

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE**OÜ DSVH**

Majandusaasta algus: 1. juuli 2009

Majandusaasta lõpp: 30. juuni 2010

Äriregistri kood 10669359

Aadress: Lõõtsa 6, Tallinn 11415

Telefon: 50 49 619

Elektronpost jaan.pillesaar@helmes.ee

Põhitegevusala Investeeringute teostamine,
juhtimiskonsultatsioonid

Audiitor Rimess OÜ

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Konsolideeritud bilanss.....	5
Konsolideeritud kasumiaruanne.....	6
Konsolideeritud rahavoogude aruanne.....	7
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted.....	9
Lisa 2. Raha ja ekvivalendid.....	15
Lisa 3. Lühiajalised finantsinvesteeringud.....	15
Lisa 4. Nõuded ja ettemaksed	15
Lisa 5. Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	15
Lisa 6. Muud lühiajalised nõuded.....	15
Lisa 7. Pikaajalised finantsinvesteeringud	16
Lisa 8. Tütar- ja sidusettevõtted.....	17
Lisa 9. Kinnisvarainvesteeringud.....	18
Lisa 10. Materiaalne põhivara.....	19
Lisa 11. Immateriaalne põhivara.....	19
Lisa 12. Laenukohustused.....	20
Lisa 13. Võlad ja ettemaksed	20
Lisa 14. Omakapital	21
Lisa 15. Müügitulu.....	21
Lisa 16. Muud äritulud ja -kulud	21
Lisa 17. Kaubad, toore, materjal	22
Lisa 18. Finantstulud ja -kulud	22
Lisa 19. Ettevõtte tulumaks.....	22
Lisa 20. Tehingud seotud osapooltega	22
Lisa 21. Bilansipäevajärgsed sündmused.....	23
Lisa 22. Konsolideerimata finantsaruanded	24
Sõltumatu vandeaudiitori aruanne	28
Juhatuse allkirjad 2009/2010. a majandusaasta aruandele.....	29
Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek.....	30
Osanike nimekiri	31

Tegevusaruanne

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

OÜ-1 DSVH oli eelmisel majandusaastal tütarettevõtja AS Helmes, mille põhitegevus on tarkvaralahenduste väljatöötamine. 30.06.2009 seisuga oli osalus AS-is Helmes 85,98%. AS Helmes on omakorda emaettevõtteks 99% Helmes Bel OÜ-le ja 70%-ga Trigger Software OÜ-le.

30.10.2009 on sõlmitud OÜ DSVH (jagunev ühing) ja JPF Holdings OÜ (omandav ühing) vahel jagunemisleping. Lepingu alusel annab Jagunev ühing Omandavale ühingule üle 30 000 aktsiat, iga aktsia nimiväärtusega 10 krooni. Majandusaasta lõppedes, seisuga 30.06.2010 ei ole OÜ DSVH enam AS Helmes emaettevõtteks vaid on OÜ DSVH bilansis 40,3689% osalusega sidusettevõtte.

AS Helmes ja OÜ Trigger Software sõlmisid 05.novembril 2009.a. ühinemislepingu, kus ühendav ettevõtte on AS Helmes ja ühendatav ettevõtte on Trigger Software OÜ. Ühinemise bilansi päevaks oli 01.01.2010.a.

Kinnisvarainvesteeringuteks ja –arenduseks on loodud tütarettevõtja OÜ Marvin Reed, kus 30.06.2009 seisuga oli osalus 100%. Ettevõtte tegutseb kinnisvara investeeringute valdkonnas.

14.01.2010 on sõlmitud Ühinemisleping Marvin Reed OÜ ja emaettevõtte DSVH OÜ vahel, mille kohaselt on Ühendav ühing DSVH OÜ ja Ühendatav ühing Marvin Reed OÜ. Ühinemise bilansipäevaks on 01.01.2010 a.

Samuti on sõlmitud 14.01.2010 Ühinemisleping Kivila Kaksteist OÜ ja emaettevõtte DSVH OÜ vahel, mille kohaselt on Ühendav ühing DSVH OÜ ja Ühendatav ühing Kivila Kaksteist OÜ. Ühinemise bilansi päev on 01.01.2010 a. Ettevõtte põhitegevuseks on kinnisvarainvesteeringud ja kinnisvaraarendus. Marvin Reed OÜ ja Kivila Kaksteist OÜ ettevõtete ainuosanik on DSVH OÜ ning kuna ainukeseks võlausaldajaks on emaettevõtja ning kolmandate osapoolte ees kohustused puuduvad, on osanik otsustanud ühendada ettevõtte emaettevõttega.

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

OÜ DSVH grupi äritulud 2009.-2010. aastal olid 62 miljonit krooni. Grupi aruandeperioodi kasum oli 0,8 miljonit krooni, millest vähemusosalusele kuulub kahjum 0,3 miljonit krooni. Emaettevõtte omanike osa kasumist oli 10,4 miljonit krooni.

OÜ DSVH bilansimaht 30. Juuni 2010 a. seisuga ulatub 201,3 miljoni kroonini. Netovarade väärtus oli 80,3 miljonit krooni.



