alusel väljarenditud vara oma bilansis nõudena kapitalirenti tehtud netoinvesteeringu summas.

Ülejäänud renditehingud kajastatakse kasutusrendina ning kasutusrendimakseid kajastatakse lineaarselt.

Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Eraldistena kajastatakse bilansis tõenäolisi kohustusi, mis on avaldunud enne bilansikuupäeva toimunud sündmuste tagajärjel ning mille realiseerumise aeg või summa ei ole kindlad. Eraldiste kajastamisel bilansis on lähtutud juhtkonna hinnangust eraldise täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta. Eraldis kajastatakse bilansis summas, mis on juhtkonna hinnangu kohaselt bilansipäeva seisuga vajalik eraldisega seotud kohustuse rahuldamiseks või üleandmiseks kolmandale osapoolle. Juhul kui eraldis realiseerub tõenäoliselt hiljem kui 12 kuu jooksul pärast bilansipäeva, kajastatakse seda diskonteeritud väärtuses (eraldisega seotud väljamaksete nüüdiseväärtuse summas).

Ettevõtte tulumaks

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Alates 01.01.2015 on dividendidena jaotatud kasumi maksumääraks 20/80 väljamakstavalt netosummalt. Teatud tingimustel on võimalik saadud dividende jaotada edasi ilma täiendava tulumaksukuluta. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kohustusena ja kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

Maksustamissüsteemi omapärast lähtuvalt ei teki Eestis registreeritud ettevõtetel erinevusi vara maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel ning sellest tulenevalt ka edasilükkunud tulumaksunõudeid ega –kohustusi.

Bilansis ei kajastata tingimuslikku tulumaksukohustust, mis tekiks jaotamata kasumist dividendide väljamaksmisel. Maksimaalne tulumaksukohustus, mis kaasneks jaotamata kasumi dividendidena väljamaksmisel, on esitatud aastaaruande Lisas 24.

Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja –kohustused

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

Tulu kajastamine

Tulu kaupade müügist kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglases väärtuses, võttes arvesse kõiki tehtud allahindlusi ja soodustusi.

Tulu toodete müügist kajastatakse raamatupidamises siis, kui on täidetud kõik järgnevalt loetletud tingimused:

- olulised omandiga seonduvad riskid ja hüved on läinud müüjalt ostjale;
- müüjal ei ole jätkuvalt niisugust haldamisvastutust, mida seostatakse omandiga ning puudub kontroll kauba või toote üle;
- tulu müügittehingust saab usaldusväärselt mõõta;
- tehingust saadav tasu laekumine on tõenäoline;
- tehinguga seotud kulutusi on võimalik usaldusväärselt hinnata.

Intressitulu kajastatakse tuluna siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata.

Teenuse osutamise lepingu arvestus

Tulu teenuste müügist kajastatakse müügituluna vastavalt teenuse osutamise momendile.

Tulude ja kulude vastavuse tagamiseks kasutatakse teenuse osutamise lepingute kajastamisel valmidusastme meetodit. Tööde valmidusaste leitakse projektile bilansipäevani tehtud kulutuste ja projekti kogukulude suhtena.

Rahavoogude aruanne

Äritegevuse rahavoogude kajastamisel kasutatakse kaudset meetodit, mille puhul korrigeeritakse äritegevuse rahavoogude leidmiseks ärikasumit, elimineerides mitterahaliste majandustehingute mõju, äritegevusega seotud varade ning kohustuste saldode muutused ning investeerimis- ja finantseerimistegevusega seotud tulud ja kulud.

Investeerimis- ja finantseerimistegevusest tulenevad rahavood kajastatakse otsemeetodil.

Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesis bilansi kuupäeva, 31. detsembri 2016 ja aruande koostamise kuupäeva vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega

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

Seotud osapooled

Osapool on seotud juhul, kui üks osapool omab kas kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju teise osapoole ärilistele otsustele.

Täpsem selgitus Äriühingu seotud osapoolte kohta on kirjeldatud aruande Lisa 25.

Lisa 2 – Raha

(tuhandetes eurodes)

	31.12.2016	31.12.2015
Sularaha	6	5
Nõudmiseni pangakontod	19 340	22 673
Kokku	19 346	22 678

Lisa 3 – Lühiajalised finantsinvesteeringud

(tuhandetes eurodes)

	31.12.2016	31.12.2015
Lühiajalised aktsiad ja väärtpaberid		
Kodumaised aktsiad ja väärtpaberid	16 465	2 785
Muude regioonide aktsiad	17 067	13 943
Kokku aktsiad ja väärtpaberid õiglases väärtuses	33 532	16 728

Kodumaiste aktsiate ja muude regioonide aktsiate puhul on rakendatud õiglase väärtuse meetodit, mis on leitud noteeritud hindade alusel.

