

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE**OÜ DSVH**

Majandusaasta algus: 1. juuli 2010

Majandusaasta lõpp: 30. juuni 2011

Äriregistri kood 10669359

Aadress: Lõdtsa 6, Tallinn 11415

Telefon: 50 49 619

Elektronpost jaan.pillesaar@helses.ee

Põhitegevusala Investeeringute teostamine,
juhtimiskonsultatsioonid

Audiitor Grant Thornton Rimess OÜ



Sisukord

Tegevusaruanne.....	3
Konsolideeritud bilanss.....	5
Konsolideeritud kasumiaruanne.....	6
Konsolideeritud rahavoogude aruanne.....	7
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne.....	8
Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted.....	9
Lisa 2. Raha.....	14
Lisa 3. Nõuded ja ettemaksed.....	14
Lisa 4. Muud lühiajalised nõuded.....	14
Lisa 5. Pikaajalised finantsinvesteeringud.....	14
Lisa 6. Muud aktsiad ja väärtpaberid.....	15
Lisa 7. Muud pikaajalised nõuded.....	15
Lisa 8. Sidusettevõtjate aktsiad ja osad.....	15
Lisa 9. Kinnisvarainvesteeringud.....	16
Lisa 10. Materiaalne põhivara.....	17
Lisa 11. Kasutusrent.....	17
Lisa 12. Laenukohustused.....	18
Lisa 13. Võlad ja ettemaksed.....	18
Lisa 14. Omakapital.....	18
Lisa 15. Müügitulu.....	19
Lisa 16. Muud äritulud ja -kulud.....	19
Lisa 17. Kaubad, toore, materjal.....	20
Lisa 18. Finantstulud ja -kulud.....	20
Lisa 19. Ettevõtte tulumaks.....	20
Lisa 20. Tehingud seotud osapooltega.....	20
Lisa 21. Bilansipäevajärgsed sündmused.....	21
Lisa 22. Konsolideerimata finantsaruanded.....	22
Sõltumatu vandeaudiitori aruanne.....	26
Juhatuse allkirjad 2010/2011. a majandusaasta aruandele.....	28
Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek.....	29
Osanike nimekiri.....	30

Tegevusaruanne

OÜ DSVH on juhtimiskonsultatsioonide valdkonnas tegutsev valdusettevõtte, mis on investoriks mitmele erinevas valdkonnas tegutsevale ettevõtjale.

OÜ-l DSVH oli eelmisel majandusaastal tütarettevõtja AS Helmes, mille põhitegevus on tarkvaralahenduste väljatöötamine. 30.06.2009 seisuga oli osalus AS-is Helmes 85,98%.

30.10.2009 sõlmis OÜ DSVH (jagunev ühing) ja JPF Holdings OÜ (omandav ühing) vahel jagunemisleping. Lepingu alusel andis Jagunev ühing Omandavale ühingule üle 30 000 aktsiat, iga aktsia nimiväärtusega 10 krooni. Eelneva majandusaasta lõppedes, seisuga 30.06.2010 ei olnud OÜ DSVH enam AS Helmele emaettevõtteks vaid oli OÜ DSVH bilansis 40,3689% osalusega sidusettevõtte. Aruandeaastal osteti juurde 257 AS Helmele aktsiat ja aruandeaasta lõpuks on OÜ DSVH osalus 40,76%.

Seoses eelneval majandusaastal tehtud muudatustega ei eksisteerinud enam seisuga 30.06.2010 konsolideerimisgruppi. Kuna jagunemine toimus 30.10.2009, siis on eelnevale majandusaastale 2009/2010 sisse konsolideeritud periood 01.07.2009 -31.10.2009.

Käesoleva majandusaasta, 2010/2011, andmed ei sisalda enam konsolideeritud andmeid.

OÜ DSVH bilansimaht 30. Juuni 2011 a. seisuga on 12 565 140 eurot. Aruandeaastal teeniti kasumit 703 421 eurot.

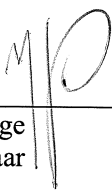
OÜ-s DSVH on 1 põhikohaga palgaline töötaja, kelle töötasufond moodustas 2010-2011. aastal 17 404 eurot.

OÜ DSVH juhatuses on 1 liige, kellele 2010-2011 a. Perioodil tasusid ei makstud.

OÜ DSVH finantsseisund on hea ning ettevõtte tegevus jätkusuutlik.

MAJANDUSSUHTARVUD

	30.06.2011	30.06.2010
Maksevõime üldine tase	0,48	0,39
Likviidsus	0,48	0,39
Võõrkapitali osatähtsus	0,59	0,60
Varade tulukus	0,06	0,06
Maksevõime üldine tase =	käibevara / lühiajalised kohustused	
Likviidsus =	raha + nõuded/ lühiajalised kohustused	
Võõrkapitali osatähtsus =	Lühi- ja pikaajalised kohustused / koguvara	
Varade tulukus =	puhaskasum / koguvara	



Juhatusel liige
Jaan Pillesaar

Konsolideeritud bilanss

(eurodes)

VARAD	Lisad	30.06.2011	30.06.2010
KÄIBEVARA			korregeeritud
Raha ja pangakontod	2	7 176	31 914
Nõuded ja ettemaksed	3,4	3 010 998	2 697 233
KÄIBEVARA KOKKU		3 018 174	2 729 147
PÕHIVARA			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	5,6,7,8	6 419 821	7 082 681
Kinnisvarainvesteering	9	3 102 016	3 102 016
Materiaalne põhivara	10,11	25 129	49 452
PÕHIVARA KOKKU		9 546 966	10 234 148
VARAD KOKKU		12 565 140	12 963 296
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	12	5 053 815	5 520 882
Võlad ja ettemaksed	13	1 182 120	1 263 239
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		6 235 935	6 784 122
Pikaajalised laenukohustused	12	1 144 795	948 990
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		1 144 795	948 990
KOHUSTUSED KOKKU		7 380 730	7 733 112
OMAKAPITAL			
Osakapital	14	2 556	2 556
Kohustuslik reservkapital		256	256
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		4 478 178	5 171 069
Aruandeaasta kasum (-kahjum)		703 421	56 303
OMAKAPITAL KOKKU		5 184 410	5 230 184
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		12 565 140	12 963 296

