

Majandusaasta aruanne

Madli Juhani

KONTROLLITUD

AS Lõhmus Holdings

Majandusaasta algus: 1. jaanuar 2004

Majandusaasta lõpp: 31. detsember 2004

Äriregistri kood	10396826
Aadress:	Roostiku 3, Tallinn 13516
Telefon:	6 264 500
Faks:	6 264 501
Põhitegevusala:	Investeeringud väärtpaberitesse
Tegevjuht:	Rain Lõhmus
Audiitorkontroll:	Eva Veinberg- Rimess MRI OÜ

SISSE TULEND

10 -02- 2006

SISUKORD

Tegevusaruanne	3
Juhatuse deklaratsioon	4
Bilanss.....	5
Kasumiaruanne skeem 1	7
Omakapitali muutuse aruanne.....	8
Rahavoogude aruanne	8
Aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid	9
Lisa 1. Aktsiad ja muud väärtpaberid.....	13
Lisa 2. Nõuded ostjate vastu	13
Lisa 3. Muud lühi- ja pikaajalised nõuded	13
Lisa 4. Tütarettevõtjate aktsiad ja osad	14
Lisa 5. Sidusettevõtjate aktsiad ja osad.....	15
Lisa 6. Kinnisvarainvesteeringud	16
Lisa 7. Materiaalse põhivara liikumine	16
Lisa 8. Maksuvõlad ja maksude ettemaksud	16
Lisa 9. Võlakohustused	16
Lisa 10. Omakapital	17
Lisa 11. Tehingud seotud osapooltega	17
Majandusaasta kasumijaotuse ettepanek.....	18
Audiitori järeldusotsus.....	19
Majandusaasta aruande allkirjad.....	20



Tegevusaruanne

28.08.1997 aastal sõlmisid AS Abeta ja AS Lobbar ühinemislepingu. Vastav kanne registreeriti Äriregistris 03.03.1998.a. Äriühingu nimeks on AS Lõhmus Holdings.

Aktsiaseltsi tegevus on orienteeritud tulude saamisele lühi- ja pikaajalistelt investeeringutelt.

2005.a. jätkatakse tegevust eelpool toodud tegevusvaldkonnas.

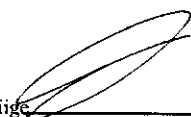
Aruandeperioodi realiseerimise netokäive oli 212 180 krooni, mille moodustas kontoriruumide väljarendimine.

Põhikohaga töötajaid oli aruandeperioodil üks, kellele arvestati töötasu kokku summas 95 911 krooni.

Juhatus ja nõukogu liikmetele aruandeperioodil tasu ei makstud.

AS Lõhmus Holdings lõpetas 2004. majandusaasta 11 554 761 kroonise kasumiga.

Rain Lõhmus
Juhatus liige



SISSE TOLNU

10 -02- 2006

Juhatuse deklaratsioon

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

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansi kuupäeva 31.12.2004 ja aastaaruande koostamispäeva 15.11.2005 vahemikul.

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

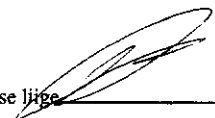
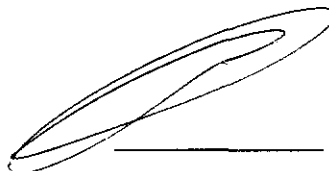
Juhatuse hinnangul on AS Lõhmus Holdings jätkuvalt tegutsev majandusüksus.