Lisa 4 – Lühiajalised laenud

(tuhandetes eurodes)

Antud laenud	Lisa	Summa (soetusmaksumus) 31.12.2016	Maksetähtaeg	Intressimäär	Alusvaluuta
Antud laen residendist äriühingule	25	165	2017	10%	EUR
Antud laen sidusettevõtjale	25	4 847	2017	2%	EUR
Kokku antud laenud		5 012			

Antud laenud		Summa (soetusmaksumus) 31.12.2015	Maksetähtaeg	Intressimäär	Alusvaluuta
Antud laen residendist äriühingule	25	249	2016	7-10%	EUR
Antud laen mitteresidendist äriühingule	25	973	2016	0%	SGD
Kokku antud laenud		1 222			

Lisa 5 – Nõuded ja ettemaksed

(tuhandetes eurodes)

	Lisa	31.12.2016	31.12.2015
Nõuded ostjate vastu		244	11
Maksude ettemaksed	6	24	10
Muud lühiajalised nõuded		897	420
Ettemaksed teenuste eest		20	11
Intressinõuded		305	94
Kokku nõuded ja ettemaksed		1 490	546

Lisa 6 – Maksud

(tuhandetes eurodes)

Maksuliik	Lisa	31.12.2016		31.12.2015	
		Ettemaks	Võlg	Ettemaks	Võlg
Ettevõtte tulumaks		0	2	0	3
Käibemaks		0	14	6	26
Sotsiaalmaks		0	29	0	32
Üksikisiku tulumaks		0	14	0	15
Töötuskindlustus		0	1	0	2
Kogumispension		0	2	0	2
Ettemaksukonto jääk		24	0	4	0
Kokku maksud	5,13	24	62	10	80

Lisa 7 – Pikaajalised finantsinvesteeringud

(tuhandetes eurodes)

	Lisa	31.12.2016	31.12.2015
Sidusettevõtjate aktsiad või osad	8	5 597	12 538
Muud pikaajalised finantsinvesteeringud	9	26 874	30 645
Pikaajalised nõuded	10	1 508	5 329
Muud pikaajalised nõuded		2 434	740
Kokku pikaajalised finantsinvesteeringud		36 413	49 252

Real muud pikaajalised nõuded kajastatakse sidusettevõtja müügist tekkinud pikaajaline nõue, maksetähtajaga 2021, sisemise intressimääraga 7,34% ning lepingulise intressimääraga 3% mille alusvaluutaks on EUR.

Lisa 8 – Tütar- ja sidusettevõtjate aktsiad ja osad

(tuhandetes eurodes)

Tütarettevõtjad

Tütarettevõtja	Asukoha- maa	Tegevusala	Osalus 31.12.2016	Osalus 31.12.2015
ASI Private Equity AS	Eesti	Investeerimisalane tegevus	100%	100%
InkspinFive OÜ	Eesti	Muude mujal liigitamata finantsteenuste osutamine, v.a kindlustus ja pensionifondid	0	100%
InkSpinFour OÜ	Eesti	Investeerimisalane tegevus	100%	100%
Inkubaator OÜ	Eesti	Teadus- ja arendustegevus muude loodus- ja tehnikateaduste vallas	0	100%
Dailyperfect OÜ	Eesti	Tarkvaraarendus	0	56,36%
Kv1 OÜ	Eesti	Enda või renditud kinnisvara üürileandmine ja käitus	100%	100%
Kv3 OÜ	Eesti	Enda või renditud kinnisvara üürileandmine ja käitus	100%	100%
Opal HFT OÜ	Eesti	Muud infotehnoloogia- ja arvutialased tegevused	70,3%	70,3%
Perila-Perjatsi Põllud ja Metsad OÜ	Eesti	Köögivilja- (sh kõrvitsaliste), juurvilja- ja mugulviljakasvatus, k.a. seenekasvatus, maa rent	100%	100%
Paistevälja –Paistu Põllud ja Metsad OÜ	Eesti	Köögivilja- (sh kõrvitsaliste), juurvilja- ja mugulviljakasvatus, k.a. seenekasvatus, maa rent	100%	100%
Ammende Hotell OÜ	Eesti	Hotell ja toitlustus	100%	100%
InkspiSix OÜ	Eesti	Investeerimisalane tegevus	100%	100%
ASI VC OÜ	Eesti	Valdusfirmade tegevus	100%	100%

Aruandeaastal ühines InkSpinFive OÜ tütarettevõtja ASI Private Equity AS-ga, Inkubaator OÜ ühines tütarettevõtja InkSpinFour OÜ-ga ning likvideeriti tütarettevõtja Dailyperfect OÜ.

Bilansipäeva järgselt on kavas ühendada tütarettevõtjad Paistevälja-Paistu Põllud ja Metsad OÜ ning Perila-Perjatsi Põllud ja Metsad OÜ.

Sidusettevõtja	31.12.2015				31.12.2016		
	Saldo	Osalus %	Soetus	Müük	Ümber- hindlus	Saldo	Osalus %
MarkIT Holding AS*	5 094	30,19%	0	5 094	0	0	0
Clifton AS**	0	44,92%	0	0	0	0	44,92%
Ecomet Invest AS***	735	17,87%	0	0	-735	0	17,87%
Multiland OÜ	3	50,00%	0	0	0	3	50,00%
Ecofleet Eesti OÜ****	68	2,3%	0	0	0	68	2,3%
EcoFleet Holding OÜ	6 319	50,00%	0	0	-1 216	5 103	50,00%
InBio OÜ	319	45,89%	100	0	4	423	47,19%
Kokku	12 538		100	5 094	-1 947	5 597	

*MarkIT Holding müügihind oli 5 800 tuh eur ning müügikasumiks 241 tuh eur.