Konsolideeritud kasumiaruanne

(eurodes)

	Lisad	2010/2011	2009/2010
Äritulud			
Müügitulu	15	146 393	2 595 973
Muud äritulud	16	117 339	1 323 308
ÄRITULUD KOKKU		263 732	3 919 281
Ärikulud			
Kaubad, toore, materjal ja teenused	17	-10 694	-1 269 660
Mitmesugused tegevuskulud		-72 134	-440 975
Tööjõu kulud			
Palgakulu		-17 404	-826 470
Sotsiaalmaksud		-7 427	-284 047
Tööjõu kulud kokku		-24 831	-1 110 517
Kulum	10	-20 812	-129 195
Muud ärikulud	16	0	-444 336
ÄRIKASUM (-KAHJUM)		135 261	524 597
FINANTSTULUD JA -KULUD			
Finantstulud ja -kulud	18	568 159	-488 233
KASUM ENNE MAKSUSTAMIST		703 421	36 364
Ettevõtte tulumaks		0	0
ARUANDEAASTA PUHASKASUM		703 421	36 364
s.h emaettevõtte omanike osa puhaskasumist			56 303
s.h vähemusosanike osa puhaskasumist			-19 939

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

(kaudsel meetodil, eurodes)

	Lisa	2010/2011	2009/2010
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		135 261	36 364
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	10	20 812	129 195
Finantstulud/kulud investeringuult sidusettevõtetesse		-430 605	634 720
Kasum/kahjum (-/+) kinnisvarainvesteeringutelt		0	-1 195 733
Muud korrigeerimised		-71 717	0
Intressikulud		0	298 494
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-154 963	2 881 907
Maksuvõlad		0	330 429
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		260 392	-2 607 084
Makstud intressid		-48 292	-282 143
Kokku rahavood äritegevusest		-289 112	226 149
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus		0	-159 421
Sidusettevõtjate soetus	8	-24 929	0
Muude finantsinvesteeringute soetus		-6 811	-151 258
Muude finantsinvesteeringute müük		734 984	305 379
Antud laenud		-152 485	-76 694
Antud laenude tagasimaksed		38 347	22 369
Saadud intressid		10 464	70 856
Saadud dividendid		6 315	0
Kokku rahavood investeerimistegevusest		605 885	11 230
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud, emiteeritud võlakirjad		514 383	391 384
Saadud laenude tagasimaksed		-752 167	-895 689
Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed		-16 628	-33 482
Makstud dividendid		-87 099	-34 832
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-341 511	-572 619
Rahavood kokku		-24 738	-335 240
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		31 914	367 154
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-24 738	-335 240
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		7 176	31 914

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

	Osa- kapital	Kohustuslik reserv- kapital	Eelmiste perioodide jaotamata kasum	Kokku	Vähemus- osalus	Kokku
Saldo seisuga 30.06.2009	2 556	256	7 096 805	7 099 617	629 837	7 729 454
Saldo 30.06.2009 korrigeerimine			97 717	97 717	0	97 717
Aruandeperioodi puhaskasum			56 303	56 303	-19 939	36 364
Jagunemisel saadud kahjum			-1 788 624	-1 788 624	0	-1 788 624
Tütardega ühinemisel eelmiste perioodide konsolideeritud osa			-234 829	-234 829	-609 898	-844 727
Saldo seisuga 30.06.2010	2 556	256	5 227 372	5 230 184	0	5 230 184
Aruandeperioodi puhaskasum			703 421	703 421		703 421
Eelmise perioodi konsolideeritud osa (lisa 8)			-749 195	-749 195		-749 195
Saldo seisuga 30.06.2011	2 556	256	5 181 598	5 184 410	0	5 184 410

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

OÜ DSVH 2010/2011. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

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

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

Korrigeerimised

Majandusaastal 2010/2011 on avastatud intresside arvestuses viga. Viga hõlmab perioodi 2007 -2008, mil on intressitulu arvestatud 97 717 eurot vähem. Kuna eelneva perioodi kasumiaruanne on õige, siis on korrigering ära näidatud ainult bilansis. Samad korrigeerimised on tehtud ka konsolideerimata bilansis. Esitlusviisi võrrelovaks muutmisel on korrigeeritud 2009/2010 kasumiaruannet edasitehtud kulude saldeerimise osas summas 46 683 eurot.

Konsolideeritud bilanss 30.06.2010	Esialgne	Muutus	Lõplik
VARAD			
Käibevara			
Raha	31 914	0	31 914
Nõuded ja ettemaksed	2 620 832	76 401	2 697 233
Käibevara kokku	2 631 430	76 401	2 729 147
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	7 061 365	21 316	7 082 681
Kinnisvarainvesteeringud	3 102 016	0	3 102 016
Materiaalne põhivara	49 452	0	49 452
Põhivara kokku	10 234 149	21 316	10 234 149
VARAD KOKKU	12 865 579	97 717	12 963 296
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	5 520 882	0	5 520 882
Võlad ja ettemaksed	1 263 239	0	1 263 239
Lühiajalised kohustused kokku	6 784 122	0	6 784 122
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised laenukohustused	948 990	0	948 990
Pikaajalised kohustused kokku	948 990	0	948 990
KOHUSTUSED KOKKU	7 733 112	0	7 733 112
Omakapital			
Osakapital	2 556	0	2 556
Kohustuslik reservkapital	256	0	256
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	5 073 352	97 717	5 171 069
Aruandeaasta kasum	56 303	0	56 303
OMAKAPITAL KOKKU	5 132 468	97 717	5 230 185
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	12 865 579	97 717	12 963 296

110

Konsolideerimise põhimõtted

2009/2010. a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad OÜ DSVH (emaettevõtte) ning tema tütarettevõtete AS Helmes, OÜ Marvin Reed ja OÜ Kivila Kaksteist finantsnäitajad rida – reall konsolideerituna kuupäevani 31.10.2009 a. Antud kuupäeval toimus OÜ DSVH jagunemine ja antud majandusaastal Konserni enam ei eksisteeri.
Loe lisaks lisa nr.8

Tütarettevõtted

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 aktsiastest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütarettevõtte tegevus- ja finantspoliitikat.