Juhatus kinnitab 2004.a aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Tallinnas, 15. novembril 2005.a

Rain Lõhmus

juhatuse liige



SISSE TULNUD

10 -02- 2006

Bilanss

..... kroonides

AKTIVA**31.12.2004 31.12.2003****KÄIBEVARA**

Raha ja pangakontod		574 136	993 218
Aktsiad ja muud väärtpaberid	Lisa 1	1 670 599	1 004 520
Nõuded ostjate vastu	Lisa 2	18 822	0
Ostjate tasumata summad		126 708	107 886
Ebatõenäoliselt laekuvad summad (miinus)		-107 886	-107 886
Muud nõuded	Lisa 3	39 575 439	28 663 907
Nõuded emaettevõtja ja teiste konsolid.grupi ettev. vastu	Lisa 11	1 545 728	414 114
Muud lühiajalised nõuded		38 029 711	28 249 793
Viitlaekumised (aruandeperioodi laekumata tulud)		6 202 907	4 807 133
Intressid		6 202 907	4 807 025
Muud viitlaekumised		0	108
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud		260 747	357 510
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	Lisa 8	244 864	325 847
Tulevaste perioodide kulud		15 883	31 663
KÄIBEVARA KOKKU		48 302 651	35 826 287

PÕHIVARA

Pikaajalised finantsinvesteeringud		51 481 734	60 140 623
Sidusettevõtjate aktsiad või osad	Lisa 5	11 099 291	17 240 810
Muud aktsiad ja väärtpaberid	Lisa 1	17 037 770	17 096 332
Pikaajalised deposiidinõuded		0	340 000
Muud pikaajalised nõuded	Lisa 3	23 344 673	25 463 480
Kinnisvarainvesteeringud	Lisa 6	3 772 822	0
Materiaalne põhivara	Lisa 7	1 111 216	1 905 713
Masinaid ja seadmeid (soetusmaksumuses)		3 564 493	4 321 239
Muu materiaalne põhivara (soetusmaksumuses)		720 748	718 096
Akumuleeritud põhivara kulum (miinus)		-3 174 025	-3 133 622

PÕHIVARA KOKKU		56 365 771	62 046 336
-----------------------	--	-------------------	-------------------

AKTIVA KOKKU		104 668 422	97 872 623
---------------------	--	--------------------	-------------------

SISSE TULNUD

10 -02- 2006

..... kroonides

PASSIVA

31.12.2004 31.12.2003

LÜHIAJALISED KOHUSTUSED

Võlakohustused	Lisa 9	8 149 099	19 776 816
Võlakohustused		8 029 329	14 765 000
Lühiajalised laenud krediitiasutustelt		119 770	5 011 816
Võlad tarnijatele		95 054	75 264
Maksuvõlad	Lisa 8	42 065	54 716
Viitvõlad (aruandeperioodi maksmata kulud)		523 527	422 285
Võlad töövõtjatele		23 675	42 441
Intressivõlad		495 737	375 121
Muud viitvõlad		4 115	4 723
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		8 809 745	20 329 081

PIKAAJALISED KOHUSTUSED

Pikaajalised võlakohustused	Lisa 9	49 213 990	42 453 616
Pangalaenud		23 665 338	18 132 138
Mittekonverteeritavad võlakohustused		25 548 652	24 321 478
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		49 213 990	42 453 616

KOHUSTUSED KOKKU		58 023 735	62 782 697
-------------------------	--	-------------------	-------------------

OMAKAPITAL

Aktsiakapital nimiväärtuses	Lisa 10	939 500	939 500
Ülekurss		2 019 758	2 019 758
Reservid		2 488 760	2 488 760
Kohustuslik reservkapital		93 950	93 950
Muud reservid (liikide lõikes)		2 394 810	2 394 810
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		29 641 908	27 127 843
Aruandeaasta kasum (kahjum)		11 554 761	2 514 065
KOKKU OMAKAPITAL		46 644 687	35 089 926