**Clifton AS on 2016.a kuulutanud välja pankroti ning sellega seoses on väärtus hinnatud nulli.

***Ecomet Invest AS on kajastatud sidusettevõtjana, kuna vastavalt aktsionäride lepingule on ASI-l ettevõtte üle oluline mõju. Ettevõtte väärtus on hinnatud nulli sest äriplaan ei ole seni käivitatud.

****Ecofleet Eesti OÜ otsene osalus sidusettevõtjana on 2,3% ning kaudne osalus läbi EcoFleet Holding OÜ on 50,49%. Tegemist on ASI jaoks sidusettevõtjaga, kuna vastavalt aktsionäride lepingule ei ole ASI-l Ecofleeti Eesti OÜ üle kontrolli.

	Asukoht	Põhitegevusala
Clifton AS	Eesti	Kõrgtehnoloogiliste komponentide arendamine
Ecomet Invest AS	Eesti	Pliiakude ümbertöötlemine
Multiland OÜ	Eesti	Metsainvesteeringud
Ecofleeti Eesti OÜ	Eesti	Telemaatikateenuste pakkumine
EcoFleet Holding OÜ	Eesti	Telemaatikateenuste pakkumine
InBio OÜ	Eesti	Meditiini- ja laboriseadmete müük

Sidusettevõtjate kajastamisel on kasutatud alljärgnevat hindamismeetodeid:

Clifton AS	eesmärkidepõhine hindamine
Ecomet Invest AS	eesmärkidepõhine hindamine
Multiland OÜ	soetusmaksumus (õiglane väärtus ei ole usaldusväärset mõõdetav)
Ecofleeti Eesti OÜ	soetusmaksumus
EcoFleet Holding OÜ	õiglasest väärtuses võrdlussuhtarvudel põhineval hinnangul
InBio OÜ	õiglasest väärtuses võrdlussuhtarvudel põhineval hinnangul

Lisa 9 – Muud pikaajalised finantsinvesteeringud

(tuhandetes eurodes)

	Lisa	31.12.2016	31.12.2015
Õiglasest väärtuses vastavalt viimasele müügitehingule mitteseotud osapoolte vahel			
Taastuenergia		2 386	2 386
Kokku õiglasest väärtuses vastavalt viimasele müügitehingule mitteseotud osapoolte vahel		2 386	2 386
Õiglasest väärtuses võrdlussuhtarvudel põhineval väärtuse hinnangul			
Toitlustus		897	1 079
Meedia ja kaubandus		2 989	2 445
Kokku õiglasest väärtuses võrdlussuhtarvudel põhineval väärtuse hinnangul		3 886	3 524
Korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil			
Maavarad		3	3
Fondid		1 660	1 690
Finants		469	469
Põllumajandus		1 470	1 286
Tööstus		299	299
Tööstustoodang ja teenused		1 398	1 389
Kütus ja energia		0	485
Meedia ja kaubandus		4 091	4 109
Taastuenergia		2 509	2 511
Kokku korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil		11 899	12 241
Õiglasest väärtuses fondi vara turuväärtuse alusel			
Fondid		3 094	1 585
Kokku õiglasest väärtuses fondi vara turuväärtuse alusel		3 094	1 585
Muu hindamismeetod			
Finants*		0	5 601
Kinnisvara**		5 609	5 308
Kokku muu hindamismeetod		5 609	10 909
Kokku aktsiad ja väärtpaberid	7	26 874	30 645

*LHV aktsiad noteeriti 2016 Tallinna börsil ning seetõttu on osalus klassifitseeritud lühiajaliste finantsinvesteeringute alla.

**EFTEN'i õiglase väärtuse hindamine baseerub põhimõttel, et varade tootlus / väärtus leitakse perioodis realselt genereeritud ja tulevikku prognoositavate rahavoogude ajakohastamise põhisel ja seda samade diskontomäärade ja väljumistootlikkustega kui investeerimisel (seega neid ei muudeta ega kajastata varade väärtuses turusituatsioonist tulenevat investorite tootlusootuste muutust).
31.12.2016 seisuga on EFTEN Kinnisvaraportfelli kodulehel avalikustatud hind 2,7312 eur aktsia kohta ning sellest tulenevalt oleks investeeringu väärtuseks 6 754 tuhat eur.

