

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2019

aruandeaasta lõpp: 31.12.2019

ärinimi: Osaühing DSVH

registrikood: 10669359

tänavatänu nimi, Võidu tn 6
maja ja korteri number:

linn: Tallinn

maakond: Harju maakond

postisihthumber: 11214

telefon: +372 5049619

e-posti aadress: jaan.pillesaar@gmail.com

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	5
Konsolideeritud bilanss	5
Konsolideeritud kasumiaruanne	6
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	7
Konsolideeritud koondkasumiaruanne	9
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	10
Raamatupidamise aastaaruande lisad	11
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	11
Lisa 2 Raha	16
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed	17
Lisa 4 Varud	18
Lisa 5 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	18
Lisa 6 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad	19
Lisa 7 Sidusettevõtjate aktsiad ja osad	20
Lisa 8 Pikaajalised finantsinvesteeringud	21
Lisa 9 Kinnisvarainvesteeringud	21
Lisa 10 Materiaalsed põhivarad	22
Lisa 11 Immateriaalsed põhivarad	23
Lisa 12 Kasutusrent	24
Lisa 13 Laenukohustised	25
Lisa 14 Võlad ja ettemaksed	26
Lisa 15 Osakapital	27
Lisa 16 Müügitulu	28
Lisa 17 Kaubad, toore, materjal ja teenused	29
Lisa 18 Mitmesugused tegevuskulud	29
Lisa 19 Tööjõukulud	29
Lisa 20 Kasum (kahjum) sidusettevõtjatelt	30
Lisa 21 Muud finantstulud ja -kulud	30
Lisa 22 Seotud osapooled	30
Lisa 23 Sündmused pärast aruandekuupäeva	31
Lisa 24 Konsolideerimata bilanss	32
Lisa 25 Konsolideerimata kasumiaruanne	33
Lisa 26 Konsolideerimata rahavoogude aruanne	34
Lisa 27 Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne	35
Aruande allkirjad	36
Vandeaudiitori aruanne	37

Tegevusaruanne

DSVH OÜ on investeeringute haldusega tegelev valdusettevõte. Põhiline osa investeeringutest on tehnoloogia- ja kinnisvarasektoris. Täiendavalt investeerib ettevõtte börsil noteerimata ettevõtetesse (*private equity, venture capital*), laenudesse, võlakirjadesse, börsil noteeritud aktsiatesse ning muudesse finantsinstrumentidesse. Põhitegevuse kõrval toetatakse haridust ja ettevõtluskeskkonda.

Ettevõtte tulemused ja majanduskeskkond

DSVH konsolideerimata varade maht oli aasta lõpus 62.2 mln EUR, kasvades aastaga 16.5%, ning konsolideerimata kasum 8.7 mln EUR. Tütarettevõtetega konsolideeritud varad olid 44 mln EUR ja puhaskasum 6.9 mln EUR.

Majanduskeskkonna areng oli investeeringutele positiivne. Makrokeskkonnas domineeris keskpankade ja valitsuste tegevus ning enamike DSVH investeerimishuvisse kuuluvate varaklasside väärtuse kasv.

Börsiindeksite muutus 2019: S&P 500 (USA) +28%, NASDAQ Composite (USA, tehnoloogia) +35%, FTSE 100 (UK, globaalne) +12%, DAX (Saksamaa) +25%, Shanghai Composite (Hiina) +24%.

Aruandeaastal toimus tavapärane investeerimistegevus, millest ligikaudu võrdse osa moodustasid jätku- ning uued investeeringud.

Helmes AS

Suurim investeering portfellis on AS Helmes, mille hääleõiguslikust kapitalist kuulub DSVH-le pärast 2019. aastal läbi viidud grupi struktuuri muudatusi Helmes Group OÜ kaudu 94.5%.

AS Helme ase äritulud 2019. aastal olid kokku 42.0 mln EUR, suurenedes võrreldes eelmise aastaga 34%. Äritegevuse laienemine toimus 2019. aastal peamiselt Ameerika Ühendriikides, Šveitsis, Austraalias, Hollandis ja Rootsis. Ärikulud samal perioodil olid kokku 36.6 mln EUR (2018. a. 26.5 mln EUR). Põhjused kulude suurenemisel on olnud ärimahtude kasv, pidev palgasurve ning tööjõukulude tõus. Ettevõtte koos tütarühingutega andis täistööajale taandatult tööd ligikaudu 600-le töötajale. Aruandeaastal oli ettevõtte puhaskasum 5.4 mln EUR (2018. a. 4.4 mln EUR) ning EBITDA kasvas aastaga 33% 6.3 mln euroni (2018. a. 4.7 mln EUR).

Muud investeeringud

Kinnisvarasektorit iseloomustas hindade kasv ning ärikinnisvara tehingutes langevad tootluse määrad, mis tulenes tõenäoliselt üldiselt suurenenud rahapakkumisest ja suurenenud investorite vahelisest konkurentsist. Majandusaastal soetati üks uus ärikinnisvara objekt ning jätkati arendustegevuse investeeringutega. Ettevõtte on edasiste kinnisvarainvesteeringute suhtes konservatiivne.

Suurema osa ettevõtetesse tehtud investeeringute näol on tegemist kasvufaasis ettevõtetega, mille tegevust võimendati jätkuinvesteeringutega. Majandusaastal suuremaid investeeringute müüke ei toimunud.

Olulised sündmused pärast bilansipäeva

Seoses COVID-19 levikuga suurenes 2020. a. kevadel ebamäärasus tuleviku osas ning kasvas märgatavalt volatiilsus maailma börsidel. Aruande koostamise hetkeks on viiruse levik suuremas osas tõkestatud, maailmamajandus vaikselt taastumas ja aktsiaturud saavutanud varasemad hinnatasemed. Uue olukorra tegelik mõju majandusele selgub lähiaastatel.

Tütarettevõtte Helmes AS ostis suvel 2020 Läti tarkvaraarendusettevõtte T2T. Ettevõtte Riia ja Vilniuse kontorites töötab kokku ligikaudu 100 töötajat, müügikäive 2019. aastal oli 6.5 miljonit eurot ning puhaskasum 0.7 miljonit eurot.

Valdusettevõtte konsolideerimata finantsnäitajad:

mln EUR	2019	2018
Varade maht	62.2	53.4
Omakapital	57.6	50.1
Puhaskasum	8.7	36.4
Varade tootlus (ROA)	16%	-
Omakapitali tootlus (ROE)	17%	-
Omakapitali määr (Equity ratio)	93%	94%

Konsolideeritud finantsnäitajad:

mln EUR	2019	2018
Varade maht	44.0	34.2
Omakapital	32.0	26.5
Puhaskasum	6.9	9.4
Varade tootlus (ROA)	20%	-
Omakapitali tootlus (ROE)	26%	-
Omakapitali määr (Equity ratio)	73%	77%

Raamatupidamise aastaaruanne

Konsolideeritud bilanss

(eurodes)

	31.12.2019	31.12.2018	Lisa nr
Varad			
Käibevarad			
Raha	7 036 677	5 599 996	2
Nõuded ja ettemaksed	8 029 719	7 508 480	3,5
Varud	642 529	292 520	4
Kokku käibevarad	15 708 925	13 400 996	
Põhivarad			
Investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse	8 592 557	7 332 934	6,7
Finantsinvesteeringud	2 950 732	1 923 822	8
Nõuded ja ettemaksed	6 589 075	5 207 984	3,5
Kinnisvarainvesteeringud	2 741 142	2 304 692	9
Materiaalsed põhivarad	4 629 752	1 248 411	10
Immateriaalsed põhivarad	2 837 754	2 798 616	11
Kokku põhivarad	28 341 012	20 816 459	
Kokku varad	44 049 937	34 217 455	
Kohustised ja omakapital			
Kohustised			
Lühiajalised kohustised			
Laenukohustised	772 382	691 313	13
Võlad ja ettemaksed	7 424 462	6 524 190	14
Kokku lühiajalised kohustised	8 196 844	7 215 503	
Pikaajalised kohustised			
Laenukohustised	3 814 546	483 780	13
Kokku pikaajalised kohustised	3 814 546	483 780	
Kokku kohustised	12 011 390	7 699 283	
Omakapital			
Emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital			
Osakapital nimiväärtuses	2 556	2 556	15
Ülekurss	4 311 974	4 311 974	
Kohustuslik reservkapital	256	256	
Realiseerimata kursivahed	89 518	57 414	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	19 455 428	11 666 091	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	5 571 067	8 917 086	
Kokku emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital	29 430 799	24 955 377	
Vähemusosalus	2 607 748	1 562 795	
Kokku omakapital	32 038 547	26 518 172	
Kokku kohustised ja omakapital	44 049 937	34 217 455	

Konsolideeritud kasumiaruanne

(eurodes)

	2019	2018	Lisa nr
Müügitulu	42 223 305	31 417 009	16
Muud äritulud	953 380	1 266 910	
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-11 014 654	-12 857 577	17
Mitmesugused tegevuskulud	-4 593 708	-2 331 708	18
Tööjõukulud	-20 629 518	-11 752 761	19
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	-979 734	-430 180	10
Muud ärikulud	-142 694	-177 091	
Ärikasum (kahjum)	5 816 377	5 134 602	
Kasum (kahjum) sidusettevõtjatelt	39 109	3 435 033	20
Intressikulud	-17 271	-16 202	
Muud finantstulud ja -kulud	1 290 867	962 264	21
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	7 129 082	9 515 697	
Tulumaks	-267 167	-149 202	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	6 861 915	9 366 495	
Emaettevõtja aktsionäri/osaniku osa kasumist (kahjumist)	5 571 067	8 917 086	
Vähemusosaluse osa kasumist (kahjumist)	1 290 848	449 409	