PASSIVA KOKKU		104 668 422	97 872 623
----------------------	--	--------------------	-------------------

SISSE TULNUD

10 -02- 2006

Kasumiaruanne skeem 1

kroonides

	2004	2003
ÄRITULUD		
Müügitulu	212 180	448 355
Muud äritulud	0	204 820
ÄRITULUD KOKKU	212 180	653 175
ÄRIKULUD		
Kaubad, toore, materjal ja teenused	0	364 053
Mitmesugused tegevuskulud	919 477	1 904 556
Tööjõukulud	160 152	329 237
palgakulu	95 911	222 566
sotsiaalmaksud	64 241	106 672
Kulum	852 058	519 129
põhivara kulum ja väärtuse langus	852 058	519 129
Muud ärikulud	112 713	325 000
ÄRIKULUD KOKKU	2 044 400	3 441 976
ÄRIKASUM (-KAHJUM)	-1 832 220	-2 788 801
FINANTSTULUD JA -KULUD	13 386 981	5 302 866
finantstulud ja -kulud tütarettevõtete aktsiatelt ja osadelt	-2 429 000	-2 879 852
finantstulud ja -kulud sidusettevõtjate aktsiatelt ja osadelt	1 541 275	647 241
finantstulud ja -kulud muudelt pikaajalistelt finantsinvesteeringutelt	941 136	0
muud finantstulud ja -kulud	-1 393 115	1 066 286
kasum aktsiate õiglase väärtuse muutusest	14 726 686	6 469 191
KASUM (KAHJUM) MAJANDUSTEGEVUSEST	11 554 761	2 514 065
KASUM (KAHJUM) ENNE MAKSUSTAMIST	11 554 761	2 514 065

10 -02- 2006

Omakapitali muutuse aruanne

	Aktisia- kapital	Ülekurs	Kohustus- lik reserv- kapital	Muud reservid	Elm. per-de jaotamata kasum	Aruande-aasta kasum	kroonides Kokku
Seisuga 01.01.03	939 500	2 019 758	93 950	2 394 810	27 043 032	84 810	32 660 671
Elmise perioodi kasum	0	0	0	0	84 810	-84 810	0
2003.a. kasum	0	0	0	0	0	2 514 065	2 514 065
Seisuga 31.12.03	939 500	2 019 758	93 950	2 394 810	27 127 843	2 514 065	35 089 926
Seisuga 01.01.04	939 500	2 019 758	93 950	2 394 810	27 127 843	2 514 065	35 089 926
Elmise perioodi kasum	0	0	0	0	2 514 065	-2 514 065	0
2004.a. kasum	0	0	0	0	0	11 554 761	11 554 761
Seisuga 31.12.04	939 500	2 019 758	93 950	2 394 810	29 641 908	11 554 761	46 644 687

Rahavoogude aruanne

	(kroonides)	
	2004	2003
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum	-1 832 220	-2 788 801
Korrigeerimised:		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	852 058	519 129
Kasum (kahjum) põhivara müügist ja mahakandmisest	19 437	0
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	77 941	886 390
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-3 892	-169 938
Makstud intressid	-86 663	-1 162 852
Kokku rahavood äritegevusest	-973 339	-2 716 072
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse põhivara soetus	0	-1 476 661
Materiaalse põhivara müük	177 966	0
Soetatud sidusettevõtted	-7 512	-300 000
Muude finantsinvesteeringute soetus	-3 721 185	-4 946 488
Muude finantsinvesteeringute müük	15 731 881	12 600 827
Antud laenud	-31 705 992	-30 913 449
Antud laenude tagasimaksed	24 230 708	13 423 657
Saadud dividendid	941 136	300 000
Saadud intressid	1 497 556	1 945 326
Kokku rahavood investeerimistegevusest	7 144 558	-9 366 788
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	15 093 232	19 886 058
Saadud laenude tagasimaksed	-21 683 533	-7 200 000
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-6 590 301	12 686 058
Rahavood kokku	-419 082	603 198
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	993 218	390 020
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-419 082	603 198
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	574 136	993 218

SISSE TULN

10 -02- 2006

Aastaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid

Arvestuse alused

Majandustehingud kirjendatakse soetusmaksumuse printsiibi kohaselt nende tekkimise momendil tegelikus väärtuses. Raamatupidamise aruanded koostatakse tekkepõhise arvestusprintsiibi kohaselt.