Lisa 10 – Muud pikaajalised nõuded

(tuhandetes eurodes)

	Lisa	Summa (soetus- maksumus) 31.12.2016	Korrigeeritud soetus- maksumus 31.12.2016	Makse- tähtaeg	Intressi-määr	Alus- valuuta
Antud laen residendist äriühingule		1 000	1 000	2021	12kuu EURIBOR +8%	EUR
Antud laen sidusettevõtjale	25	228	228	2018	7%	EUR
Antud laen seotud osapoolle	25	170	170	2028	2%	EUR
Intressinõuded		0	110			
Kokku muud pikaajalised nõuded	7	1 398	1 508			

	Lisa	Summa (soetus- maksumus) 31.12.2015	Korrigeeritud soetus- maksumus 31.12.2015	Makse- tähtaeg	Intressi- määr	Alus- valuuta
Antud laen residendist äriühingule		301	301	2019	9-12%	EUR
Antud laen sidusettevõtjale	25	4 847	4 847	2017	2%	EUR
Intressinõuded		0	181			
Kokku muud pikaajalised nõuded	7	5 148	5 329			

Lisa 11 – Materiaalne ja immateriaalne põhivara ning kinnisvarainvesteeringud

(tuhandetes eurodes)

Materiaalne põhivara

	Muu materiaalne põhivara	Maa ja ehitised	Kokku materiaalne põhivara
Saldo seisuga 31.12.2015			
Soetusmaksumus	185	2 151	2 336
Akumuleeritud kulum	-127	-161	-288
Jääkmaksumus	58	1 990	2 048
2016.a. toimunud muutused			
Ostud ja parandused	39	101	140
Amortisatsioonikulu	-32	-68	-100
Saldo seisuga 31.12.2016			
Soetusmaksumus	224	2 252	2 476
Akumuleeritud kulum	-159	-229	-388
Jääkmaksumus	65	2 023	2 088

Immateriaalne põhivara

	Arendus väljaminekud	Muu immateriaalne põhivara	Immateriaalne põhivara
Saldo seisuga 31.12.2015			
Soetusmaksumus	265	389	654
Akumuleeritud kulum	-80	-389	-469
Jääkmaksumus	185	0	185
2016. a toimunud muutused			
Amortisatsioonikulu	-26	0	-26
Saldo seisuga 31.12.2016			
Soetusmaksumus	265	389	654
Akumuleeritud kulum	-106	-389	-495
Jääkmaksumus	159	0	159

Kinnisvarainvesteeringud

Saldo seisuga 31.12.2015	
Soetusmaksumus	7 586
Akumuleeritud kulum	-482
Jääkmaksumus	7 104
2016. a toimunud muutused	
Ostud ja parendused	926
Amortisatsioonikulu	-93
Saldo seisuga 31.12.2016	
Soetusmaksumus	8 512
Akumuleeritud kulum	-575
Jääkmaksumus	7 937

Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu 2016. aastal kokku 991 tuhat eurot (2015 aastal vastavalt 1 008 tuhat eurot) ning otsesed haldamiskulud 217 tuhat eurot (2015. aastal vastavalt 233 tuhat eurot).

Kinnisvarainvesteeringute tulevaste perioodide hinnanguline renditulu alates bilansipäevast jaguneb järgmiselt (tuhat eurot):

kuni 1 aasta	1 157
2 -5 aastat	4 625
üle 5 aasta	3 420

Hoone rent

Kinnisvarainvesteeringute üürilepingud annavad üürileandjale õiguse üürisumma iga-aastaseks tõstmiseks vastavalt üürilepingus toodud põhimõtetele.

Põllumaade rent

Rentnikul on õigus rendi esemeks olev maa anda allrendile, kooskõlastades sõlmitava rendilepingu tingimused eelnevalt kirjalikult omanikuga.

Rentnikul on rendiperioodi lõpus võimalus osta maad välja kokkulepitud hinnaga (mis ei ole juhtkonna hinnangul turuväärtusest oluliselt madalam).

Lisa 12 – Laenukohustused

(tuhandetes eurodes)

	Lisa	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Makse- tähtaeg	Intressi- määr	Alus- valuuta
Saadud laenud krediitiasutuselt		185	1 396	2020	1,49% + 3kuu EURIBOR	EUR
Laenukohustused kokku 31.12.2016		185	1 396			

	Lisa	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Makse- tähtaeg	Intressi- määr	Alus- valuuta
Saadud laenud krediitiasutustelt		1 237	1 580	2016-2020	1,8-2,75% + 3kuu EURIBOR	EUR
Laenukohustused kokku 31.12.2015		1 237	1 580			

Kinnisvarainvesteeringu soetamiseks võetud laenu tagatised on alljärgnevad:

- hüpoteek Tallinnas asuvale kinnistule summas 3 374 tuhat eurot, mille bilansiline väärtus seisuga 31.12.2016 on 4 067 tuhat eurot;
- pant Kv1 OÜ osadele summas 3 tuhat eurot

Lisa 13– Võlad ja ettemaksed

(tuhandetes eurodes)

Võlad ja ettemaksed	Lisa	31.12.2016	31.12.2015
Ostjate ettemaksed		12	3
Võlad tarnijatele		57	76
Võlad töövõtjatele		85	87
Maksuvõlad	6	62	80
Muud võlad		75	408
Kokku võlad ja ettemaksed		291	654

Lisa 14 – Tuletisinstrument

(tuhandetes eurodes)

	31.12.2016	31.12.2015
Intressimäär Swap	135	167

Tuletisinstrumentina kajastatakse õiglasel väärtuses:

- intressimäär muutumise riski maandamise eesmärgil soetatud tuletisinstrumenti summas 135 tuhat eurot
- lõpptähtajaga 2020. a
- nominaalväärtusega 2 107 tuhat eurot

Tuletisinstrumenti väärtuse muutuse kajastamisel on tuginetud Swedbank`i Markets Operations Estonia osakonna poolt nüüdisväärtuse (NPV – Net Present Value) meetodi alusel antud hinnangule seisuga 31.12.2016.