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

(eurodes)

	2019	2018	Lisa nr
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (kahjum)	5 816 377	5 134 602	
Korrigeerimised			
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	979 734	430 180	10,11
Muud korrigeerimised	-436 450	1 552 384	
Kokku korrigeerimised	543 284	1 982 564	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-2 245 512	-137 753	
Varude muutus	-320 239	-27 147	4
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus	1 761 683	1 418 243	
Laekunud intressid	0	170	
Makstud ettevõtte tulumaks	-1 937	0	
Laekunud dividendid	0	27 711	
Muud rahavood äritegevusest	0	2 233 014	
Kokku rahavood äritegevusest	5 553 656	10 631 404	
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivarade soetamisel	-4 589 521	-823 250	10,11
Laekunud materiaalse ja immateriaalse põhivarade müügist	1 266	2 199	10,11
Tasutud tütarettevõtjate soetamisel	0	-2 243 634	
Tasutud sidusettevõtjate soetamisel	-1 224 564	0	
Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel	0	-611 995	
Antud laenud	-1 828 537	-641 500	
Antud laenude tagasimaksed	1 562 115	84 124	
Laekunud intressid	216 104	48 974	
Laekunud dividendid	0	158 034	
Muud väljamaksed investeerimistegevusest	-424 417	0	
Muud laekumised investeerimistegevusest	87 426	568 072	
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-6 200 128	-3 458 976	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	4 209 534	0	
Saadud laenude tagasimaksed	-874 225	-423 703	
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	-13 572	-13 405	
Makstud intressid	-54 617	-25 778	
Makstud dividendid	-915 434	-996 026	
Makstud ettevõtte tulumaks	-267 167	-149 202	
Muud laekumised finantseerimistegevusest	0	97 841	
Muud väljamaksed finantseerimistegevusest	-3 968	-71 156	
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	2 080 551	-1 581 429	
Kokku rahavood	1 434 079	5 590 999	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	5 599 996	8 997	2
Raha ja raha ekvivalentide muutus	1 434 079	5 590 999	

Valuutakursside muutuste mõju	2 602	0	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	7 036 677	5 599 996	2

Konsolideeritud koondkasumiaruanne

(eurodes)

	2019	2018
Aruandeaasta kasum (kahjum)	6 861 915	9 366 495
Muu koondkasum (-kahjum):		
Realiseerimata kursivahed	32 104	57 414
Kokku muu koondkasum (-kahjum)	32 104	57 414
Aruandeaasta koondkasum (-kahjum)	6 894 019	9 423 909
sh emaettevõtja aktsionäri/osaniku osa koondkasumist (-kahjumist)	5 571 067	8 917 086
sh vähemusosaluse osa koondkasumist (-kahjumist)	1 290 847	449 409

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

							Kokku
	Emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital					Vähemusosalus	
	Osakapital nimiväärtuses	Ülekurss	Kohustuslik reservkapital	Realiseerimata kursivahed	Jaotamata kasum (kahjum)		
31.12.2017	2 556		256		7 826 013		7 828 825
Aruandeaasta kasum (kahjum)				57 414	8 917 086	449 409	9 423 909
Väljakuulutatud dividendid					-784 173		-784 173
Muud muutused omakapitalis		4 311 974			4 624 251	1 113 386	10 049 611
31.12.2018	2 556	4 311 974	256	57 414	20 583 177	1 562 795	26 518 172
Aruandeaasta kasum (kahjum)				32 104	5 571 067	1 290 847	6 894 018
Väljakuulutatud dividendid					-1 127 749	-159 677	-1 287 426
Muud muutused omakapitalis						-86 217	-86 217
31.12.2019	2 556	4 311 974	256	89 518	25 026 495	2 607 748	32 038 547

Muud muutused omakapitalis sisaldab vähemusosaluse suurenemist 2019. aastal toimunud äriühendustes ning vähemusosaluse vähenemist tütarettevõttes Helmes Group OÜ.

Lisainformatsioon tütarettevõtete kohta on toodud lisas 6.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

OÜ DSVH (edaspidi "Emaettevõtte") 2019. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga. Eesti finantsaruandluse standard on rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev avalikkusele suunatud finantsaruandluse nõuete kogum, mille põhinõuded kehtestatakse raamatupidamise seadusega ning mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantavad juhendid. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse meetodist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevates arvestuspõhimõtetes. Raamatupidamise aastaaruanne on esitatud eurodes.

Arvestuspõhimõtete või informatsiooni esitusviisi muutused

DSVH OÜ muutis majandusaastal varade hindamise aluseid. DSVH OÜ lähtub investeringute väärtuse kajastamisel nende arvatavast turuväärtusest kasutades selleks enimlevinud meetodeid, sealjuures eelistades hinnanguid, mis põhinevad faktidel ja objektiivselt jälgitavatel mõõdikutel.

Esimeses järjekorras võetakse hinnangute aluseks turuhind, mis on kujunenud sõltumatute osapoolte vahelise tehingu tulemusena. Juhul kui tehinguid ei ole toimunud või jälgitavat turuhinda ei ole võimalik muul viisil tuvastada, siis kasutatakse võrdleval analüüsil ja rahavoogude diskonteerimisel põhinevaid hindamismeetodeid. Juhul kui eelmainitud meetodid ei ole mingil põhjusel rakendatavad, sealhulgas kui ei ole võimalik luua piisavalt tõendatud eeldusi, siis lähtutakse soetusmaksumusest kui viimasest tehingust.

Tehingu väärtuse aluseks võib olla võlakirjade, laenude, osade, aktsiate või ettevõtte varade ost või müük, omakapitali suurendamine, tehingud konverteeritavate instrumentidega ning kõik muud tehingud, millest on võimalik objektiivselt tuletada varaposisiooni väärtus.

Võrdleval analüüsi rakendamisel investeringu väärtuse leidmiseks kasutatakse teiste võimalikult sarnaste varade kogumi keskmisi näitajaid, lähtudes eeldusest, et sarnased varad peavad olema sarnase väärtusega. Ettevõtete hindamisel rakendatakse peamiselt käibe- ja kasumikordajaid, kinnisvarainvesteringute puhul on põhinäitajateks hind pinnahüki kohta või rahavoo tootlikkus. Võrdleval analüüsi tugevuseks on objektiivselt jälgitavad suhtarvud, mis on välja kujunenud reaalsete tehingute põhjal.

Diskonteeritud rahavoogude meetodi puhul koostatakse finantstulemuste prognoos ning leitakse investeringu nüüdisväärtus, mis tagab riskitasemele, likviidsusele ning muudele omadustele vastava tootluse. Diskontomääras lähtutakse eelkõige turul välja kujunenud tootluste tasemetest.

Hinnangute koostamisel kasutatud tootlused ja diskontomäärad:

Ärikinnisvara 8.0% - 8.5%

Elamuarendus 18.0% - 25.0%

Lisarea nimetus	31.12.2018	Muutus	31.12.2018
Bilanss: Finantsinvesteeringud	1 541 790	382 032	1 923 822
Bilanss: Investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse	3 962 603	3 370 331	7 332 934
Kasumiaruanne: Muud finantstulud ja -kulud	580 232	382 032	962 264
Kasumiaruanne: Kasum (kahjum) sidusettevõtjatelt	64 702	3 370 331	3 435 033
Kasumiaruanne: Aruandeaasta kasum	5 614 132	3 752 363	9 366 495
Kasumiaruanne: Emaettevõtja osa kasumist (kahjumist)	5 164 724	3 752 363	8 917 087

Vigade korrigeerimine

Aruandeaastal on DSVH OÜ korrigeerinud sidusettevõtete ja finantsinvesteeringute ridu. 2018 algsaldo muudatus 1Home Group AS aktsiate osas on tingitud investeeringute ümberklassifitseerimisest. 2019 majandusaastal tehti ettevõtte aktsiakapitali täiendavaid sissemakseid ja majandusaasta lõppedes omab DSVH OÜ ettevõttes 23,4% suurust osalust, mis klassifitseerub sidusettevõtteks.

2018 a. omandati ühinemiste käigus MarkIT Holding AS aktsiad summas eurot. See moodustas 38,18% osaluse antud ettevõttes.

Majandusaastal on viidud ettevõtte osalus sidusettevõtte reale.