Aktsiad ja muud väärtpaberid

Lühiajaliste aktsiate ja muude väärtpaberitena kajastatakse lühiajalise kauplemise eesmärgil hoitavaid väärtpabereid ning kindla lunastustähtajaga väärtpabereid, mille lunastustähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast. Muude pikaajaliste aktsiate ja väärtpaberitena kajastatakse väärtpabereid, mida tõenäoliselt ei müüda lähema 12 kuu jooksul (v.a sellised osalused tütar- ja sidusettevõtetes, mida kajastatakse konsolideerimise või kapitaliosaluse meetodil) ning kindla lunastustähtajaga väärtpabereid, mille lunastustähtaeg on hiljem kui 12 kuud pärast bilansipäeva.

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse kajastatakse õiglasel väärtuses, juhul kui see on usaldusväärselt hinnatav. Aktsiaid ja muid omakapitaliinstrumente, mille õiglase väärtuse ei ole usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o algne soetusmaksumus miinus võimalikud allahindlused, kui investeeringu kaetav väärtus on langenud alla bilansilise väärtuse).

Lunastustähtajani hoitavaid võlakirju kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil, kasutades sisemist intressimäära. Kauplemiseesmärgil soetatud võlakirju kajastatakse nende õiglasel väärtuses.

Nõuded ostjate vastu

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

Nõuete laekumise tõenäosust hinnatakse võimaluse korral iga ostja kohta eraldi. Kui nõuete individuaalne hindamine ei ole nõuete arvust tulenevalt võimalik, siis hinnatakse individuaalselt ainult olulisi nõudeid. Ülejäänud nõudeid hinnatakse kogumina, arvestades eelmiste aastate kogemust laekumata jäänud nõuete osas. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisena.

Muud nõuded

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

Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekavas summas. Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse

nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglases väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, sisemise intressimäära meetodit kasutades. Edasimüügi eesmärgil soetatud nõudeid kajastatakse õiglase väärtuse meetodil.

10 -02- 2005

Materiaalne põhivara

Põhivarana on bilansis kajastatud varad maksumusega üle 10 000 krooni ning kasutuseaga üle ühe aasta.

Materiaalsed põhivarad võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb vara maksumusest ja kasutuselevõtmist võimaldavatest väljaminekutest. Oma tarbeks valmistatud põhivara võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb tegelikest valmistamisväljaminekutest.

Põhivara amortiseeritakse lineaarsel meetodil lähtudes kasulikust tööeast. Kasutusel on järgnevad amortisatsiooninormid:

- arvutustehnika 35% aastas
- transpordivahendid 30% aastas
- muu inventar 35-40% aastas

Tütar- ja sidusettevõtted

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

Sidusettevõtte on ettevõtte, mille üle emaettevõttel on oluline mõju, kuid mis ei allu tema kontrollile. Üldjuhul eeldatakse olulise mõju olemasolu juhul, kui ettevõtte omab sidusettevõttes 20% kuni 50% hääleõiguslikest aktsiatest või osadest.

Investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse kajastatakse bilansis kasutades kapitaliosaluse meetodit. Selle meetodi kohaselt võetakse investeering algselt arvele tema soetusmaksumuses, mida korrigeeritakse järgmistel perioodidel investori osalusega muutustes investeeringuobjekti omakapitalis ja omandamisel tekkinud firmaväärtuse amortisatsiooniga.

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). Edasi kajastatakse kinnisvarainvesteeringuid soetusmaksumuses miinus akumulieeritud kulum ja allahindlused väärtuse langusest analoogiliselt materiaalse põhivaraga.

Parendustega seotud kulutused on lisatud kinnisvarainvesteeringu soetusmaksumusele juhul, kui need tõstavad kinnisvarainvesteeringu väärtust kõrgemale objekti algselt hinnatud väärtusest. Kulutused, mis taastavad objekti algset väärtust (näiteks remont, hooldus ja muud sarnased kulutused) on kajastatud aruandeperioodi kuludes.

SIS-7710110

10-02-2006

Finantskohustused

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

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

Eraldised ja potentsiaalsed kohustused

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

Ettevõtte tulumaks

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 24/76 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.