Tütarettevõtete tegevus kajastub raamatupidamise aastaaruandes alates kontrolli tekkimisest kuni selle katkemiseni.

Tütarettevõtte soetamist kajastatakse ostumeetodil (välja arvatud ühise kontrolli all toimuvad äriühendused). Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud tütarettevõtte varad ja kohustused arvele nende õiglasest väärtusest ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe kajastatakse firmaväärtusena.

Sidusettevõtted

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

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

Omavahelised realiseerumata kasumid elimineeritakse vastavalt ettevõtte osaluse suurusele. Realiseerimata kahjumid elimineeritakse samuti, välja arvatud juhul, kui kahjumi põhjuseks on vara väärtuse langus.

Juhul kui ettevõtte osalus kapitaliosaluse meetodil kajastatava sidusettevõtte kahjumis on võrdne või ületab sidusettevõtte bilansilist väärtust, vähendatakse investeeringu bilansilist väärtust nullini ning edasisi kahjumeid kajastatakse bilansiväliselt. Erandiks on olukord, kui ettevõtte on garanteerinud või kohustatud rahuldama sidusettevõtte kohustusi – sellisel juhul kajastatakse bilansis nii vastavat kohustust kui kapitaliosaluse meetodi kahjumit.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, nõudmiseni hoiuseid pankades, tähtajalisi hoiuseid tähtajaga kuni 3 kuud ja rahaturufondi osakuid.

Aktsiad ja muud väärtpaberid

Lühiajalised finantsinvesteeringuid aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse kajastatakse bilansis õiglasest väärtusest, juhul kui see on usaldusväärselt hinnatav. Aktsiaid ja muid omakapitaliinstrumente, mille õiglase väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse soetusmaksumuses

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 korregeeritud soetusmaksumus (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 korregeeritud soetusmaksumuses. Edasimüügi eesmärgil soetatud nõudeid kajastatakse õiglase väärtuse meetodil.

Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 1 000 eurot.

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

Põhivara parendusväljaminekud, mis suurendavad põhivara tööjõudlust üle algselt arvatud taseme ja tõenäoliselt osalevad lisanduvate tulude tekkimisel tulevikus, kapitaliseeritakse bilansis põhivarana. Kulutused, mis tehakse eesmärgiga tagada ning säilitada varaobjektilt tulevikus saadavat tulu, kajastatakse nende kulude tekkimisel aruandeperioodi kuludes.

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt lähtudes järgmistest eeldatavatest kasulikest eluigadest:

Ehitised ja rajatised	20-30 aastat
Muud masinad ja seadmed	5-10 aastat
Muu inventar ja IT seadmed	2-5 aastat

Maad ei amortiseerita.

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

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 sõltumatu hindaja poolt määratud turuhinnal. Õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumiaruandes kirjetel Muud ärikulud/Muud äritulud.

Õiglase väärtuse meetodil kajastatavatelt kinnisvarainvesteeringutelt ei arvestata amortisatsiooni

Rendiarvestus

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

Ettevõtte kui rentnik

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

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

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 kulusi. 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.

Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Kõik välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustused (rahas tasutavad nõuded ja laenud) hinnatakse bilansipäeval ümber Eesti kroonidesse ametlikult kehtivate Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna

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 21/79 netodividendina väljamakstud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

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

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

Kohustuslik reservkapital

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

Rahavoogude aruanne

Rahavoogude aruanne on koostatud kaudmeetodil – äritegevuse rahavoogude leidmisel on korregeeritud puhaskasumit, elimineerides mitterahaliste tehingute mõju ja äritegevusega seotud käibevarade ning lühiajaliste kohustuse saldode muutused.

Bilansipäevajärgsed sündmused

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

Majanduskriisi mõjud

Juhtkond on hinnanud globaalse likviidsuskriisi ja sellega kaasnenud üldise majanduskriisi mõjusid ettevõtte äritegevusele. Juhtkonna hinnangul on olulisemateks lühi- ja pikaajalisemateks ohtudeks:

- deebitoride võimalikud makseraskused võivad kaasa tuua ettevõtte nõuete väärtuse languse ning varasemast suuremad allahindluskahjumid;
- ettevõttel ei pruugi olla võimalik saada mõistliku hinnaga finantseerimisallikaid investeerimisplaanide täitmise tingimustel, mis vastaksid olemasolevate laenude tingimustele;
- keerulisemas majanduskeskkonnas võib ettevõttel tekkida raskusi laenulepingus sätestatud tingimuste täitmisel, mille tulemusena võib laenuandjal tekkida õigus laen ennetähtaegselt tagasi kutsuda;
- langenud nõudluse/finantsturgude ebalikviidsuse tõttu võib ettevõtte varade väärtus langeda;
- ettevõtte tegevus sõltub olulistest hankijatest, kes võivad sattuda raskustesse ning seega olla võimetud tarnima kaupu/pakkuma teenuseid kokkulepitud tähtaegadel ja tingimustel.

Juhtkonnal ei ole võimalik usaldusväärselt ennustada, milline on majanduskriisi mõju ettevõtte tegevusele ja finantspositsioonile. Juhtkond usub, et on võtnud kasutusele kõik vajalikud meetmed, et tagada ettevõtte jätkusuutlikkus ja kasv praegustes tingimustes.