Aruandeaasta suvel toimus AS Helmes kontserni tütarettevõtete 2018.aasta saldode revideerimine. Revisjoni käigus tuvastati, et 2018. aastaaruande lisas 13 "Kaubad, toore, materjal ja teenused" kajastatud müügi eesmärgil ostetud teenuste kulud sisaldavad Valgevene tütarettevõtete tööjõukulusid, mis ei olnud kajastatud 2018. aastaaruande lisas 15 "Tööjõukulud". Viga oli parandatud 2019. majandusaasta aruandes alljärgnevalt:

Lisarea nimetus	31.12.2018	Muutus	31.12.2018
Bilanss: Investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse	1 341 235	2 621 368	3 962 603
Bilanss: Finantsinvesteeringud	4 163 158	-2 621 368	1 541 790
Lisa 7: Sidusettevõtte aktsiad ja osad	1 341 235	2 621 368	3 962 603
Lisa 8: Pikaajalised finantsinvesteeringud, Aktsiad ja osad	2 716 840	-2 621 368	95 472
Lisa 17: Kokku kaubad, toore, materjal ja teenused	15 939 306	-3 081 729	12 857 577
Lisa 19: Palgakulu	6 316 635	2 783 723	9 100 358
Lisa 19: Sotsiaalmaksud	2 144 296	284 447	2 428 743
Lisa 19: Muud	210 101	13 559	223 660
Lisa 19: Kokku tööjõukulud	8 671 032	3 081 729	11 752 761
Lisa 19: Töötajate keskmine arv taandatud täistööajale	397	-124	273

Konsolideeritud aruande koostamine

Ema- ja tütarettevõtete (edaspidi kontsern) finantsnäitajad on raamatupidamise aastaaruandes konsolideeritud rida-realt. Ema- ja tütarettevõtte vaheliste tehingute tulemusena tekkinud nõuded, kohustised, tulud, kulud ning realiseerimata kasumid ja kahjumid on elimineeritud. Vähemusosalus emaettevõtte kontrolli all olevate tütarettevõtete tulemusel ja omakapitalis on konsolideeritud finantsaruannetes kajastatud eraldi kirjena. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisades avaldatakse konsolideeriva üksuse (emaettevõtte) eraldiseisvad konsolideerimata põhjaruanded. Ettevõtte põhjaruannete koostamisel on järgitud samu arvestuspõhimõtteid, mida on rakendatud ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel.

2019. aasta konsolideeritud aruandes kajastuvad DSVH OÜ (emaettevõtte) ning tema tütarettevõtted Helmes AS, Helmes Group OÜ ja Helmes CA OÜ.

Finantsvarad

Finantsvaraks loetakse raha, lühiajalisi finantsinvesteeringuid, nõudeid ostjate vastu ja muid lühi- ja pikaajalisi nõudeid. Finantsvara võetakse algselt arvele soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara eest makstud või saadud tasu õiglane väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab kõiki finantsvara otseselt seotud tehingukulutusi. Finantsvarad eemaldatakse bilansist siis, kui ettevõtte kaotab õiguse finantsvaradest tulenevatele rahavoogudele või ta annab kolmandale osapoolale üle varadest tulenevad rahavood ning enamiku finantsvaradega seotud riskidest ja hüvedest.

Raha

Raha ja rahalähenditena kajastatakse rahavoogude aruandes lühiajalisi (kuni 3-kuulise tähtajaga soetatud) kõrge likviidsusega investeeringuid, mida on võimalik konverteerida teadaoleva summa raha vastu ning mille puhul puudub oluline turuväärtuse muutuse risk, sh kassas ja panga arvelduskontodel olev raha, mille kasutamisel ei esine olulisi piiranguid, kuni 3-kuulised tähtajalised deposiidid ning rahaturufondi osakud.

Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustised

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursid. Kõik Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustised (rahas tasutavad nõuded ja laenud) hinnatakse aruande kuupäeval ümber eurodesse ametlikult kehtivate Euroopa Keskpanga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

Finantsinvesteeringud

Lühiajaliste finantsinvesteeringutena kajastatakse kauplemiseesmärgil hoitavad väärtpaberid (aktsiad, fondi osakud jne.) ning kindla lunastustähtajaga väärtpaberid, mille lunastustähtaeg on 12 kuu jooksul aruande kuupäevast. Pikaajaliste finantsinvesteeringutena (muude pikaajaliste aktsiate ja väärtpaberitena) kajastatakse väärtpabereid (aktsiad, fondi osakud jne.), mida tõenäoliselt ei müüda lähema 12 kuu jooksul (v.a. investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse) ning kindla lunastustähtajaga väärtpaberid, mille lunastustähtaeg on hiljem kui 12 kuud pärast aruande kuupäeva. Lühiajalise ja pikaajalise finantsinvesteeringuid aktsiatesse ja teistesse omakapitaalinstrumentidesse (v.a. sellised osalused tütar- ja sidusettevõtjates, mida kajastatakse konsolideerimise või kapitaliosaluse meetodil) kajastatakse õiglases väärtuses, juhul kui see on usaldusväärselt hinnatav. Õiglase väärtuse aluseks on finantsinstrumendi noteeritud turuhind. Aktsiaid ja muid omakapitaalinstrumente, mille õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse soetusmaksumuses (miinus võimalikud allahindlused, kui investeeringu kaetav väärtus on langenud alla bilansilise väärtuse). Kauplemiseesmärgil soetatud finantsvarade õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes.

Tütar- ja sidusettevõtjate aktsiad või osad

Tütar- ja sidusettevõtjate aktsiate loetakse ettevõtte, mille üle emaettevõtte on valitsev mõju. Tütar- ja sidusettevõtte loetakse emaettevõtte valitseva mõju all olevaks, kui emaettevõtte omab kas otseselt või kaudselt üle 50% tütar- ja sidusettevõtte hääleõiguslikest aktsiatest või osadest või muul moel omab valitsevat mõju tütar- ja sidusettevõtte tegevus- ja finantspoliitika üle. Tütar- ja sidusettevõtte soetamist kajastatakse ostumeetodil (välja arvatud ühise kontrolli all toimuvad äriühendused, mida kajastatakse korrigeeritud ostumeetodil). Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud tütar- ja sidusettevõtte varad, kohustised ja tingimuslikud kohustised (s.o omandatud netovara) arvele nende õiglases väärtuses ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe kajastatakse positiivse või negatiivse firmaväärtusena. Tütar- ja sidusettevõtjate poolt makstud dividendid kajastatakse sel hetkel, kui emaettevõtte tekib õigus neile dividendidele, finantstuluna. Emaettevõtte konsolideerimata bilansis on investeeringud tütar- ja sidusettevõttesse kajastatakse õiglase väärtuse meetodil. Õiglase väärtuse meetodi kohaselt kajastatakse investeeringuobjekti pärast esmast arvele võtmist õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande. Investeeringuobjekte, mille õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt mõõta mõistliku kulu ja pingutusega, kajastatakse soetusmaksumuse meetodil. Sidusettevõtteks loetakse ettevõtte, mille üle kontsernil on oluline mõju, kuid mis ei allu tema kontrollile. Olulise mõju olemasolu on juhul, kui kontsern omab sidusettevõttes 20% kuni 50% hääleõiguslikest aktsiatest või osadest. Sidusettevõtte soetamist kajastatakse ostumeetodil (välja arvatud ühise valitseva mõju all toimuvad äriühendused). Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud sidusettevõtte varad ja kohustised arvele nende õiglases väärtuses ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe kajastatakse firmaväärtusena.

Esimeses järjekorras võetakse hinnangute aluseks turuhind, mis on kujunenud sõltumatute osapoolte vahelise tehingu tulemusena. Juhul kui tehinguid ei ole toimunud või jälgitavat turuhinda ei ole võimalik muul viisil tuvastada, siis kasutatakse võrdleval analüüsil ja rahavoogude diskonteerimisel põhinevaid hindamismeetodeid. Juhul kui eelmainitud meetodid ei ole mingil põhjusel rakendatavad, sealhulgas kui ei ole võimalik luua piisavalt tõendatud eeldusi, siis lähtutakse soetusmaksumusest kui viimasest tehingust.

Tehingu väärtuse aluseks võib olla võlakirjade, laenude, osade, aktsiate või ettevõtte varade ost või müük, omakapitali suurendamine, tehingud konverteeritavate instrumentidega ning kõik muud tehingud, millest on võimalik objektiivselt tuletada varaposisiooni väärtus.

Võrdleval analüüsi rakendamisel investeeringu väärtuse leidmiseks kasutatakse teiste võimalikult sarnaste varade kogumi keskmisi näitajaid, lähtudes eeldusest, et sarnased varad peavad olema sarnase väärtusega. Ettevõtete hindamisel rakendatakse peamiselt käibe- ja kasumikordajaid, kinnisvarainvesteeringute puhul on põhinäitajateks hind pinnaühiku kohta või rahavoo tootlikkus. Võrdleval analüüsi tugevuseks on objektiivselt jälgitavad suhtarvud, mis on välja kujunenud reaalsete tehingute põhjal.

Diskonteeritud rahavoogude meetodi puhul koostatakse finantstulemuste prognoos ning leitakse investeeringu nüüdisväärtus, mis tagab riskitasemele, likviidsusele ning muudele omadustele vastava tootluse. Diskontomääras lähtutakse eelkõige turul välja kujunenud tootluste tasemetest.

Nõuded ja ettemaksud

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse kontserni tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o nominaalväärtus miinus vajadusel tehtavad allahindlused). Individuaalselt oluliste nõuete väärtuse langust (st. vajadust allahindluseks) hinnatakse iga ostja kohta eraldi, lähtudes eeldatavasti tulevikus laekuvate summade nüüdisväärtusest. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisenä

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 õiglase väärtuse meetodil, mis baseerub iga-aastasel sõltumatu hindaja poolt määratud turuhinnal. Õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumiaruandes kirjetel Muud ärikulud/Muud äritulud. Õiglase väärtuse meetodil kajastatavatel kinnisvarainvesteeringutelt ei arvestata amortisatsiooni.

Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad

Materiaalseks põhivaraks loetakse kontserni enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 1 000 eurost. Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 1 000 eurot, kantakse kasutusele võtmise hetkel kulusse. Kuludesse kantud väheväärtuslike varade üle peetakse arvestust bilansiväliselt. Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja -asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Kapitalirendile võetud materiaalse põhivara arvestus toimub sarnaselt ostetud põhivaraga. Materiaalse põhivara objektile tehtud hilisemad väljaminekud kajastatakse põhivarana, kui on tõenäoline, et kontsern saab varaobjektiga seotud tulevast majanduslikku kasu ning varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärselt mõõta. Muud hooldus- ja remondikulud kajastatakse kuluna nende toimumise momendil. Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeast. Olulise lõppväärtusega varaobjektide puhul amortiseeritakse kasuliku eluea jooksul kulusse ainult soetusmaksumuse ja lõppväärtuse vahelist amortiseeritavat osa. Juhul, kui vara lõppväärtus ületab tema bilansilist jääkmaksumust, lõpetatakse vara amortiseerimine. Juhul kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena ning määratakse ka vastavalt nende kasulikule elueale eraldi amortisatsiooninormid. Piiramata kasutuseaga objekte (maa, püsiva väärtusega kunstiteosed, muuseumieksponaadid ja raamatud) ei amortiseerita. Amortisatsiooni arvestamist alustatakse hetkest, mil vara on kasutatav vastavalt juhtkonna poolt plaanitud eesmärgil ning lõpetatakse kui vara lõppväärtus, milleks on summa, mida kontsern saaks vara võõrandamisel täna, juhul kui vara oleks sama vana ja samas seisukorras, nagu ta on eeldatavasti tema kasuliku eluea lõppedes, ületab tema bilansilist jääkmaksumust või siis, kui kontsern ei eelda selle vara kasutamist või müügist enam majandusliku kasu saamist. 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. Immateriaalne põhivara. Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Immateriaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Immateriaalsete põhivarade amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale immateriaalse põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust elueast. Kui immateriaalse vara kasuliku eluiga ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata, eeldatakse et kasulik eluiga on 10 aastat.

Amortisatsioonimäärade vahemikud on immateriaalse põhivara gruppidele järgmised:

- Arendusväljaminekud 20-40%
- Tarkvara, patendid, litsentsid, kaubamärgid ja muu immateriaalne põhivara 7-40%
- Immateriaalne põhivara 5 -30%

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

Põhivarade arvelevõtmise alampiir 1000

Kasulik eluiga põhivara gruppide lõikes (aastates)

Põhivara grupi nimi	Kasulik eluiga
Muu inventar ja IT seadmed	3 aastat

Masinad ja seadmed	5 aastat
Ehitised	50 aastat

Rendid

Kontsern kui rentnik

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

Kontsern kui rendileandja

Kasutusrendi puhul kajastab renditavat vara oma bilansis rendilandja. Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt rendileandja poolt tuluna.

Finantskohustised

Kõik finantskohustised (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustised) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil (v.a edasimüügi eesmärgil soetatud finantskohustised ning negatiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumentid, mida kajastatakse nende õiglasest väärtusest). Lühiajaliste finantskohustiste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas. Pikaajaliste finantskohustiste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglasest väärtusest (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustistelt intressikulu kasutades sisemise intressimäära meetodit. Finantskohustis liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates aruande kuupäevast; või kontsernil pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast aruande kuupäeva. Laenukohustisi, mille tagasimakse tähtaeg on 12 kuu jooksul aruandekuupäevast, kuid mis refinantseeritakse pikaajaliseks pärast aruande kuupäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist, kajastatakse lühiajalistena. Samuti kajastatakse lühiajalistena laenukohustisi, mida laenuandjal oli õigus aruande kuupäeval tagasi kutsuda laenulepingus sätestatud tingimuste rikkumise tõttu.

Eraldised ja tingimuslikud kohustised

Eraldistena kajastatakse bilansis tõenäolisi kohustisi, mis on avaldunud enne aruande kuupäeva 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 aruande kuupäeva seisuga vajalik eraldisega seotud kohustise rahuldamiseks või üleandmiseks kolmandale osapoolale. Juhul kui eraldis realiseerub tõenäoliselt hiljem kui 12 kuu jooksul pärast aruande kuupäeva, kajastatakse seda diskonteeritud väärtuses (eraldisega seotud väljamaksete nüüdisväärtuse summas), välja arvatud juhul, kui diskonteerimise mõju on ebaoluline. Kontsern annab enda poolt toodetud ja müüdü tarkvara lahendustele garantii. Kontserni bilansis on moodustatud eraldis summas, mis on vajalik aruande kuupäevaks toodetud ja müüdü tarkvara lahendustega seotud garantiikohustise rahuldamiseks. Eraldise hindamisel on lähtutud eelmiste aastate kogemusest. Tegevuskulude sihtfinantseerimisest saadud tulu kajastatakse kasumiaruandes proportsionaalselt sellega seonduvate kuludega. Tulu kajastamisel rakendatakse brutomeetodit, st. saadud toetusi ja kompenseeritavat kulu kajastatakse kasumiaruandes eraldi ridadel. Sihtfinantseerimisega seotud tulud kajastatakse kasumiaruandes real "muud äritulud".

Tulud

Tulu kaupade müügist kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasest väärtusest, võttes arvesse kõiki tehtud allahindlusi ja soodustusi. Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle müüjalt ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline. Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, või juhul kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist.

Tulu kajastamine pikaajalistelt teenuslepingutelt

Tulu pikema perioodi jooksul osutatavate ühekordsete teenuste müügist kajastatakse lähtuvalt osutatava teenuse valmidusastmest aruande kuupäeval, eeldusel, et teenuse osutamist hõlmava tehingu lõpptulemust (s.o tehinguga seotud tuludid ja kuludid) on võimalik usaldusväärselt prognoosida ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline. Teenuse osutamisest saadavad tulud ja kasum kajastatakse proportsionaalselt samades perioodides nagu teenuse osutamisega kaasnevad kulud. Osutatava teenuse valmidusaste määratakse kasutades teenuse osutamise seotud tegelike kulude suhet võrreldes eelarveliste kogukuludega. Kui teenuse osutamist hõlmava tehingu lõpptulemust ei ole võimalik usaldusväärselt prognoosida, kuid on tõenäoline, et kontsern suudab katta vähemalt teenusega seotud kulud, on tulu kajastatud ainult tegelike lepingu täitmise seotud kulude ulatuses. Juhul kui ei ole tõenäoline, et kontsern suudab tagasi teenida vähemalt teenusega seotud kulud, tulu teenuse osutamisest ei kajastata. Kui on tõenäoline, et teenuse osutamisega kaasnevad kogukulud ületavad teenuse osutamisest saadava tulu, siis kajastatakse oodatav kahjum täies ulatuses kohe. Juhul kui aruande kuupäeval ületab ostjale esitatud vahearvete summa projektile tehtud kulutused ja sellele vastava tuluosa, kajastatakse vahe bilansis lühiajaliste kohustiste koosseisus real "Ettemakstud pikaajaliste teenustööde tulud". Juhul kui ostjale esitatud vahearvete summa on

väiksem kui projektile tehtud kulutused ja sellele vastav tuluosa, kajastatakse vahe bilansis lühiajaliste nõuete koosseisus real "Pikaajalistest teenustöödest saadaolevad tulud.

Tulu teenuste müügist kajastatakse teenuse osutamisel. Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt lähtudes sisemistest intressimääradest. Dividenditulu kajastatakse vastavalt nõudeõiguse tekkimisel.

Maksustamine

Tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis mitte ettevõtete kasumit, vaid väljamakstavaid dividende. Kuni 31.12.2018 oli dividendi tulumaksumääraks 20%. Alates 01.01.2018 muutus tulumaksuseadus, mille kohaselt saavad ettevõtted kasutada, regulaarselt makstavatele dividendidele, soodusmaksumäär 14%. 14% soodusmaksumäär saab kasutada alates 01.01.2019 makstavatele dividendidele, millest kolmandikule eelmisel majandusaastal makstud dividendidest osale rakendub soodusmaksumäär 14% ning ületatavale makstavale dividendide osale rakendub maksumäär 20%. 14% soodusmaksumäär saab kasutada viimase kolme aasta keskmise väljamakstud dividendi summa ulatuses. Kuna tulumaksu objektiks on ettevõtte kasumi asemel väljamakstavad dividendid, siis ei eksisteeri erinevusi varade ja kohustiste maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel, millelt tekiks edasilükkunud tulumaksu nõue või kohustis. Bilansis ei kajastata potentsiaalset tulumaksukohustist Kontserni vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali väljamaksmisel dividendidena. Dividendide maksimisega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise hetkel kasumiaruandes kuluna. Maksimaalne tulumaksukohustis, mis kaasneks jaotamata kasumi dividendidena väljamaksmisel, on esitatud aastaaruande lisas 15.

Väljaspool Eestit registreeritud tütarettevõtted. Vastavalt tulumaksuseadusele on ettevõtte puhaskasum, mida on korrigeeritud tulumaksuseaduses sätestatud ajutiste ja püsivate erinevustega, maksustav Valgevenes tulumaksumääraga 18%. Edasilükkunud tulumaks kajastatakse kohustusemeetodil kõigi aruande kuupäeval ajutiste erinevuste kohta varade ja kohustiste maksustamisbaasi ja nende bilansilise väärtuse vahel raamatupidamisarvestuses. Edasilükkunud tulumaksuvara kajastatakse ainult siis, kui on tõenäoline, et tulevikus tekkivad kasumid, mille arvelt saab edasi lükkunud tulumaksuvara kasutada. Tasumisele kuuluv tulumaksukohustus kajastatakse lühiajalise kohustisena ja edasilükkunud tulumaks pikaajalise kohustise või nõudena.