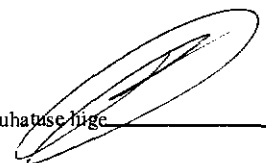
Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

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

Tulude arvestus

Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline. Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, või juhul kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist.

Intressitulu ja dividenditulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemist intressimäära, välja arvatud juhtudel, kui intressi laekumine on ebakindel. Sellistel juhtudel arvestatakse intressitulu kassapõhiselt. Dividenditulu kajastatakse siis, kui omanikul on tekkinud seaduslik õigus nende saamiseks.



Kohustuslik reservkapital

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



10-02-2006

Kõik aastaaruande lisad on koostatud Eesti kroonides.

Lisa 1. Aktsiad ja muud väärtpaberid

	31.12.2004	31.12.2003
Lühiajalised aktsiad ja väärtpaberid		
Aktsiad	975	1 004 520
Võlakirjad	1 669 624	0
Lühiajalised aktsiad ja muud väärtpaberid õiglasel väärtuses kokku	1 670 599	1 004 520
Pikaajalised aktsiad ja väärtpaberid		
Aktsiad	17 037 770	17 096 332
Korrigeeritud soetusmaksumuses kokku	17 037 770	17 096 332
Pikaajalised aktsiad ja väärtpaberid kokku	17 037 770	17 096 332

Lisa 2. Nõuded ostjate vastu

	31.12.2004	31.12.2003
Ostjatelt laekumata arved	126 708	107 886
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-107 886	-107 886
Nõuded ostjate vastu kokku	18 822	0

Lisa 3. Muud lühi- ja pikaajalised nõuded

		<i>Tagasimakse tähtaeg</i>			
		Saldo 31.12.2004	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Intressi-määr
Nõuded tütarettevõtte vastu	vt. Lisa 11	6 110 000	911 506	6 110 000	12%
Nõuded sidusettevõtte vastu	vt. Lisa 11	6 186 239	634 222	4 640 511	0 - 8%
Muud nõuded		50 623 873	38 029 711	12 594 162	0-15%
Kokku		62 920 112	39 575 439	23 344 673	

		<i>Tagasimakse tähtaeg</i>			
		Saldo 31.12.2003	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Intressi-määr
Nõuded tütarettevõtte vastu	vt. Lisa 11	341 577	341 577	0	12%
Nõuded sidusettevõtte vastu	vt. Lisa 11	72 537	72 537	0	8%
Muud nõuded		53 713 273	28 249 793	25 463 480	0-15%
Kokku		54 127 387	28 663 907	25 463 480	

Kõik ettevõtte pikaajalised nõuded on tagatiseta ja Eesti kroonides või eurodes.
Diskonteerimisel on kasutatud sisemist intressimäära 6%.

Lisa 4. Tütarettevõtjate aktsiad ja osad

SISSEJÄTUD

10 -02- 2006

AS Lõhmus Holdings tütarettevõtjaks oli 2004. aastal:

Nimi	Tegevusala	Asukoht
AS Telspec Trade	Piletite müük ja vahendusmüük	Eesti
OÜ Hevaner Invest	toitlustamine	Eesti

	AS Telspec Trade	OÜ Hevaner Invest	Kokku
Aktsiate ja osade arv aasta alguses (tk.)	0	0	
Aruandeaastal soetatud aktsiad ja osad (tk.)	2 429	1	
Aktsiate ja osade arv aasta lõpus (tk.)	2 429	1	
Osalus % aasta lõpus / (alguses)	82,09%/(0)	50% / (0)	
Soetusmaksumus aasta alguses	0	0	
Omandatud osa %	82,09		
Omandatud osa soetusmaksumuses	2 429 000	2 879 852*	5 308 852
Omandatud osa netovara õiglane väärtus	-2 444 851		
Firmaväärtus	4 873 851		
Aruandeaasta kapitaliosaluse kasum (kahjum)	(2 429 000)		(2 429 000)
Bilansiline maksumus aasta lõpus	0	0	0