Lisa 15 – Emiteeritud pikaajalised võlakirjad

(tuhandetes eurodes)

	2016	2015
Võlakirjade väärtus aruandeperioodi alguses	8 298	8 546
Võlakirjade lunastamise eest makstud raha	-302	-1 373
Võlakirjade väärtuse kasv (-langus) aruandeperioodis	784	1 125
Võlakirjade väärtus kokku aruandeperioodi lõpus	8 780	8 298
Kontserniväliste investorite valduses olevate võlakirjade arv aruandeperioodi lõpus	21 653 tk	31 673 tk
Emattevõtte omanike valduses olevate võlakirjade arv aruandeperioodi lõpus	6 500 tk	6 500 tk

ASI Private Equity AS võlakirjad on noteeritud eurodes nimiväärtusega 10 EUR, raamatupidamislik väärtus aruandeperioodi lõpul on 26,38 EUR (31.12.2015 seisuga 24,64 EUR).

Emattevõtte omanike ettevõtete valduses olevad võlakirjad on noteeritud eurodes nimiväärtusega 1 000 EUR, raamatupidamislik väärtus aruandeperioodi lõpul on 1 263 EUR (31.12.2015 seisuga 1 155 EUR).

Lisa 16 – Muud finantskohustused

(tuhandetes eurodes)

	Lisa	31.12.2016	31.12.2015
Muud finantskohustused			
Antud optsioonid	22	5 151	3 544
Muud kohustused		64	61
Kokku muud finantskohustused		5 215	3 605

Lisa 17 – Omakapital

Ambient Sound Investments OÜ osakapital seisuga 31.12.2016 koosneb neljas A osast, igäüks nimiväärtusega 639 eurot ning kolmest B osast vastavalt nimiväärtustega 12 eurot, 4 eurot ja 1 euro ning seisuga 31.12.2015 koosnes neljast osast, igäüks nominaalväärtusega 639 eurot.

Ambient Sound Investments OÜ osad on registreeritud Eesti Väärtpaberikeskuses.

Aruandeaastal kuulutati välja dividende 2 000 tuhat eurot, mis osanikele välja maksti (2015.a 1 200 tuhat eurot), tulumaksukulu aruandeperioodil oli 500 tuhat eurot (2015. a 300 tuhat eurot).

Lisa 18 – Investeeringute ümberhindlus

(tuhandetes eurodes)

Investeeringute ümberhindlus	2016	2015
Finanststulud ja (-kulud) investeeringutelt sidusettevõtetesse	-1 947	1 318
Portfelliinvesteeringute ümberhindlus	8 676	1 499
Võlakirjade ümberhindlus	-364	0
Börsil noteeritud aktsiate ümberhindlus	3 493	1 372
Muude pikaajaliste investeeringute ümberhindlus	0	7
Allahinnatud investeeringute laekumine	0	317
Kasum aktsiate ja osade müügist	542	4 813
Kokku investeeringute ümberhindlus	10 400	9 326

Lisa 19 – Müügitulu

(tuhandetes eurodes)

	2016	2015
Geograafiliste piirkondade lõikes		
Eesti	1 839	1 905
Kokku müügitulu	1 839	1 905
Tegevusalade lõikes	2016	2015
Restoranid ja liikuvad toitlustuskohad	502	535
Hotellid ja muu sarnane tegevus	311	315
Enda või renditud kinnisvara üürileandmine	991	1 009
Muud lõbustus- ja vaba aja tegevused	18	23
Saunade, solaariumite ja massaažisalongide tegevus jm füüsilise heaoluga seotud teenindus	17	23
Kokku müügitulu	1 839	1 905

Lisa 20 – Kaupade ja teenuste kulu

(tuhandetes eurodes)

	2016	2015
Kaubad	66	229
Ostetud teenused	475	372
Kokku kaupade ja teenuste kulu	541	601

Lisa 21 – Mitmesugused tegevuskulud

(tuhandetes eurodes)

	2016	2015
Teenused ja konsultatsioonid	422	265
Muud tegevuskulud	192	211
Lühiajaliste laenude allahindlus	0	1
Kontori- ja sidekulud	80	76
Transpordikulud	9	12
Turundus- ja reklaamikulud	43	25
Kokku mitmesugused tegevuskulud	746	590

Lisa 22 – Tööjõukulud

(tuhandetes eurodes)

	2016	2015
Palgakulu	2 056	1 993
Sotsiaalmaksud	677	673
Kokku tööjõukulud	2 733	2 666
Töötajate arv	41	42
Töötajate arv töötamise liikide kaupa:		
Töölepingu alusel töötav isik	40	41
Juriidilise isiku juhtimis- või kontrollorgani liige	1	1
Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasu	69	57

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale muid soodustusi antud ei ole, kuid Juhatuse liige osaleb töötajatele suunatud optiooniprogrammis. Optioonid on kajastatud bilansis finantskohustusena, kuna töötajatel on õigus optioonide eest saadud osad ettevõttele tagasi võõrandada.