Seotud osapooled

Kontserni aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks;

- a) omanikke (emaettevõtte ning emaettevõtet kontrollivad või selle üle olulist mõju omavad isikud);
- b) teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid (s.h emaettevõtte teised tütarettevõtted);
- c) tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- d) eespool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid ja nende poolt kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtteid.

Lisa 2 Raha

(eurodes)

	31.12.2019	31.12.2018
Arveldusarved	7 036 677	5 599 996
Kokku raha	7 036 677	5 599 996

Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2019	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi	
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul
Nõuded ostjate vastu	6 019 119	6 019 119	
Ostjatelt laekumata arved	6 019 119	6 019 119	
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	4 457	4 457	
Muud nõuded	7 490 905	901 830	6 589 075
Laenunõuded	5 535 740	147 365	5 388 375
Intressinõuded	1 245 545	44 845	1 200 700
Viitlaekumised	709 620	709 620	
Ettemaksed	138 887	138 887	
Tulevaste perioodide kulud	117 352	117 352	
Muud makstud ettemaksed	21 535	21 535	
Muud lühiajalised nõuded	965 426	965 426	
Kokku nõuded ja ettemaksed	14 618 794	8 029 719	6 589 075

	31.12.2018	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi	
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul
Nõuded ostjate vastu	5 540 326	5 540 326	
Ostjatelt laekumata arved	5 625 370	5 625 370	
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	-85 044	-85 044	
Muud nõuded	6 166 678	958 694	5 207 984
Laenunõuded	5 123 565	685 933	4 437 632
Intressinõuded	987 225	216 873	770 352
Viitlaekumised	55 888	55 888	
Ettemaksed	186 188	186 188	
Tulevaste perioodide kulud	186 188	186 188	
Muud lühiajalised nõuded	823 272	823 272	
Kokku nõuded ja ettemaksed	12 716 464	7 508 480	5 207 984

Muud lühiajalised nõuded sisaldavad endas enamuses viitlaekumisi ostjatelt.

Laenunõuete alusvaluutaks on EUR ja pikaajaliste laenunõuete tähtajad on 2020-2022.

OÜ DSVH juhatuse peab intresse ärisaladuseks, mistõttu need ei ole avalikustatud.

Seotud osapoolte laenunõuete kohta on toodud lisainformatsioon lisas nr. 21.

Lisa 4 Varud

(eurodes)

	31.12.2019	31.12.2018
Tooraine ja materjal	297 574	259 157
Materjalid	297 574	259 157
Müügiks ostetud kaubad	308 969	27 147
Müügiks ostetud kinnisvara	308 969	27 147
Ettemaksed varude eest	35 986	6 216
Ettemaksed	35 986	6 216
Kokku varud	642 529	292 520

Lisa 5 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad

(eurodes)

	31.12.2019		31.12.2018
	Ettemaks	Maksuvõlg	Maksuvõlg
Ettevõtte tulumaks		0	73
Käibemaks	4 457	0	219 788
Üksikisiku tulumaks		167 675	236 248
Erisoodustuse tulumaks		66	3 795
Sotsiaalmaks		201 873	424 023
Kohustuslik kogumispension		9 085	20 383
Töötuskindlustusmaksed		14 766	31 913
Muud maksude ettemaksed ja maksuvõlad		486 488	40 844
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad	4 457	879 953	977 067

Lisa 6 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad (eurodes)

Tütarettevõtjate aktsiad ja osad, üldine informatsioon					
Tütarettevõtja registrikood	Tütarettevõtja nimetus	Asukohamaa	Põhitegevusala	Osaluse määr (%)	
				31.12.2018	31.12.2019
10364097	Helmes AS	Eesti	Programmeerimine, tarkvara arendused	90.82	96
191114707	OOO Helmes Bel	Valgevene	IT lahenduste pakkumine	99	100
14265564	Helmes FA OÜ	Eesti	Ärinõustamine, juhtimisalane nõustamine	51	51
191271944	OOO SolbegSoft	Valgevene	IT lahenduste pakkumine	51	51
-	Solbeg Group Inc	Ameerika Ühendriigid	IT lahenduste pakkumine	51	51
14720132	Helmes Investments OÜ	Eesti	Investeerimine võlakirjadesse, väärtipaberitesse jms finantsvahenditesse	0	94.46
14871023	Helmes CA OÜ	Eesti	Valdusfirmade tegevus	0	100
14833927	Helmes Group OÜ	Eesti	Valdusfirma	0	94.46

Tütarettevõtjate aktsiad ja osad, detailne informatsioon				
Tütarettevõtja nimetus	31.12.2018	Omandamine	Muud muutused	31.12.2019
Helmes AS	35 426 067		-35 426 067	0
Helmes CA OÜ	0	2 501	4 878	7 379
Helmes Group OÜ	0	42 518 481	-7 379	42 511 102
Kokku tütarettevõtjate aktsiad ja osad, eelmise perioodi lõpus	35 426 067	42 520 982	-35 428 568	42 518 481

2019. aasta novembris asutasid Helmes AS aktsionärid Helmes Group OÜ, mille mitterahaliseks sissemakseks oli Helmes AS osad. 2019. aasta detsembris asutas Helmes Group OÜ 100% osalusega tütarettevõtte Helmes CA OÜ. Tütarettevõtte on kajastatud õiglases väärtuses. Informatsioon õiglase väärtuste määramise meetodite kohta on välja toodud Lisas nr 1.

Lisa 7 Sidusettevõtjate aktsiad ja osad

(eurodes)

Sidusettevõtjate aktsiad ja osad, üldine informatsioon					
Sidusettevõtja registrikood	Sidusettevõtja nimetus	Asukohamaa	Põhitegevusala	Osaluse määr (%)	
				31.12.2018	31.12.2019
12860535	Piirimäe 8 OÜ	Eesti	Kinnisvarainvesteeringud ja -haldus	50	50
12821848	Aleviku tee OÜ	Eesti	Kinnisvarainvesteeringud	50	50
11075449	4D Capital Management OÜ	Eesti	Kinnisvarainvesteeringud ja -haldus	24.94	25.30
11087854	Kakumäe Jahisadam OÜ	Eesti	Kinnisvaraarendus	32.24	32.29
14187261	Valgre Residence OÜ	Eesti	Kinnisvaraarendus	25	25
14747889	Jurmill OÜ	Eesti	Kinnisvarainvesteeringud ja haldus	0	50
14046945	Tactical Solution OÜ	Eesti	Valmistootmise tootmine	0	38
12793135	1Home Group AS	Eesti	Kinnisvaraalne tegevus	7.29	23.44
10951541	MarkIT Holding AS	Eesti	Arvutite ja tarkvara jaemüük	38.18	38.18

Sidusettevõtjate aktsiad ja osad, detailne informatsioon				
Sidusettevõtja nimetus	31.12.2018	Omandamine	Muud muutused	31.12.2019
Piirimäe 8 OÜ	246 326		88 925	335 251
Aleviku Tee OÜ	249 061		69 375	318 436
4D Capital Management OÜ	845 848			845 848
Kakumäe Jahisadam OÜ	0			0
Valgre Residence OÜ	0		625	625
Jurmill OÜ	0	1 250	9 684	10 934
Tactical Solution OÜ	0	300 003		300 003
1Home Group AS	375 000	919 261	-129 500	1 164 761
MarkIT Holding AS	5 616 699			5 616 699
Kokku sidusettevõtjate aktsiad ja osad, eelmise perioodi lõpus	7 332 934	1 220 514	39 109	8 592 557

Omandatud osalused			
Sidusettevõtja nimetus	Omandatud osaluse %	Omandamise kuupäev	Omandatud osaluse soetusmaksumus
Jurmill OÜ	50	20.06.2019	1 250
Tactical Solution OÜ	38	22.10.2019	300 003

Muud muutused hõlmavad õiglase väärtuse muutuseid. 1Home Group AS ja MarkIT Holding AS 2018 algaldode muutus on tingitud varade ümberklassifitseerimisest finantsinvesteeringute alt sidusettevõtteks.

Muutuse mõjud on välja toodud Lisas 1 "Vigade korrigeerimine" ja "Arvestuspõhimõtete esitlusviisi muutused". Informatsioon õiglase väärtuste määramise meetodite kohta on välja toodud Lisas nr 1.

Vaata lisa 8.

Lisa 8 Pikaajalised finantsinvesteeringud

(eurodes)

					Kokku
	Aktsiad ja osad	Fondiosakud	Võlakirjad	Muud	
31.12.2017	493 503		28 800	31 788	554 091
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	-23 031		-2 600	-27 432	-53 063
Muud	-107 158	1 415 762		114 190	1 422 794
31.12.2018	363 314	1 415 762	26 200	118 546	1 923 822
					Kokku
	Aktsiad ja osad	Fondiosakud	Võlakirjad	Muud	
31.12.2018	363 314	1 415 762	26 200	118 546	1 923 822
Soetamine	328 697	98 720			427 417
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	465 151	6 990	6 800	11 885	490 826
Muud	200 000	-91 303			108 697
31.12.2019	1 357 162	1 430 169	33 000	130 431	2 950 762

OÜ DSVH, OÜ JPF Holdings ja REM Valdus 2018 ühinemiste käigus omandati fondiosakuid summas 1 415 762 eurot.