Lisa 2. Raha

	30.06.2011	30.06.2010
Sularaha kassas	799	799
Pangakontod	6 377	17 615
Deposiidikonto	0	13 500
Kokku	7 176	31 914

Lisa 3. Nõuded ja ettemaksed

	30.06.2011	30.06.2010
Nõuded ostjate vastu	14 394	8 756
Muud lühiajalised nõuded (lisa 4)	2 996 594	2 688 318
Ettemaksed teenuste eest	10	159
Kokku	3 010 998	2 697 233

Lisa 4. Muud lühiajalised nõuded

	30.06.2011	30.06.2010
Laenunõuded	2 103 988	1 465 501
Intressinõuded	887 244	1 222 619
Muud nõuded	5 362	197
Kokku	2 996 594	2 688 318

1.jaanuaril 2011 ühines Eesti eurotsooniga ja Eesti kroon (EEK) asendus euroga (EUR). Sellest tulenevalt konverteeris Ettevõtte sellest kuupäevast alates oma raamatupidamisarvestuse eurodesse ning kõikide laenude alusvaluutadeks on arvestatud eurod.

Laenunõuete intressimääradeks on 5% - 24%

Lisa 5. Pikaajalised finantsinvesteeringud

	30.06.2011	30.06.2010
Sidusettevõtete aktsiad või osad (lisa 8)	1 820 131	1 348 706
Muud aktsiad ja väärtpaberid (lisa 6)	4 265 491	4 882 641
Muud pikaajalised nõuded (lisa 7)	334 199	851 334
Kokku	6 419 821	7 082 681

Lisa 6. Muud aktsiad ja väärtpaberid

	30.06.2011	30.06.2010
Aktsaid ja osad		
Balti Kinnisvaraportfell AS aktsiad	147 983	123 876
Eften Kinnisvara AS osad	0	657 941
Eften Capital AS osad	5 326	10 652
Aktsiad ja osad kokku	153 308	792 469
Väärtpaberid õiglasest väärtuses		
4D Capital Management võlakirjad	1 358 123	1 358 123
Kakumäe Jahisadam OÜ võlakirjad	2 713 049	2 713 049
Metro Sporta Grostonas investeerimistõend (100 tk)	34 200	19 000
Mortsajevo võlakiri (86266+2675 tk)	2 675	0
Mramori Tehnopark võlakiri (62542+2867 tk)	2 867	0
Vladaja võlakiri (40000+1269tk)	1 269	0
Vp õiglasest väärtuses kokku	4 112 183	4 090 172
Kokku	4 265 491	4 882 641

Eften Kinnisvara AS osade müügist saadi kasumit 35 500 eurot.

Eften Capital AS osade müügist saadi kasumit 36 217 eurot.

Balti Kinnisvaraportfell AS aktsiate ümberhindlusest õiglasest väärtusse saadi kasumit 24 106 eurot.

Metro Sporta Grostonas võlakirjade ümberhindlusest õiglasest väärtusesse saadi kasumit 15 200 eurot.

Lisa 7 Muud pikaajalised nõuded

	30.06.2011	30.06.2010	tähtaeg
Kakumäe Jahisadam OÜ laen (intress 10%)	107 108	41 543	30.03.2013
Lorex Capital Limited nõue (intress 5%)	0	592 500	31.12.2011
Taukson OÜ laen (intress 5%)	195 976	195 976	23.04.2013
Intressinõuded	31 115	21 315	
Kokku	334 199	851 334	

Lisa 8. Sidusettevõtjate aktsiad ja osad

Osalusused seisuga 30.06.2011

Ettevõtte nimi	Asukoht	Osalusmäär %		Osaluse bilansiline väärtus	
		30.06.2011	30.06.2010	30.06.2011	30.06.2010
Helmes AS	Eesti	40,76%	40,37%	1 575 682	1 348 705
4D Capital Management OÜ	Eesti	45,45%	45,45%	0	0
Kakumäe Jahisadam OÜ	Eesti	23,70%	21,72%	244 371	0
Lolobid OÜ	Eesti	50%	50%	78	0
NOW!Innovations OÜ	Eesti	4,62%	23,62%	0	0

Detailne informatsioon

Ettevõtte nimi	30.06.2010	Omandamine	Kasum/kahjum kap.osaluse meetodil	Eelmise perioodi konsolideeritud osa	30.06.2011
Helmes AS	1 348 705	24 929	951 243	-749 195	1 575 682
4D Capital Management OÜ	0	0	0	0	0
Kakumäe Jahisadam OÜ	0	759 698	-515 327	0	244 371
Lolobid OÜ	0	5 387	-5 309	0	78
NOW!Innovations OÜ	0	0	0	0	0
Kokku:	1 348 705				1 820 131

29.03.2011 a. Kakumäe Jahisada OÜ osanikud otsustasid hääletusprotokolli kohaselt suurendada osakapitali kuni 32 188 euro võrra uute osade emiteerimise teel. Emiteeritud osad on võõrandatud Osauhingu võlakirjainvestoritele, kes andsid nõusoleku võlakirjadelt kuni 31.12.2010 a. arvestatud intressi arvel OÜ osade omandamiseks. Osade märkimises osalenud investorid tasusid osade eest mitterahalise sissemaksena. Investorite poolt märgitud osade müügihinnaks arvestati kokku 3 155 381 eurot. DSVH tasus mitterahalise sissemaksena 759 698 eurot ja suurendas oma osalust 1,98% võrra.

21.06.2011 ostis OÜ DSVH juurde 257 Helmese aktsiat OÜ Teet Saluvere Konsultatsioonidelt. Ühe aktsia hinnaks oli 97 eurot ja kogusummaks 24 929 eurot. Peale tehingut omab OÜ DSVH 26 808 Helmese aktsiat mis moodustab 40,76% aktsiaite koguarvust.