Töötasu kuluna on kajastatud töötajatele antud optioonid kokku summas 1 865 tuhat eurot (31.12.2015 seisuga 1 693 tuhat eurot) ning optioonide realiseerimine toimub mitte kiiremini kui 3 aasta jooksul, misjärel tekib töötajatel osalus.

31.12.2016 seisuga on optioonide kohustus töötajate ees 5 151 tuhat eurot (31.12.2015 seisuga 3 544 tuhat eurot).

Lisa 23 – Rahavoogude aruanne – Muude finantsinvesteeringute müük

(tuhandetes eurodes)

	2016	2015
Börsil noteeritud aktsiate müük	7 294	1 129
Portfelliinvesteeringute müük	0	5 395
Sidusettevõtjate müük	3 000	0
Laekumised muudest finantsinvesteeringutest	0	12 233
Võlakirjade müük	513	0
Kokku laekumised muudest finantsinvesteeringutest	10 807	18 757

Lisa 24 – Tingimuslikud kohustused

(tuhandetes eurodes)

Ambient Sound Investments OÜ konsolideeritud jaotamata kasum seisuga 31.12.2016 on 86 405 tuhat eurot (31.12.2015 seisuga 77 634 tuhat eurot). Maksimaalne võimalik väljamakstav dividendide summa oleks 69 124 tuhat eurot (31.12.2015 seisuga 62 107 tuhat eurot) ning sellega kaasnev tulumaks 17 281 tuhat eurot (31.12.2015 seisuga 15 527 tuhat eurot).

Vastavalt Eesti Raamatupidamise Seadusele on summa , millest osaihing võib teha osanikele väljamakseid, leitav järgmiselt: korrigeeritud konsolideerimata omakapital, millest on maha arvatud osakapital ja reservid.

Lisa 25 – Seotud osapooled

(tuhandetes eurodes)

Ambient Sound Investments OÜ käsitleb seotud osapooltena:

- ettevõtte omanikke;
- tütarettevõtjaid;
- sidusettevõtjaid;
- teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid;
- tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- eespool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid ja nende poolt kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtteid

Tehingute maht ja liik

Seotud osapool	Antud laenud		Antud laenud tagasimaksed	
	2016	2015	2016	2015
Omanikega seotud ettevõtjad	170	284	0	984
Sidusettevõtjad	34	545	0	60
Kokku ostud seotud osapooltelt	204	829	0	1 044

Seotud osapool	Intressitulu		Intressikulu	
	2016	2015	2016	2015
Omanikega seotud ettevõtjad	1	0	747	694
Sidusettevõtjad	99	100	0	0
Kokku seotud osapooltelt	100	100	747	694

Aruandeperioodil on juhatuse liikmele arvestatud tasu 69 (2015: 57) tuhat eurot. Juhatuse liikmel on ka õigus optsioonidele.

Saldod seotud osapooltega

Nõuded:

Seotud osapool	31.12.2016	31.12.2015
Antud laenud koos intressiga omanikega seotud ettevõtjale	171	0
Antud laenud Sidusettevõtjale	5 127	5 329
Kokku nõuded	5 298	5 329

Kohustused:

Seotud osapool	31.12.2016	31.12.2015
Omanikega seotud ettevõtjad	8 212	7 510
Tegev- või kõrgem juhtkond	0	7
Kokku kohustused	8 212	7 517

Kohustusena omanikega seotud ettevõtjate eest kajastatakse pikaajalisi emiteeritud võlakirju.

Antud laenud on avalikustatud aruande Lisa 4 ja Lisa 10

Intressinõuded on avalikustatud aruande Lisa 5

Seotud osapoolte kohustused on avalikustatud aruande Lisa 12 ja Lisa 15

Aruandeaastal on sidusettevõtetel antud laenunõudeid hinnatud alla 335 tuhat eurot.