2018 a. algsaldosid korrigeeriti seoses arvestuspõhimõtete muutusega ja aktsiate ümberklassifitseerimistega sidusettevõtteks. Muutuse mõjud on välja toodud Lisas 1 "Vigade korrigeerimine" ja "Arvestuspõhimõtete esitlusviisi muutused".

Vaata lisa 7.

Lisa 9 Kinnisvarainvesteeringud

(eurodes)

Õiglase väärtuse meetod	
31.12.2017	2 304 692
31.12.2018	2 304 692
Kasum (kahjum) õiglase väärtuse muutusest	436 450
31.12.2019	2 741 142

	2019	2018
Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu	167 679	144 082
Kinnisvarainvesteeringute otsesed haldamiskulud	51 208	50 096

Kinnisvarainvesteeringute hindamise puhul on põhinäitajateks hind pinnaühiku kohta või rahavoo tootlikkus. Võrdleva analüüsi tugevuseks on objektiivselt jälgitavad suhtarvud, mis on välja kujunenud reaalsete tehingute põhjal.

Diskonteeritud rahavoogude meetodi puhul koostatakse finantstulemuste prognoos ning leitakse investeeringu nüüdisväärtus, mis tagab riskitasemele, likviidsusele ning muudele omadustele vastava tootluse. Diskontomääras lähtutakse eelkõige turul välja kujunenud tootluste tasemetest.

Hinnangute koostamisel kasutatud tootlused ja diskontomäärad:

Ärikinnisvara 8.0% - 8.5%

Elamuarendus 18.0% - 25.0%

Lisa 10 Materiaalsed põhivarad

(eurodes)

				Kokku
	Ehitised		Muud materiaalsed põhivarad	
		Arvutid ja arvutisüsteemid		
31.12.2018				
Soetusmaksumus		2 508 639	12 000	2 520 639
Akumuleeritud kulum		-1 272 228	0	-1 272 228
Jääkmaksumus		1 236 411	12 000	1 248 411
Ostud ja parendused	3 260 538	612 039	33 246	3 905 823
Lisandumised äriühenduste kaudu		62 672	11 286	73 958
Amortisatsioonikulu	-8 151	-553 594	-5 205	-566 950
Allahindlused väärtuse languse tõttu		-5 450		-5 450
Müügid (jääkmaksumuses)		-939		-939
Muud muutused		-25 101		-25 101
31.12.2019				
Soetusmaksumus	3 260 538	3 183 350	56 532	6 500 420
Akumuleeritud kulum	-8 151	-1 857 312	-5 205	-1 870 668
Jääkmaksumus	3 252 387	1 326 038	51 327	4 629 752

Müüdud materiaalsed põhivarad müügihinna

	2019	2018
Masinad ja seadmed	1 266	2 199
Arvutid ja arvutisüsteemid	1 266	2 199
Kokku	1 266	2 199

Aruandeaasta sügisel ostis kontserni tütarettevõtte Solbeg Soft Minskis asuva ärihoone, mis kajastub aruandes ehitisena. Täiendav informatsioon soetatud ärihoone kohta on toodud lisa 13.

Lisa 11 Immateriaalsed põhivarad

(eurodes)

			Kokku
	Firmaväärtus	Muud immateriaalsed põhivarad	
31.12.2017			
Soetusmaksumus	0	889 689	889 689
Akumuleeritud kulum	0	-878 347	-878 347
Jääkmaksumus	0	11 342	11 342
Ostud ja parendused	2 782 696	139 939	2 922 635
Amortisatsioonikulu	-133 982	-1 379	-135 361
31.12.2018			
Soetusmaksumus	2 782 696	1 029 628	3 812 324
Akumuleeritud kulum	-133 982	-879 726	-1 013 708
Jääkmaksumus	2 648 714	149 902	2 798 616
Ostud ja parendused	429 049	19 909	448 958
Lisandumised äriühenduste kaudu	0	2 505	2 505
Amortisatsioonikulu	-397 307	-15 476	-412 783
Ümberliigitamised	84 030	-84 030	
Muud muutused	0	458	458
31.12.2019			
Soetusmaksumus	3 295 775	973 399	4 269 174
Akumuleeritud kulum	-531 289	-900 131	-1 431 420
Jääkmaksumus	2 764 486	73 268	2 837 754

2018. aasta lõpus omandas Helmes AS rahvusvahelise tarkvarafirma Solbeg, mis koosneb kahest ettevõttest OOO SolbegSoft (Valgevene) ja Solbeg Group (USA), mis tegutseb peamiselt USA turul. 2019. aastal omandas Solbeg kaks samal turul tegutsevat tarkvara ettevõtet: - OOO Fintexlab (asukoht: Valgevene; omandatud osalus: 51%; omandamise aeg: november 2019.a.); - Barefoot Solutions (asukoht: USA; omandatud osalus: 51%; omandamise aeg: juuni 2019.a.).

Tegemist oli sõltumatute osapoolte vahelise äriühendusega. Omandamise käigus hindas juhtkond omandatud ettevõtete varade ja kohustiste õiglasid väärtusi ning leidis, et bilansilised väärtused ei erine õiglasest väärtusest.

Tütarettevõtete omandamisel tekkinud firmaväärtused (Fintexlab'i omandamisest - 82 233 eurot, Barefoot Solutions'i omandamisest - 346 715 eurot) võrduvad vastavate omandatud netovara ja ostuhinna vahedega. Aruandekuupäeva seisuga on juhatus hinnanud indikatsioone, mis viitavad vara väärtuse langusele. Juhatus hinnangul selliseid indikatsioone ei eksisteeri ning vajadus allahindluseks puudub.

Lisa 12 Kasutusrent

(eurodes)

Aruandekohustuslane kui rentnik

	2019	2018
Kasutusrendikulu	412 327	276 947
Järgmiste perioodide kasutusrendikulu mittekatkestatavatest lepingutest		
	31.12.2019	31.12.2018
12 kuu jooksul	278 552	263 923
1-5 aasta jooksul	976 798	967 127
Üle 5 aasta	0	247 856

Kontsern on võtnud kasutusrendile kontoripinna ja -seadmed. 2018. ja 2019. aastal moodustas üle 90% kasutusrendikuludest kontoriruumide üür, millega seotud lepingud lõppevad 31.12.2024. Seadmete rendilepingutega ei kaasnenud olulisi lisatingimusi.

Lisa 13 Laenukohustised

(eurodes)

	31.12.2019	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta			
Lühiajalised laenud							
Pangalaen 1, pikaajalise laenu lühiajaline osa	105 098	105 098			2%+ 6-kuu Euribor	EUR	27.04.2021
Pangalaen 2, pikaajalise laenu lühiajaline osa	72 928	72 928			2,45%	EUR	15.06.2024
Lühiajalised laenud kokku	178 026	178 026					
Pikaajalised laenud							
Pangalaen 1	280 845	209 918	70 927		2%+ 6-kuu Euribor	EUR	27.04.2021
Pangalaen 3	2 835 000	350 281	1 784 133	700 586	4,6%	EUR	31.08.2026
Pangalaen 2	990 608		990 608		2,45%	EUR	15.06.2024
Pangalaen 4	253 199	14 232	238 967		2,54%+ 6-kuu Euribor	EUR	22.07.2024
Pikaajalised laenud kokku	4 359 652	574 431	3 084 635	700 586			
Kapitalirendikohustised kokku	49 250	19 925	29 325				
Laenukohustised kokku	4 586 928	772 382	3 113 960	700 586			

	31.12.2018	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta			
Lühiajalised laenud							
Pangalaen 1, pikaajalise laenu lühiajaline osa	211 905	211 905			2%+ 6-kuu Euribor	EUR	27.04.2021
Pangalaen 2, pikaajalise laenu lühiajaline osa	370 874	370 874			2%+ 6-kuu Euribor	EUR	30.04.2020
Pangalaen 5, pikaajalise pangalaenu lühiajaline osa	94 962	94 962			1,5%+ 6-kuu euribor	EUR	15.07.2021
Lühiajalised laenud kokku	677 741	677 741					
Pikaajalised laenud							
Pangalaen 1	280 845		280 845		2%	EUR	27.04.2021
Pangalaen 5	159 869		159 869		1,5%+ 6-kuu euribor	EUR	15.07.2021
Pikaajalised laenud kokku	440 714		440 714				
Kapitalirendikohustised kokku	56 638	13 572	43 066				
Laenukohustised kokku	1 175 093	691 313	483 780				

Tagatiseks panditud varade bilansiline (jääk)maksumus

	31.12.2019	31.12.2018
Maa	0	613 000
Ehitised	4 852 387	1 600 000
Kokku	4 852 387	2 213 000

Helmes AS'i tütarettevõtte võttis aruandeaastal pangalaenu ärihoone soetamiseks. Laenu tagatiseks on ärihoone bilansilise jääkmaksumusega 31.12.2019 3 252 387 eurot.

Pangalaen 2 pikaajalise laenu tagatiseks on seatud büroohoone Pärnus.

Pangalaen 4 pikaajalise laenu tagatiseks on seatud korter Tallinnas.