03.05.2011 a. Suurendas NOW!Innovations OÜ osakapitali 3 785 euron. OÜ DSVH osakapitali suurendamisel ei osalenud ja seega vähenes OÜ DSVH osalus 4,62%le.

29.06.2011 a. otsustas OÜ Lolobid juhatus suurendada OÜ Lolobid osakapitali 8 000 euron. Osakapitali suurendamise vajaduse tingis ettevõtte negatiivne omakapital. OÜ DSVH tasus mitterahalise sissemaksena 5 387 eurot ja tehingust osaluse protsent ei muutunud.

Lisa 9. Kinnisvarainvesteeringud

Saldo 30.06.2009	1 906 283
parendused perioodi jooksul	33 588
Kasum õiglase väärtuse muutusest (lisa 15)	1 162 145
Saldo 30.06.2010	3 102 016
ostud ja parendused	0
Kasum/kahjum õiglase väärtuse muutusest	0
Saldo 30.06.2011	3 102 016

	30.06.2011	30.06.2010
Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu	124 277	115 342
Kinnisvarainvesteeringute haldamiskulud	68 670	79 075

Juhatus ei tellinud juuni 2011 seisuga uut eksperthinnangut vaid lähtus 2010.aasta oktoobris tellitud eksperthinnangust. Juhatus hinnangul ei ole viimasest hindamisest kuni aruande koostamiseni turusituatsioon oluliselt muutunud ja vara väärtus ei ole langenud.

Lisa 10. Materiaalne põhivara

	Masinad ja seadmed	Kapitaliseeritud rendileping	Kokku
Saldo seisuga 30.06.2009			
Soetusmaksumus	1 239 658	112 957	1 352 615
Akumuleeritud kulum	-774 325	-34 268	-808 593
Jääkmaksumus	465 333	78 689	544 021
2009/2010 a. toimunud muutused			
Ostud ja parendused perioodi jooksul	156 546	0	156 546
Jagunemise tulemusel välja liikunud	-466 972	-67 266	-534 238
Amortisatsioonikulu	-105 456	-11 423	-116 878
Saldo seisuga 30.06.2010			
Soetusmaksumus	106 995	0	106 995
Akumuleeritud kulum	-57 543	0	-57 543
Jääkmaksumus	49 452	0	49 452
2010/2011 a. toimunud muutused			
Ümberklassifitseerimine	-35 502	0	-35 502
Varasema allhindluse tühistamine ümberklassifitseerimisel	31 991	0	31 991
Amortisatsioonikulu	-20 812	0	-20 812
Saldo seisuga 30.06.2011			
Soetusmaksumus	71 493	0	71 493
Akumuleeritud kulum	-46 364	0	-46 364
Jääkmaksumus	25 129	0	25 129

Lisa 11. Kasutusrent

OÜ DSVH rendib kasutusrenditingimustel ühte sõiduautot

	30.06.2011	30.06.2010
Makstud kasutusrendimakseid	1 389	0
Järgmiste perioodide kasutusrendimaksud		
mittekatkestavast rendilepingust	15 243	
s.h kuni aasta	5 703	
1-3 aastat	9 540	

Lisa 12. Laenukohustused

	Saldo 30.06.2011	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta	Intressimäär
Laenukohustused	1 375 820	239 345	666 993	469 482	2,59%-5,51%
Kapitalirendikohustused	19 616	11 296	8 320	0	2,25%
Muud laenud	4 803 174	4 803 174	0	0	3%-6,16%
Kokku	6 198 610	5 053 815	675 313	469 482	
s.h lühiajalised kohustused	5 053 815				
s.h. Pikaajalised laenukohustused	1 144 795				

	Saldo 30.06.2010	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta	Intressimäär
Laenukohustused	1 415 903	487 824	367 551	560 528	2,46%-15%
Kapitalirendikohustused	38 199	17 288	20 911	0	2,25%-4,9%
Muud laenud	5 015 770	5 015 770	0	0	
Kokku	6 469 872	5 520 882	388 462	560 528	
s.h lühiajalised kohustused	5 520 882				
s.h. Pikaajalised laenukohustused	948 990				

Swedbank laen summas 159 780 eurot on tähtajaga 04.04.2012

Swedbank laen summas 287 603 eurot on tähtajaga 04.10.2012

Danske Bank investeerimislaen summas 928 436 eurot on tähtajaga 15.07.2021

Kapitalirendi tähtaeg on 15.03.2013

Muude laenude tähtajaks oli 31.12.2010, tähtajaga 31.07.2011 on laenud tagastatud. Loe Lisa nr. 21

Swedbank laenude tagatiseks on seatud hüpoteegid kinnistutele Vabaõhumuuseumi tee 83A, Tallinn ja Telliskivi 16/18, Tallinn summas 656 373 eurot. Tagatiste bilansiline väärtus on 1 211 126 eurot.

Lisaks on seatud pant AS Helnese aktsiatele väärtuses 16 969 eurot.

Danske Bank laenu tagatiseks on hüpoteek kinnistule Hommiku1, Pärnu. Tagatislepingu summaks on 1 374 100 eurot. Lisaks on juriidilise isiku käendus täies osas.