Lisa 26 – Emaettevõtja konsolideerimata aruanded

Bilanss

(tuhandetes eurodes)

Varad	31.12.2016	31.12.2015
Käibevara		
Raha	17 085	18 865
Lühiajalised finantsinvesteeringud	33 532	16 729
Lühiajalised laenud	5 549	1 454
Nõuded ja ettemaksud	1 084	489
Käibevara kokku	57 250	37 537
Põhivara		
Pikaajalised finantsinvesteeringud	46 148	57 803
Materiaalne põhivara	3	3
Põhivara kokku	46 151	57 806
Varad kokku	103 401	95 343
Kohustused ja omakapital		
Lühiajalised kohustused		
Võlad ja ettemaksud	154	479
Lühiajalised kohustused kokku	154	479
Pikaajalised kohustused		
Muud finantskohustused	13 363	11 061
Pikaajalised kohustused kokku	13 363	11 061
Kohustused kokku	13 517	11 540
Omakapital		
Osakapital nimiväärtuses	3	3
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	81 800	76 556
Aruandeaasta kasum	8 081	7 244
Omakapital kokku	89 884	83 803
Kohustused ja omakapital kokku	103 401	95 343

Kasumiaruanne

(tuhandetes eurodes)

Äritulud	2016	2015
Intressitulud võlakirjadelt	899	2 266
Intressitulud laenudelt ja pangadeposiitidelt	707	661
Dividenditulud	669	680
Investeeringute ümberhindlus ja realiseerimine kokku	10 545	7 243
Kokku äritulud	12 820	10 850
Ärikulud		
Muud tegevuskulud	-513	-398
Tööjõu kulud	-2 187	-2 132
Põhivara kulum	-1	-10
Muud ärikulud	-2	-1
Kokku ärikulud	-2 703	-2 541
Ärikasum	10 117	8 309
Finantstulud ja -kulud		
Neto kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	-301	1 194
Intressikulu	-747	-694
Muud finantstulud ja -kulud	-488	-1 265
Kokku finantstulud ja -kulud	-1 536	-765
Kasum enne tulumaksu	8 581	7 544
Tulumaks	-500	-300
Aruandeaasta puhaskasum	8 081	7 244

Rahavoogude aruanne

(tuhandetes eurodes)

	2016	2015
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum	10 117	8 309
<u>Korrigeerimised</u>		
Põhivara kulum ja firmaväärtuse allahindlus	1	10
Intressitulude ja investeeringute ümberhindlused	-12 821	-10 851
<u>Korrigeerimised kokku</u>	-12 820	-10 841
Sidusettevõtjate soetus	-100	-11
Muude finantsinvesteeringute soetus	-7 341	-18 520
Laekumised muudest finantsinvesteeringutest	10 504	20 030
Laekunud dividendid	669	636
Antud laenuid	-3 989	-5 672
Antud laenude tagasimaksud	1 493	1 833
Saadud intressid	626	663
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksude muutus	274	500
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	1 669	1 642
Makstud ettevõtte tulumaks	-500	-300
Makstud optsioonid	-258	-118
Rahavood äritegevusest kokku	345	-1 849
Rahavood investeerimistegevusest		
Tütarettevõtjate asutamine/soetus	0	-3
Materiaalse põhivara soetus	0	-4
Rahavood investeerimistegevusest kokku	0	-7
Rahavood finantseerimistegevusest		
Lunastatud võlakirjad	-45	-525
Makstud dividendid	-2 000	-1 200
Rahavood finantseerimistegevusest	-2 045	-1 725
Rahavood kokku	-1 700	-3 581
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	18 865	22 163
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-1 700	-3 581
Valuutakursside muutuste mõju	-80	283
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	17 085	18 865

Omakapitali muutuste aruanne

(tuhandetes eurodes)

	Osakapital	Jaotamata kasum	Kokku
Seisuga 31.12.2014	3	77 756	77 759
Arvestatud dividendid	0	-1 200	-1 200
Aruandeperioodi kasum	0	7 244	7 244
Seisuga 31.12.2015	3	83 800	83 803
Arvestatud dividendid	0	-2 000	-2 000
Aruandeperioodi kasum	0	8 081	8 081
Seisuga 31.12.2016	3	89 881	89 884

Kohustuslik reservkapital on 256 eurot.

Korrigeeritud konsolideerimata omakapitali arvestus:

Emaettevõtte konsolideerimata omakapital 31.12.2015	83 803
Investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse bilansilises väärtuses 31.12.2015	-13 674
Investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse kapitaliosaluse meetodil 31.12.2015	7 508
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital kokku 31.12.2015	77 637
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital 31.12.2016	89 884
Investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse bilansilises väärtuses 31.12.2016	-8 986
Investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse kapitaliosaluse meetodil 31.12.2016	5 507
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital kokku 31.12.2016	86 405

KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

2016. aasta majandusaasta lõpu seisuga on (tuhandetes eurodes):

eelmiste perioodide jaotamata kasum	82 318
aruandeperioodi kasum	7 720
jaotamata kasum kokku	90 038

Juhatuse ettepanek on jaotada vaba kasum alljärgnevalt (tuhandetes eurodes):

jätta osaiüingu vaba kasumi koosseisu	88 038
maksta dividendideks	2 000

Käesoleva kasumi jaotamise ettepaneku tegemisel on arvestatud, et:

Nimetatud summas dividendide määramisega kaasneb äriühingule tulumaksu kohustus summas 500 tuhat eurot, mis tuleb maksta dividendide väljamaksmise kuule järgneval kuul.