* omandatud osa soetusmaksumus

AS Telspec Trade investeeringu hindamisega nulli otsustati maha kanda aktsiate omandamisel tekkinud firmaväärtus

Tütarettevõtjate omakapital seisuga	31.12.2003 OÜ Hevaner Invest	31.12.2004 OÜ Hevaner Invest
Osakapital	80 000	80 000
Ülekurss	6 760 000	6 760 000
Eelnevate per-de jaotamata kasum	-6 700 634	-8 606 065
Aruandeaasta kasum (kahjum)	(1 905 431)	(753 619)
Omakapital kokku	-1 766 065	-2 519 684
Investeeriija osa omakapitalist	-883 032	-1 259 842

Tütarettevõtjate omakapital seisuga 31.12. 2004	31.12.2004 AS Telspec Trade
Osakapital	2 959 000
Kohustuslik reservkapital	18 777
Eelnevate per-de jaotamata kasum	-4 264 867
Aruandeaasta kasum (kahjum)	184 139
Omakapital kokku	-1 102 951
Investeeriija osa omakapitalist	-905 412

Lisa 5. Sidusettevõtjate aktsiad ja osad**Lisa 8 Sidusettevõtted**

2004. a omas AS Lõhmus Holdings osalust järgmistes sidusettevõtetes:

Asukoht	AS Consolidated		AS LHV		Kokku
	Auctions	Varahaldus	AS Audentes		
	Eesti ettevõtete haldamine	Eesti investeringute haldamine	Eesti kooolitus		
Põhitegevusala					
Osaluse % aasta alguses	36,01	38,14	0		
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta alguses	361 093	16 879 717	0		17 240 810
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	361 093	16 879 717	0		17 240 810
Omandatud osalused					
Omandatud osaluse %	-	-	22,09		
Omandatud osaluse soetusmaksumus	0	0	3 538 400		3 538 400
Omandatud netovara õiglane väärtus	0	0	-1 447 492		-1 447 492
Firmaväärtus	0	0	4 982 892		4 982 892
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum	-346 326	-4 257 638	-3 538 400		-8 142 364
Müüdud osalused					
Müüdud osaluse %	0	10,72	0		
Aruandeaastal müüdud osalus müügihinnas	0	11 248 705	0		11 248 705
Aruandeaastal müüdud osaluse müügikasum/-kahjum	0	9 438 592	0		9 438 592
Osaluse % aasta lõpus	36,01	27,42	22,09		
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpus	343 766	10 811 967	-4 948 493		6 207 240
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus	14 767	10 811 966	0		10 826 733

Asukoht	Estero Projekt OÜ		OÜ Diginet		Kokku
	Eesti kinnisvaraarendus		Eesti kaubandus		
Põhitegevusala					
Osaluse % aasta alguses	0		0		
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	0		0		0
Omandatud osalused					
Omandatud osaluse %	50		37,5625		
Omandatud osaluse soetusmaksumus	20 000		7 512		27 512
Omandatud netovara õiglane väärtus	20 000		196 536		216 536
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum	55 559		463		56 022
Osaluse % aasta lõpus	50		37,5625		
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpus	75 559		196 999		272 558
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus	75 559		196 999		272 558
Osaluste bilansiline väärtus kõik kokku					11 099 291

OÜ Digineti omandamisel tekkinud goodwill kanti 2004.aastal tuludesse

AS Audentese omandamisel tekkinud goodwill kanti 2004. aastal kuludesse.