Lisa 14 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2019	12 kuu jooksul	Lisa nr
Võlad tarnijatele	2 571 097	2 571 097	
Võlad töövõtjatele	2 063 942	2 063 942	
Maksuvõlad	879 953	879 953	5
Muud võlad	1 022 798	1 022 798	
Intressivõlad	21 303	21 303	
Dividendivõlad	858 505	858 505	
Muud viitvõlad	142 990	142 990	
Saadud ettemaksed	9 086	9 086	
Muud saadud ettemaksed	9 086	9 086	
Mitmesugused võlakohustised	877 586	877 586	
Kokku võlad ja ettemaksed	7 424 462	7 424 462	
	31.12.2018	12 kuu jooksul	Lisa nr
Võlad tarnijatele	2 197 056	2 197 056	
Võlad töövõtjatele	1 643 534	1 643 534	
Maksuvõlad	977 067	977 067	5
Muud võlad	552 922	552 922	
Intressivõlad	20 238	20 238	
Dividendivõlad	417 000	417 000	
Muud viitvõlad	115 684	115 684	
Saadud ettemaksed	4 018	4 018	
Muud saadud ettemaksed	4 018	4 018	
Mitmesugused võlakohustised	1 149 593	1 149 593	
Kokku võlad ja ettemaksed	6 524 190	6 524 190	

Seisuga 31.12.2018 ja 31.12.2019 eksisteerib kontsernil, koostöölepingutest tulenevalt tingimuslik kohustis, mille realiseerumise tõenäosus ja summa ei ole täpselt määratletav. Kontserni juhtkonna hinnangul on kohustise realiseerumine vähem kui tõenäoline.

Lisa 15 Osakapital

(eurodes)

	31.12.2019	31.12.2018
Osakapital	2 556	2 556
Osade arv (tk)	1	1
Seisuga 31.12.2019 on kontserni jaotamata kasum 25 026 495 eurot (2018: 20 583 177 eurot). Maksimaalne võimalik tulumaksukohustus kogu teenitud kasumi väljamaksmisel dividendidena on 5 005 299 eurot (2018: 4 116 635 eurot). Seega saab kontsern maksta dividendideks kokku 20 021 196 (2018: 16 466 542 eurot). Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustise arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavate netodividendide ja dividendide tulumaksukulu summa ei või ületada jaotuskõlbliku kasumit seisuga 31.12.2019.		

Lisa 16 Müügitulu

(eurodes)

	2019	2018
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Eesti	14 069 045	12 260 086
Läti	1 078 868	807 381
Leedu	432 478	1 222 794
Rootsi	1 958 675	1 129 288
Soome	2 652 152	3 085 704
Saksamaa	2 003 295	2 610 557
Taani	41 061	33 264
Prantsusmaa	1 363 207	1 679 976
Holland	1 182 956	230 594
Ungari	38 952	172 728
Poola	9 600	9 600
Austria	66 151	211 842
Suurbritannia	10 292	0
Belgia	6 700	0
Müük Euroopa Liidu riikidele, muud	1 732	0
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	24 915 164	23 453 814
Müük väljapoole Euroopa Liidu riike		
Šveits	5 214 631	3 465 671
Norra	1 925 045	2 166 799
Valgevene	391 595	151 888
Austraalia	1 559 522	703 303
Ameerika Ühendriigid	7 640 051	1 474 180
Uruguay	0	1 354
Araabia Ühendemiraadid	12 000	0
Kanada	8 800	0
Venemaa	398 158	0
Hongkong	158 339	0
Müük väljapoole Euroopa Liidu riike, kokku	17 308 141	7 963 195
Kokku müügitulu	42 223 305	31 417 009
Müügitulu tegevusalade lõikes		
68201 Ärihoone rent	167 679	144 082
69202 Muud teenused	7 597	8 898
6201 Programmeerimine, tarkvaralahendused	37 197 225	23 874 812
62021 Arvutialased konsultatsioonid	3 598 889	5 720 797
6311 Andmetöötlus, veebihosting jms	1 251 915	1 668 420
Kokku müügitulu	42 223 305	31 417 009

Lisa 17 Kaubad, toore, materjal ja teenused (eurodes)

	2019	2018
Tooraine ja materjal	2 764 480	2 038 605
Müügi eesmärgil ostetud teenused	8 145 807	10 739 186
Müügikulud	104 367	79 786
Kokku kaubad, toore, materjal ja teenused	11 014 654	12 857 577

Lisa 18 Mitmesugused tegevuskulud (eurodes)

	2019	2018
Üür ja rent	412 327	290 660
Energia	6 405	60 106
Elektrienergia	6 405	18 370
Soojusenergia	0	41 736
Mitmesugused bürookulud	3 479 425	1 045 279
Lähetuskulud	272 857	202 507
Koolituskulud	228 771	300 664
Riiklikud ja kohalikud maksud	7 256	4 373
Kulu ebatõenäoliselt laekuvatest nõuetest	0	135 000
Esinduskulud	57 903	84 580
Juriidilised- ja konsultatsiooniteenused	128 764	131 305
Muud	0	77 234
Kokku mitmesugused tegevuskulud	4 593 708	2 331 708

Lisa 19 Tööjõukulud (eurodes)

	2019	2018
Palgakulu	17 233 855	9 100 358
Sotsiaalmaksud	3 164 191	2 428 743
Muud	231 472	223 660
Kokku tööjõukulud	20 629 518	11 752 761
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	597	273

Suurem osa kontserni töötajatest asub väljaspool Eestit.

Lisa 20 Kasum (kahjum) sidusettevõtjatelt (eurodes)

	2019	2018
Finantstulud ja -kulud sidusettevõtjate aktsiatelt ja osadelt	39 109	3 435 033
Kasum sidusettevõtjatelt	39 109	3 435 033
Kokku kasum (kahjum) sidusettevõtjatelt	39 109	3 435 033

2018 ja 2019 majandusaasta oluline muutus andmetes on tingitud õiglase väärtuse muutusest. Informatsioon õiglase väärtuste määramise meetodite kohta on välja toodud Lisas nr 1.

Lisa 21 Muud finantstulud ja -kulud (eurodes)

	2019	2018
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	-2 574	34 588
Intressitulu pikaajalistelt finantsinvesteeringutelt	713 566	787 756
Muud intressi- ja finantstulud	579 875	139 920
Kokku muud finantstulud ja -kulud	1 290 867	962 264

Muud intressi- ja finantstulude all on kajastatud õiglase väärtuse ümberhindlus.

Lisa 22 Seotud osapooled (eurodes)

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	31.12.2019		31.12.2018	
	Nõuded	Kohustised	Nõuded	Kohustised
Sidusettevõtjad	5 684 913	0	5 029 209	0
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	0	858 505	0	417 000

Laenud

2019	Antud laenud	Antud laenude tagasimaksed	Saadud intressid	Intressimäär	Alusvaluuta
Sidusettevõtjad					
Sidusettevõtjad	633 000	373 100	15 399	2%-15%	EUR

2018	Antud laenud	Antud laenude tagasimaksed	Intressimäär	Alusvaluuta
Sidusettevõtjad				
Sidusettevõtjad	569 500	20 200	4% - 15%	EUR

Kaupade ja teenuste ostud ja müügid

	2019		2018	
	Kaupade ja teenuste ostud	Kaupade ja teenuste müügid	Kaupade ja teenuste ostud	Kaupade ja teenuste müügid
Sidusettevõtjad	90	2 550	3 536	8 123
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	100 276		98 664	

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused		
	2019	2018
Arvestatud tasu	46 095	18 000

Seotud osapoolte vastu olevatest nõuetest seisuga 31.12.19 moodustab sidusettevõtetele antud laenud summas 4 498 818 eurot ja laenuintressid summas 1 186 095 eurot. Laenu nõuete alusvaluutaks on EUR ja laenu nõuete tähtajad on 2020-2022.

Lisa 23 Sündmused pärast aruandekuupäeva

Seoses COVID-19 levikuga suurenes 2020. a. kevadel ebamäärasus tuleviku osas ning kasvas märgatavalt volatiilsus maailma börsidel. Aruande koostamise hetkeks on viiruse levik suuremas osas tõkestatud, maailmamajandus vaikselt taastumas ja aktsiaturud saavutanud varasemad hinnatasemed. Uue olukorra tegelik mõju majandusele selgub lähiaastatel.

Tütarettevõtte Helmes AS ostis suvel 2020 Läti tarkvaraarendusettevõtte T2T. Ettevõtte Riia ja Vilniuse kontorites töötab kokku ligikaudu 100 töötajat, müügikäive 2019. aastal oli 6.5 miljonit eurot ning puhaskasum 0.7 miljonit eurot. Tehingu läbiviimiseks kaasati pangast 3.5 miljoni euro ulatuses laenufinantseerimist.