Lisa 13. Võlad ja ettemaksed

	30.06.2011	30.06.2010
võlad tarnijatele	5 016	9 005
Võlad töövõtjatele	1 245	833
Maksuvõlad	2 673	1 844
Dividendivõlad	817 954	905 053
Muud võlad	355 232	346 505
s.h intressivõlg	316 769	310 639
Kokku	1 182 120	1 263 239

Lisa 14. Omakapital

	30.06.2011	30.06.2010
Omakapital (eurodes)	2 556	2 556
Osade arv (tk)	1	1

Lisa 15. Müügitulu

Müügitulu jaguneb järgnevalt:

Geograafilised piirkonnad	2010/2011	2009/2010
Eesti	146 393	2 307 917
Läti	0	32 677
Leedu	0	33 912
Rootsi	0	25 713
Šveits	0	186 333
Muud	0	9 422
Kokku	146 393	2 595 973

Tegevusalade lõikes

EMTAK kood	2010/2011	2009/2010
62091 Infrastruktuuride lahendused	0	1 011 847
62021 Kommunikatsioonilahendused	0	195 135
62011 Tarkvaralahendused	0	762 648
62011 Majandustarkvara lahendused	0	99 287
62091 Tarkvara majutusteenus	0	310 811
68201 Maja rent ja kommunaalteenused	124 705	147 735
69202 Muud teenused	21 688	68 510
Kokku	146 393	2 595 973

Lisa 16. Muud äritulud ja -kulud

	2010/2011	2009/2010
Aktsiatelt või osakutelt teenitud tulu	6 314	7 254
Kinnisvara ümberhindlusest tulu (lisa 9)	0	1 258 843
Väärtpaberite ümberhindlusest tulu	39 307	0
Aktsiate müügist teenitud tulu	71 718	0
Muud äritulud	0	57 211
Muud äritulud kokku:	117 339	1 323 308
Kinnisvara ümberhindluse kahjum (lisa 9)	0	-96 698
Väärtpaberite ümberhindlusest saadud kahjum	0	-346 971
Aktsiatelt või osakutelt saadud kahjum	0	0
Valuutakursi kahjum	0	-636
Muud ärikulud	0	-30
Muud ärikulud kokku	0	-444 336

Lisa 17. Kaubad, toore, materjal

	2010/2011	2009/2010
Kaubakulud	-668	-751 250
Ostetud tööd ja teenused	-9 988	-452 830
Muud müügikulud	0	-12 322
Müügiga seotud koolituse kulud	0	-47 047
Toll ja riigilõiv	-38	-399
Hoolduse- ja remondikulud	0	-5 812
Kokku	-10 694	-1 269 660

Lisa 18. Finantstulud ja -kulud

	2010/2011	2009/2010
Intressitulud	447 600	446 712
Finantstulud ja -kulud sidusettevõtjatest	430 605	-634 720
Intressikulud	-308 556	-298 494
Kasum/kahjum valuutakursi muutustest	-195	-1 731
Muud finantstulud ja -kulud	-1 295	0
Kokku	568 159	-488 233

Lisa 19. Ettevõtte tulumaks

DSVH OÜ jaotamata kasum seisuga 30.06.2011 a. moodustas 5 181 598 eurot.

Bilansipäeva seisuga on omanikule võimalik dividendidena välja maksta 4 093 462 eurot.

Maksimaalne võimalik tulumaksukohuse summa, mis võiks kaasnedda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 1 088 136 eurot.

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavad netodividendid ja nende maksmisega kaasnev tulumaksukulu kokku ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 30.06.2011.a.

Lisa 20. Tehingud seotud osapooltega

Aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanikke;
- sidusettevõtteid;
- tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- eespool loetletud isikute lähisugulasi ja nendega seotud ettevõtteid.

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei ole tehingutes seotud osapooltega kasutatud turuhinnast oluliselt erinevaid hindasid.

Tehingud seotud osapooltega	2010/2011		2009/2010	
	ostud	müügid	ostud	müügid
Juhatuse liikmega seotud ettevõtte	8 634	0	10 194	0
Sidusettevõtjad	0	15 492	3 068	59 080



Saldod seotud osapooltega	30.06.2011	30.06.2010
Lühiajalised nõuded		
Juhatuselise liikmega seotud ettevõtte	34 435	10 002
Sidusettevõtjad	75 545	12 026
Lühiajalised nõuded kokku:	109 979	22 029
Pikaajalised nõuded		
Sidusettevõtjad	4 607 525	4 891 347
Pikaajalised nõuded kokku:	4 607 525	4 891 347
Lühiajalised kohustused		
Kohustus ettevõtte omaniku ees	33 834	33 834
Juhatuselise liikmega seotud ettevõtte	28 778	32 709
Sidusettevõtjad	5 089 438	5 120 478
Lühiajalised kohustused kokku	5 152 050	5 187 021

Lisa 21. Bilansipäevajärgsed sündmused

17.06.2011 OÜ DSVH juhatus võttis vastu otsuse muuta majandusaasta uuesti kalendriaastaks. Uus majandusaasta tähtaeg on 31.12. Äriregistrile sai juhatuse otsus esitatud hilinemisega ja seetõttu esitatakse majandusaasta aruanne seisuga 30.06.2011.

31.07.2011 on DSVH OÜ ja AS Helmes sõlminud lepingu laenu ülevõtmiseks, võlakirjade müügiks ja nõuete tasaarvestamiseks. DSVH OÜ-l oli kohustusi AS Helmese ees summas 5 018 585 eurot. Kohustuse täitmise katteks sõlmiti kokkulepe, et DSVH OÜ müüb endale kuuluvaid varasid AS Helmesele ning lepingu kohaselt tasaarveldavad omavahelised nõuded ja kohustused üksteise vastu.

Lisa 22. Konsolideerimata finantsaruanded**Konsolideerimata bilanss**

(eurodes)	30.06.2011	30.06.2010
VARAD		korrigeeritud
Käibevara		
Raha	7 176	31 914
Nõuded ja ettemaksed	3 010 998	2 697 233
Käibevara kokku	3 018 174	2 729 147
Põhivara		
Pikaajalised finantsinvesteeringud	6 419 821	6 333 488
Kinnisvarainvesteeringud	3 102 016	3 102 016
Materiaalne põhivara	25 129	49 452
Põhivara kokku	9 546 966	9 484 955
VARAD KOKKU	12 565 140	12 214 102
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustused		
Laenukohustused	5 053 815	5 520 882
Võlad ja ettemaksed	1 182 120	1 263 239
Lühiajalised kohustused kokku	6 235 935	6 784 122
Pikaajalised kohustused		
Pikaajalised laenukohustused	1 144 795	948 990
Pikaajalised kohustused kokku	1 144 795	948 990
KOHUSTUSED KOKKU	7 380 730	7 733 112
Omakapital		
Osakapital	2 556	2 556
Kohustuslik reservkapital	256	256
Eelmiste perioodide jaotamata kasum(kahjum)	4 478 178	3 603 739
Aruandeperioodi kasum	703 421	874 439
OMAKAPITAL KOKKU	5 184 410	4 480 990
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	12 565 140	12 214 102