SISIVÕLAD

10 -02- 2006

Lisa 6. Kinnisvarainvesteeringud

2004. a toimunud muutused kinnisvarainvesteeringutes:

Saldo 31.12.2003	0
Soetamine ja parendused	3 849 818
Kulum	76 996
Saldo 31.12.2004	3 772 822

Lisa 7. Materiaalse põhivara liikumine

	Masinad ja seadmed	Muu inventar	KOKKU
Soetusmaksumus 31.12.2003	4 194 187	845 148	5 039 335
Mahakandmine (-)	-629 695	-124 400	-754 095
Soetusmaksumus 31.12.2004	3 564 492	720 748	4 285 240
Akumuleeritud kulum 31.12.2003	2 458 303	675 319	3 133 622
Aruandeaastal arvestatud kulum (+)	751 720	23 339	775 059
Mahakantud põhivara kulum (-)	-629 695	-104 962	-734 657
Akumuleeritud kulum 31.12.2004	2 580 328	593 696	3 174 024
Jääkmaksumus 31.12.2003	1 735 884	169 829	1 905 713
Jääkmaksumus 31.12.2004	984 164	127 052	1 111 216

Lisa 8. Maksuvõlad ja maksude ettemaksud

	31.12.2004		31.12.2003	
Maksuliik	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Käibemaks	244 864	0	325 847	0
Sotsiaalmaksuvõlg	0	23 587	0	26 463
Isiku tulumaks	0	14 748	0	17 546
Erisoodustuse tulumaks	0	2 108	0	8 195
Töötuskindlustusmaks	0	951	0	1 071
Kogumispensioni makse	0	671	0	1 441
Kokku	244 864	42 065	325 847	54 716

Lisa 9. Võlakohustused

<i>Tagasimakse tähtaeg</i>				
	Saldo 31.12.2004	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Intressi-määr
Pikaajalised pangalaenu	23 785 108	119 770	23 665 338	2,8-6%
Muud võlad (lisa 11)	33 577 982	8 029 329	25 548 653	0%
Kokku	57 363 090	8 149 099	49 213 991	
<i>Tagasimakse tähtaeg</i>				
	Saldo 31.12.2003	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Intressi-määr
Pikaajalised pangalaenu	23 143 954	5 011 816	18 132 138	2,8-6%
Muud võlad	39 086 478	14 765 000	24 321 478	0%
Kokku	62 230 432	19 776 816	42 453 616	

Kõik ettevõtte võlakohustused on Eesti kroonides või USA dollarites.
Diskonteerimisel kasutatud sisemist intressimäära 6%.

10-02-2005

Lisa 10. Omakapital

	31.12.2004	31.12.2003
Aksiakapital	939 500	939 500
Aksiade arv	9 395	9 395
Aksiade nimiväärtus (kroonides)	100	100

Ettevõtte vaba omakapital seisuga 31. detsember 2004 moodustas 44 359 106 (2003: 29 641 908) krooni. Bilansipäeva seisuga on omanikele võimalik dividendidena välja maksta 33 712 921 (2003: 22 175 512) tuhat krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 10 646 185 (2003: 7 706 896) tuhat krooni.

Lisa 11. Tehingud seotud osapooltega.

Seotud osapoolteks loetakse:

- omanikke (emaettevõtte ning emaettevõtte omanikud)
- tütar- ja sidusettevõtteid
- teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid (s.h emaettevõtte teised tütaretevõtted)
- tegev- ja kõrgemat juhtkonda
- eespool loetletud isikute lähisugulasi ja nendega seotud ettevõtteid

Saldod seotud osapooltega:

	31.12.2004	31.12.2003
Sidusettevõtted	634 222	72 537
Tütaretevõtte	911 506	341 577
Juhatuse liikmetega seotud ettevõtted	16 127 138	7 913 893
Lühiajalised nõuded kokku	17 672 866	8 328 007
Juhatuse liikmetega seotud ettevõtted	751 460	5 843 077
Sidusettevõtte	4 640 511	0
Tütaretevõtted	6 110 000	5 310 000
Pikaajalised nõuded kokku	11 501 971	11 153 077
Aksionär	6 771 713	9 765 000
Juhatuse liikmega seotud ettevõtted	1 257 616	5 064 795
Lühiajalised kohustused kokku	8 029 329	14 829 794
Juhatuse liikmega seotud ettevõtted	12 531 899	11 924 569
Aktionär	13 016 754	12 396 908
Pikaajalised kohustused kokku	25 548 653	24 321 477

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei ole tehingutes eespool nimetatud osapooltega kasutatud turuhinnast oluliselt erinevaid hindu.