Lisa 24 Konsolideerimata bilanss

(eurodes)

	31.12.2019	31.12.2018
Varad		
Käibevarad		
Raha	1 211 013	1 434 833
Nõuded ja ettemaksed	1 232 419	1 004 486
Varud	308 969	27 147
Kokku käibevarad	2 752 401	2 466 466
Põhivarad		
Investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse	51 111 037	42 759 002
Finantsinvesteeringud	834 302	720 398
Nõuded ja ettemaksed	4 728 059	5 124 270
Kinnisvarainvesteeringud	2 741 142	2 304 692
Materiaalsed põhivarad	40 245	14 654
Kokku põhivarad	59 454 785	50 923 016
Kokku varad	62 207 186	53 389 482
Kohustised ja omakapital		
Kohustised		
Lühiajalised kohustised		
Laenukohustised	783 559	1 039 937
Võlad ja ettemaksed	1 130 024	725 402
Kokku lühiajalised kohustised	1 913 583	1 765 339
Pikaajalised kohustised		
Laenukohustised	2 643 807	1 559 869
Kokku pikaajalised kohustised	2 643 807	1 559 869
Kokku kohustised	4 557 390	3 325 208
Omakapital		
Osakapital nimiväärtuses	2 556	2 556
Ülekurss	4 311 974	4 311 974
Kohustuslik reservkapital	256	256
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	44 621 739	9 322 890
Aruandeaasta kasum (kahjum)	8 713 271	36 426 598
Kokku omakapital	57 649 796	50 064 274
Kokku kohustised ja omakapital	62 207 186	53 389 482

Lisa 25 Konsolideerimata kasumiaruanne

(eurodes)

	2019	2018
Müügitulu	175 275	152 980
Muud äritulud	697 327	1 143 813
Kaubad, toore, materjal ja teenused	0	-406
Mitmesugused tegevuskulud	-296 994	-395 067
Tööjõukulud	-32 275	-31 715
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	-7 655	-2 450
Muud ärikulud	-8 218	-22 540
Kokku ärikasum (-kahjum)	527 460	844 615
Kasum (kahjum) tütarettevõtjatelt	7 696 972	31 505 541
Kasum (kahjum) sidusettevõtjatelt	39 108	3 435 033
Intressitulud	659 868	1 134 952
Intressikulud	-17 271	-16 202
Muud finantstulud ja -kulud	-80 628	-354 754
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	8 825 509	36 549 185
Tulumaks	-112 238	-122 587
Aruandeaasta kasum (kahjum)	8 713 271	36 426 598

Lisa 26 Konsolideerimata rahavoogude aruanne (eurodes)

	2019	2018
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum (kahjum)	527 460	844 615
Korrigeerimised		
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	7 655	2 450
Muud korrigeerimised	-436 450	12 000
Kokku korrigeerimised	-428 795	14 450
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-1 469 513	-127 154
Varude muutus	-281 822	-27 147
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus	1 181 348	598 825
Laekunud intressid	0	170
Makstud ettevõtte tulumaks	-1 937	0
Laekunud dividendid	0	27 711
Muud rahavood äritegevusest	0	1 191 352
Kokku rahavood äritegevusest	-473 259	2 522 822
Rahavood investeerimistegevusest		
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivarade soetamisel	-33 246	0
Tasutud tütarettevõtjate soetamisel	-9 447	0
Tasutud sidusettevõtjate soetamisel	-1 220 514	0
Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel	0	-50 000
Antud laenud	-833 000	-641 500
Antud laenude tagasimaksed	1 229 033	75 200
Laekunud intressid	216 104	48 974
Laekunud dividendid	614 005	158 034
Muud laekumised investeerimistegevusest	87 426	6 077
Kokku rahavood investeerimistegevusest	50 361	-403 215
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	1 359 534	0
Saadud laenude tagasimaksed	-297 630	-96 207
Makstud intressid	-60 379	-3 835
Makstud dividendid	-686 244	-471 142
Makstud ettevõtte tulumaks	-112 238	-122 587
Muud väljamaksed finantseerimistegevusest	-3 965	0
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	199 078	-693 771
Kokku rahavood	-223 820	1 425 836
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	1 434 833	8 997
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-223 820	1 425 836
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1 211 013	1 434 833

Lisa 27 Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

					Kokku
	Osakapital nimiväärtuses	Ülekurss	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum (kahjum)	
31.12.2017	2 556		256	7 826 013	7 828 825
Aruandeaasta kasum (kahjum)				36 426 598	36 426 598
Väljakuulutatud dividendid				-784 173	-784 173
Muud muutused omakapitalis		4 311 974		2 281 050	6 593 024
31.12.2018	2 556	4 311 974	256	45 749 488	50 064 274
Aruandeaasta kasum (kahjum)				8 713 271	8 713 271
Väljakuulutatud dividendid				-1 127 749	-1 127 749
31.12.2019	2 556	4 311 974	256	53 335 010	57 649 796
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus					-42 518 481
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil					14 299 484
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2019					29 430 799

2018. aastal toimus OÜ DSVH-s (ühendav ettevõtte) ühinemine ettevõttega OÜ JPF Holdings, OÜ REM Valdus (ühendatavad ettevõtted) ja OÜ JPF Valdus (ühendatav ettevõtte). Ühinemisest tulenevad mõjud on kajastatud real "muud muutused omakapitalis".

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 31.08.2020

Osaühing DSVH (registrikood: 10669359) 01.01.2019 - 31.12.2019 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
MARTTI ANDRESSON	Juhatuse liige	31.08.2020

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Osauhing DSVH osanikule

Arvamus

Oleme auditeerinud Osauhing DSVH ja tema tütarettevõtjate (kontsern) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud bilanssi seisuga 31. detsember 2019 ning eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud kasumiaruannet, konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet, konsolideeritud rahavoogude aruannet ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisasid ning konsolideeritud aastaaruande koostamisel kasutatud peamiste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab kaasnev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt kontserni finantsseisundit seisuga 31. detsember 2019 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meie kohustusi vastavalt nendele standarditele kirjeldatakse täiendavalt meie aruande osas „Vandeauditori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga“. Me oleme kontsernist sõltumatud kooskõlas kutseliste arvestuseksperдите eetikakoodeksiga (sh sõltumatuse standardid) (Eesti), ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt eetikakoodeksi nõuetele.

Me usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie arvamusele.

Muu informatsioon

Juhtkond vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet, kuid ei hõlma konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet ega meie asjaomast vandeauditori aruannet.

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

Seoses meie konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon oluliselt lahkneb konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandest või meie poolt auditi käigus saadud teadmistest või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud.

Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud sellest faktist aru andma. Meil ei ole sellega seoses millegi kohta aru anda.

Juhtkonna kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega

Juhtkond vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ning õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga ning sellise sisekontrollisüsteemi eest nagu juhtkond peab vajalikuks, võimaldamaks konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande korrektset koostamist ja esitamist ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhtkond kohustatud hindama kontserni suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana, esitama infot, kui see on asjakohane, tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi, välja arvatud juhul, kui juhtkond kavatseb kas kontserni likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

Vandeauditori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja vandeauditori aruanne, mis sisaldab meie arvamus. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise eksisteerimisel see kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) läbiviidud 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.

Kasutame auditeerides vastavalt rahvusvaheliste auditeerimise standarditele (Eesti) kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi kogu auditi käigus. Me teeme ka järgmist:

- teeme kindlaks ja hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kas pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid, kavandame ja teostame auditiprotseduuriid vastuseks nendele riskidele ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali, mis on aluseks meie arvamusele. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, info esitamata jätmist, väärsiitiste tegemist või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi puhul asjaspepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamus avaldamiseks kontserni sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhtkonna arvestushinnangute ja nendega seoses avalikustatud info põhjendatust;
- teeme järelduse juhtkonna poolt tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi kasutamise asjakohasuse kohta ja saadud auditi tõendusmaterjali põhjal selle kohta, kas esineb olulist ebakindlust sündmuste või tingimuste suhtes, mis võivad tekitada märkimisväärt kahtlust kontserni suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima vandeauditori aruandes tähelepanu konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamus. Meie järeldused põhinevad vandeauditori aruande kuupäevani saadud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski kahjustada kontserni suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana;
- hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne esitab aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis;
- hangime kontserni majandusüksuste või äritegevuste finantsteabe kohta piisava asjakohase tõendusmaterjali, et avaldada arvamus kontserni konsolideeritud finantsaruannete kohta. Me vastutame kontserniauditi juhtimise, järelevalve ja läbiviimise eest. Me oleme ainuvastutavad oma auditiarvamuse eest.

Me vahetame nendega, kelle ülesandeks on valitsemine, infot muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning märkimisväärtete auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas mis tahes sisekontrolli märkimisväärtete puuduste kohta, mille oleme tuvastanud auditi käigus.

/allkirjastatud digitaalselt/
Olesia Abramova
Vandeauditori number 561
Ernst & Young Baltic AS
Auditorettevõtja tegevusloa number 58
Rävala pst 4, 10143 Tallinn

Merje Maripuu
Vandeauditori number 620

Audiitorite digitaalallkirjad

Osaühing DSVH (registrikood: 10669359) 01.01.2019 - 31.12.2019 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
OLESIA ABRAMOVA	Vandeaudiitor	31.08.2020
MERJE MARIPUU	Vandeaudiitor	31.08.2020

Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2019
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	19 455 428
Aruandeaasta kasum (kahjum)	5 571 067
Kokku	25 026 495

Kasumi jaotamise otsus

(eurodes)

	31.12.2019
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	19 455 428
Aruandeaasta kasum (kahjum)	5 571 067
Kokku	25 026 495

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Enda või renditud kinnisvara üürileandmine ja käitus	68201	167679	95.67%	Jah
Raamatupidamine, maksualane nõustamine	69202	7596	4.33%	Ei

Sidevahendid

Liik	Sisu
Mobiiltelefon	+372 5049619
E-posti aadress	jaan.pillesaar@gmail.com