Konsolideerimata kasumiaruanne

(eurodes)	01.07.2010 - 30.06.2011	01.07.2009 - 30.06.2010
Müügitulu	146 393	175 697
Muud äritulud	117 339	1 266 097
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-10 694	-19 103
Mitmesugused tegevuskulud	-72 134	-78 914
Tööjõu kulud		
Palgakulu	-17 404	-19 470
Sotsiaalmaksud	-7 427	-7 664
Tööjõu kulud kokku	-24 831	-27 134
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-20 812	-21 269
Muud ärikulud	0	-443 814
Ärikasum	135 261	851 561
Finantstulud ja -kulud	568 159	22 878
Finantstulud ja -kulud kokku	568 159	22 878
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	703 421	874 439
Aruandeaasta puhaskasum	703 421	874 439



Konsolideerimata rahavoogude aruanne

(eurodes)	01.07.2010 - 30.06.2011	01.07.2009 - 30.06.2010
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum	135 261	851 561
Korrigeerimine		
Põhivara kulum ja väärtuse muutus	20 812	21 269
Finatstulud/kulud investeringuult sidusettevõtetesse	-430 605	0
Muud korrigeerimised	-71 717	-637 365
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-154 963	-197 013
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	260 392	-29 850
Makstud intressid	-48 292	-225 100
Kokku rahavood äritegevusest	-289 112	-216 498
Rahavood investeerimistegevusest		
Tasutud materiaalse põhivara soetamisel	0	-9 348
Sidusettevõtjate soetus	-24 929	0
Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel	-6 811	-151 258
Laekunud muude finantsinvesteeringute müügist	734 984	305 379
Antud laenud	-152 485	-70 303
Antud laenude tagasimaksed	38 347	22 369
Saadud intressid	10 464	5 506
Saadud dividendid	6 315	0
Kokku rahavood investeerimistegevusest	605 885	102 346
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud , emiteeritud võlakirjad	514 383	151 258
Saadud laenude tagasimaksed	-752 167	-200 118
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	-16 628	-17 354
Makstud dividendid	-87 099	-34 832
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-341 511	-101 045
RAHAVOOD KOKKU	-24 738	-215 198
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	31 914	247 112
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-24 738	-215 198
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	7 176	31 914

Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne

	Osakapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum/kahjum	Kokku
Saldo seisuga 30.06.2009	2 556	256	5 600 733	5 703 545
Saldo 30.06.2009 korrigeerimine			97 717	97 717
aruandeperioodi puhaskasum			874 439	874 439
Jagunemisel välja, soetusmakumuses			-677 389	-677 389
Tütardega ühinemisel lisandunud eelmiste perioodide kahjum			-1 417 322	-1 417 322
Saldo seisuga 30.06.2010	2 556	256	4 478 178	4 480 990
aruandeperioodi puhaskasum			703 421	703 421
Saldo seisuga 30.06.2011	2 556	256	5 181 598	5 184 410





SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Grant Thornton Rimess OÜ

Ahtri 6a
10151 Tallinn
Eesti

T +372 626 4500

F +372 626 4501

E info@ee.gt.com

www.granthornton.ee

OÜ DSVH osanikele

REG. NR 10384467

KM NR EE100086678

Meid telliti auditeerima OÜ DSVH konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud bilanssi seisuga 30. juuni 2011, kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid. See raamatupidamise aastaaruanne, mis on toodud lehekülgedel 5 kuni 25, on kaasatud käesolevale aruandele.

Juhtkonna kohustus raamatupidamise aastaaruande osas

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

Vandeauditiitori kohustus

Meie kohustuseks on avaldada oma auditi põhjal arvamust selle raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime oma auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti). Lõigus „Arvamuse avaldamisest loobumise alus“ kirjeldatud asjaolude tõttu ei olnud meil siiski võimalik hankida piisavat asjakohast auditi tõendusmaterjali aluse andmiseks auditiarvamusele.

Arvamuse avaldamisest loobumise alus

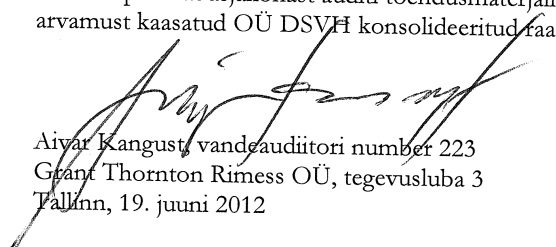
1. Eelmise perioodi raamatupidamise aastaaruande kohta oli esitatud audiitori arvamus märkusega selles osas, et ei olnud võimalik saada piisavat asjakohast tõendusmaterjali konsolideerimisgrupi laenuõuete, võlakirjade, intressinõuete ja muude nõuete osas kokku 7,2 miljonit eurot. Seisuga 30. juuni 2010 kajastatud bilansi saldod mõjutavad aruandeaasta tegevuse tulemust ning rahavoogusid.
2. Aruandeaastal, seisuga 30. juuni 2011 kajastuvad konsolideerimisgrupi bilansis laenuõuded, võlakirjad, intressinõuded ja muud nõuded kokku 7,1 miljonit eurot. Auditi käigus ei olnud meil võimalik saada piisavat asjakohast tõendusmaterjali, et hinnata nõuete laekumise tõenäosust ja seega nõuete kaetavat väärtust. Juhul kui osutuks vajalikuks nõuete allahindlus, väheneksid kontserni nõuded, omakapital ja aruandeperioodi kasum vajaliku allahindluse summa võrra.
3. Eelmise perioodi raamatupidamise aastaaruande kohta oli esitatud audiitori arvamus märkusega selles osas, et auditi käigus ei saanud me piisavat asjakohast tõendusmaterjali kinnistu õiglases väärtuses kajastamise kohta maksumusega 0,5 miljonit eurot. Aruandeaastal on bilansis kajastatud kinnisvarainvesteeringuid kokku summas 3,1 miljonit eurot. Lisas 9 "Kinnisvarainvesteeringud" on märgitud, et ekspertarvamusi ei ole tellitud põhjusel, et turusituatsioon ei ole muutunud. Auditi käigus ei esitatud meile asjakohast tõestusmaterjali, mistõttu ei saa me avaldada arvamust kinnisvarainvesteeringute õiglase väärtuse kohta.
4. Eelmise perioodi raamatupidamise aastaaruande kohta oli esitatud audiitori arvamus märkusega selles osas, et investeeringud Kakumäe Jahisadam OÜ-sse ja 4D Capital Management OÜ-sse olid kajastatud konsolideerimisgrupi aruandes kapitaliosaluse meetodil, kuid nende ettevõtete andmed olid auditeerimata. Lisaks olid auditeerimata AS Helmes eelmise perioodi finantsandmed nelja kuu osas, mis olid esitatud rida-realt konsolideerituna. Seetõttu puudub meil piisav kindlus investeeringute ja konsolideerimise mõju kohta algsaldodele.