Pikaajalisi intressimäärata nõudeid ja kohustusi on diskonteeritud sisemise intressimääraga 6%.

Majandusaasta kasumijaotuse ettepanek

SIS-111111

10-02-2006

AS Lõhmus Holdings juhatus teeb aktsionärile ettepaneku jätta 2004. aasta kasum summas
11 554 761 krooni jaotamata.



.. RIMESS MRI OÜ

Ahtri 6a
10151 Tallinn
Tel: +372 626 4500
Fax: +372 626 4501

rimess@rimess.ee
www.rimess.ee

Reg.nr 10384467
KMKR nr. EE100086678

Audiitori järeldusotsus

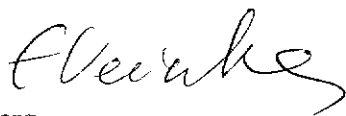
AS Lõhmus Holdings aktsionäreile

Oleme auditeerinud AS Lõhmus Holdings 31.12.2004.a. lõppenud majandusaasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruannet. Raamatupidamise aastaaruande koostamine on ettevõtte juhtkonna kohustus. Meie ülesanne on anda auditi tulemustele tuginedes omapoolne hinnang raamatupidamise aastaaruande kohta.

Sooritasime auditi kooskõlas Eesti auditeerimiseeskirja nõuetega. Nimetatud eeskiri nõuab, et audit planeeritaks ja sooritataks viisil, mis võimaldab piisava kindlustundega otsustada, et raamatupidamise aastaaruanne on koostatud olulises osas korrektselt. Auditi käigus oleme väljavõtteliselt kontrollinud tõendusmaterjale, millel põhinevad raamatupidamise aastaaruandes esitatud näitajad. Meie audit hõlmas ka raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtete ja juhtkonnapoolsete raamatupidamislike hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamise aastaaruande esituslaadi suhtes tervikuna. Arvame, et meie audit annab piisava aluse arvamuse avaldamiseks raamatupidamise aastaaruande kohta.

Oleme seisukohal, et Eesti Vabariigi raamatupidamise heast tavast lähtuvalt koostatud raamatupidamise aastaaruanne, mis näitab seisuga 31.12.2004.a. bilansi mahuks 104.668.422 krooni ja finantstulemuseks 11.554.761 krooni kasumit, kajastab olulises osas õigesti ja õiglaselt AS Lõhmus Holdings finantsseisundit seisuga 31.12.2004.a. ja siis lõppenud majandusaasta tulemit ja rahavoogusid.

Tallinnas, 25. november 2005.a.



Eva Veinberg
Vannutatud audiitor



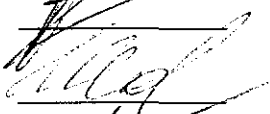
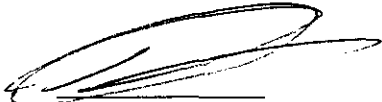
Eve Leppik
Vannutatud audiitor

SISSEKIRJUTAMINE

10-02-2006

Majandusaasta aruande allkirjad

AS-i Lõhmus Holdings juhatus on koostanud 2004. majandusaasta aruande, mis on kinnitatud "10." 2005 ainuaktsionäri poolt ning millele on alla kirjutanud kõik äriühingu juhatuse ja nõukogu liikmed.

Nimi	Ametinimetus	Allkiri
Kristjan Lepik	nõukogu esimees	
Inga Kolk	nõukogu liige	
Kadri Lõhmus	nõukogu liige	
Rain Lõhmus	juhatuse liige	

SIISE TULNU D

10 -02- 2006

Aktsionäride nimekiri

Rain Lõhmus

is.kood 36612300228

elukoht: Tallinn

9 395 tk

100%

939 500 EEK