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 19.06.2017

Ambient Sound Investments OÜ (registrikood: 10958721) 01.01.2016 - 31.12.2016 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
TAUNO TATS	Juhatuse liige	19.06.2017

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Ambient Sound Investments OÜ osanikele

Arvamus

Oleme auditeerinud Ambient Sound Investments OÜ (kontsern) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud bilanssi seisuga 31. detsember 2016, konsolideeritud kasumiaruannet, konsolideeritud koondkasumiaruannet, konsolideeritud rahavoogude aruannet ja konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisasid, mis sisaldavad oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muud selgitavat informatsiooni.

Meie arvates kajastab lehekülgedel 5 kuni 29 esitatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistel osades õiglaselt kontserni konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2016 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Arvamuse alus

Teostasime oma auditi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meile nende standarditega pandud kohustus on täiendavalt kirjeldatud käesoleva aruande alalõigus „Vandeauditori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga“. Oleme kontsernist sõltumatud kooskõlas Eesti Vabariigi konsolideeritud raamatupidamise aruande auditi kohaldatavate eetikanoetega ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt neile nõuetele. Usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane, et olla aluseks meie arvamusel.

Muu informatsioon

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon sisaldab tegevusaruannet, kuid ei sisalda konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet ega meie vandeauditori aruannet.

Meie arvamus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei esita selle kohta mitte mingis vormis kindlustandvat järeldust.

Seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga on meil kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seejuures, kas see lahknub oluliselt konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandest või teadmistest, mille auditi käigus omandasime, või kas see näib olevat muul viisil oluliselt väärkajastatud. Kui me teeme oma töö alusel järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, siis oleme kohustatud sellest asjaolust teavitama. Meil ei ole sellega seoses millestki teavitada.

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

Juhatus vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga, ja sellise sisekontrolli eest, mida juhatus peab vajalikuks, et oleks võimalik koostada pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamiseta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhatus kohustatud hindama, kas kontsern suudab oma tegevust jätkata, esitama infot tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta, kui see on asjakohane, ja kasutama arvestuses tegevuse jätkuvuse alusprintsipi, välja arvatud juhul, kui juhatus kavatab kontserni likvideerida või selle tegevuse lõpetada või kui tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad kontserni finantsaruandlusprotsessi järelevalve eest.

Vandeauditori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamiseta ja anda välja vandeauditori aruanne, mis sisaldab meie arvamusel. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise esinemisel see kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) teostatud auditi käigus alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad üksikult või koos mõjutada majanduslikke otsuseid, mida kasutajad konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande alusel teevad.

Rahvusvaheliste auditeerimise standardite (Eesti) kohase auditi käigus kasutame kuteaalast otsustust ja säilitame kuteaalase skeptitsismi kogu auditi vältel. Lisaks:

- teeme kindlaks konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid ja hindame neid, kavandame riskidele vastavad auditiprotseduurid ja teostame neid ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali, mis on aluseks meie arvamusel. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, informatsiooni tahtlikku esitamata jätmist või väärsitust või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi jaoks asjakohasest sisekontrollist, et kavandada antud tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust kontserni sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhatuse raamatupidamishinnangute ja nende kohta avalikustatud informatsiooni põhjendatust;
- teeme järelduse selle kohta, kas arvestuses tegevuse jätkuvuse alusprintsipi kasutamine juhatuse poolt on asjakohane ja kas hangitud auditi tõendusmaterjali põhjal esineb sündmustest või tingimustest tulenevat olulist ebakindlust, mis võib tekitada märkimisväärset kahtlust kontserni jätkuva tegutsemise suhtes. Kui järeldame, et eksisteerib oluline ebakindlus, siis oleme kohustatud juhtima vandeauditori aruandes tähelepanu konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud informatsioonile või kui avalikustatud informatsioon on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad kuni vandeauditori aruande kuupäevani hangitud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad põhjustada seda, et kontsern ei jätkaks oma tegevust;
- hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne esitab selle aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi õiglasel viisil;
- hangime kontserni majandusüksuste või äritegevuse finantsinformatsiooni kohta piisavalt asjakohast tõendusmaterjali, et avaldada arvamust kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta. Vastutame kontserni auditi juhtimise, järelevalve ja teostamise eest. Oleme ainuvastutavad oma auditiarvamuse eest.

Vahetame informatsiooni nendega, kelle ülesandeks on valitsemine, muuhulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning märkimisväärsete auditi tähelepanekute, kaasa arvatud auditi käigus tuvastatud märkimisväärsete sisekontrolli puuduste kohta.

/digitaalselt allkirjastatud/

Andris Jegers

Vandeauditori number 171

KPMG Baltics OÜ

Auditoorteevõtja tegevusloa number 17

Narva mnt 5, Tallinn, Harju maakond, 10117

19.06.2017

Audiitorite digitaalallkirjad

Ambient Sound Investments OÜ (registrikood: 10958721) 01.01.2016 - 31.12.2016 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
ANDRIS JEGERS	Vandeaudiitor	19.06.2017

Sidevahendid

Liik	Sisu
Mobiiltelefon	+372 5299950
E-posti aadress	info@asi.ee