5. Aruandeperioodil, seisuga 30. juuni 2011, on auditeerimata Kakumäe Jahisadam OÜ ja 4D Capital Management OÜ finantsandmed, mis on kajastatud raamatupidamise aastaaruandes kapitaliosaluse meetodil. Seetõttu puudub meil tõendusmaterjal investeringute kajastamise õigsuse kohta.
6. Bilansipäeval ületavad lühiajalised kohustused käibevara 3,2 miljonit eurot. Sellest tulenevalt eksisteerib ilma omanikepoolse lisafinantseerimiseta märkimisväärne kahtlus selles osas kas ettevõtte on jätkuvalt tegutsev ning seetõttu võivad vajalikuks osutuda parandused kajastatud varade ja kohustuste osas ning nende eristamine lühi- ja pikaajaliseks.
7. Ettevõtte on kajastanud finantsinvesteeringut AS-i Helmes aruandeperioodil kapitaliosaluse meetodil. Auditi käigus ei saanud me piisavat asjakohast informatsiooni kas OÜ DSVH omab kontrolli AS Helmes üle ning kas oleks pidanud finantsinvesteeringut kajastatud rida - reaal konsolideerituna. Lisaks on AS Helmes aruandeperioodi kohta väljastatud audiitori arvamus märkustega. Märkused oli esitatud piiranguna auditi ulatusele ja seetõttu puudus meil võimalus hinnata nendest märkustest tulenevat mõju aruandes kapitaliosaluse meetodil kajastatud finantsinvesteeringule.
8. Konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruandes on esitamata või ebapiisavalt avalikustatud oluline nõutud informatsioon:
 - a) bilansipäevajärgselt antud käenduste osas kuni 10 miljonit eurot seoses Lisas 21 "Bilansipäevajärgsed sündmused" mainitud tehinguga.
 - b) konsolideeritud omakapitali muutuste aruande algsaldode kohta;
 - e) konsolideeritud rahavoogude aruande kohta eelneval perioodil ja aruandeaastal.

Arvamuse avaldamisest loobumine

Lõigus „Arvamuse avaldamisest loobumise alus“ kirjeldatud asjaolude märkimisväärsuse tõttu ei suutnud me hankida piisavat asjakohast auditi tõendusmaterjali aluse andmiseks auditiarvamusele. Seega ei avalda me arvamust kaasatud OÜ DSVH konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta.


Aivar Kangust, vandeaudiitori number 223
Grant Thornton Rimess OÜ, tegevusluba 3
Tallinn, 19. juuni 2012

Juhatuse allkirjad 2010/2011. a majandusaasta aruandele

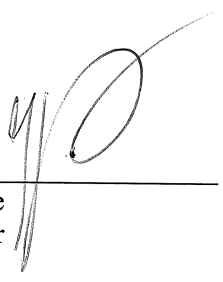
OÜ DSVH juhatus on koostanud 2010/2011. a majandusaasta aruande, mis on kinnitatud ainuosaniku poolt 19. Juunil 2012. aastal.

Juhatuse liige
Jaan Pillesaar



Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek

OÜ DSVH juhatus teeb osanike üldkoosolekule ettepaneku kanda 2010/2011. aasta kasum summas 703 421 eurot eelmiste perioodide jaotamata kasumi hulka. 30. 06.2011 lõpu seisuga on kogunenud jaotamata kasumi saldo 5 181 598 eurot.



Juhatuse liige
Jaan Pillesaar



Osanike nimekiri

Nimi	Aadress	Osa suurus	Osaluse %
Jaan Pillesaar i.k. 36710010327	Tallinn	2 556 EUR	100 %



Aruande elektroonilised kinnitused

Osaühing DSVH (registrikood: 10669359) 01.07.2010 - 30.06.2011 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Kinnitaja nimi	Kinnitaja roll	Kinnituse andmise aeg
Imbi Luht	Sisestaja	25.06.2012

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Enda või renditud kinnisvara üürileandmine ja käitus	68201	124705	85.19%	Jah
Raamatupidamine, maksualane nõustamine	69202	21688	14.81%	Ei

Osanikud

Nimi / ärinimi	Isikukood / registrikood / sünniaeg	Elukoht / Asukoht	Osaluse suurus ja valuuta
Jaan Pillesaar	36710010327		2556 EUR

Sidevahendid

Liik	Sisu
Mobiiltelefon	+372 5049619
E-posti aadress	jaan.pillesaar@helses.ee