OÜ-s DSVH on 1 põhikohaga palgaline töötaja, kelle töötasufond moodustas 2009-2010. aastal 210 677 krooni, kogu grupi töötajate arv konserni lõppemise kuupäevaks 30.10.2009 oli 108 töölepingu alusel töötajat.

OÜ DSVH juhatuses on 2 liiget, kellele maksti 2009.-2010. aastal juhatuse liikme tasu kokku 75 000 krooni.

OÜ DSVH finantsseisund on hea ning ettevõtte tegevus jätkusuutlik.

2010.-2011. aastal on plaanis jätkata huvitavate investeerimisvõimaluste otsingut nii kodu- kui välisriigis.

MAJANDUSSUHTARVUD

	30.06.2010	30.06.2009
Maksevõime üldine tase	0,39	1,53
Likviidsus	0,39	1,51
Võõrkapitali osatähtsus	0,65	0,53
Varade tulukus	0,06	-0,2
Maksevõime üldine tase =	käibevara / lühiajalised kohustused	
Likviidsus =	raha + nõuded/ lühiajalised kohustused	
Võõrkapitali osatähtsus =	Lühi- ja pikaajalised kohustused / koguvara	
Varade tulukus =	puhaskasum / koguvara	


Juhatuse liige
Jaan Pillesaar

Konsolideeritud bilanss

(kroonides)

VARAD	Lisad	30.06.2010	30.06.2009
KÄIBEVARA			
Raha ja pangakontod	2	499 346	5 744 705
Lühiajalised finantsinvesteeringud	3	0	983 080
Nõuded ja ettemaksed	4,5,6	41 007 118	92 256 079
KÄIBEVARA KOKKU		41 506 464	98 983 864
PÕHIVARA			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	7,8	110 486 358	107 294 000
Kinnisvarainvesteering	9	48 536 000	29 826 843
Materiaalne põhivara	10	773 751	8 512 086
Immateriaalne põhivara	11	0	10 615 599
PÕHIVARA KOKKU		159 796 109	156 248 528
VARAD KOKKU		201 302 573	255 232 392
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	12	86 383 036	24 024 928
Võlad ja ettemaksed	13	19 765 400	40 593 702
Lühiajalised eraldised		0	158 564
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		106 148 436	64 777 194
Pikaajalised laenukohustused	12	14 848 468	69 515 520
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		14 848 468	69 515 520
KOHUSTUSED KOKKU		120 996 904	134 292 714
OMAKAPITAL			
Vähemusosalus		0	9 854 806
Osakapital	14	40 000	40 000
Kohustuslik reservkapital		4 000	4 000
Realiseerimata kursivahe		0	-17 850
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		79 380 715	161 129 299
Aruandeaasta kasum (-kahjum)		880 954	-50 070 577
OMAKAPITAL KOKKU		80 305 669	120 939 678
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		201 302 573	255 232 392

Konsolideeritud kasumiaruanne

(kroonides)

	Lisad	2009/2010	2008/2009
Äritulud			
Müügitulu	15	41 348 561	162 309 611
Muud äritulud	16	20 705 264	2 367 104
ÄRITULUD KOKKU		62 053 825	164 676 715
Ärikulud			
Kaubad, toore, materjal ja teenused	17	-20 596 278	-85 959 436
Mitmesugused tegevuskulud		-6 899 753	-16 427 829
Tööjõu kulud			
Palgakulu		-12 931 440	-37 437 200
Sotsiaalmaksud		-4 444 372	-13 616 404
Tööjõu kulud kokku		-17 375 812	-51 053 604
Kulum		-2 021 470	-5 556 142
Muud ärikulud	16	-6 952 347	-36 920 659
ÄRIKASUM (-KAHJUM)		8 208 165	-31 240 957
FINANTSTULUD JA -KULUD			
Finantstulud ja -kulud	18	-9 931 209	□14 029 180
intressikulud		-4 670 413	-5 658 309
Kasum-kahjum valuutakursi muutustest		-27 091	549 758
Muud finantstulud ja -kulud		6 989 519	1 052 853
Kokku finantstulud ja -kulud		-7 639 193	-18 084 878
KASUM ENNE MAKSUSTAMIST		568 972	-49 325 835
Ettevõtte tulumaks		0	0
ARUANDEAASTA PUHASKASUM		568 972	-49 325 835
s.h emattevõtte omanike osa puhaskasumist		880 954	-50 070 577
s.h vähemusosanike osa puhaskasumist		-311 982	744 742

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

(kaudsel meetodil, kroonides)

	Lisa	2009/2010	2008/2009
Rahavood äritegevusest			
Puhaskasum/kahjum		568 972	-49 325 835
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	10	2 021 470	5 591 500
Finantstulud/kulud pikaajalistelt finantsinvesteeringutelt		0	-2 185 014
Finantstulud/kulud investeeringuult sidusettevõtetesse	8	9 931 209	10 998 607
Kasum/kahjum (-/+) kinnisvarainvesteeringutelt	9	-18 709 157	8 347 458
Intressikulud		4 670 413	5 658 309
Muud finantstulud/kulud		0	-1 052 853
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		45 092 053	49 505 998
Maksuvõlad		5 170 083	7 603 436
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		-40 791 996	-46 278 523
Makstud intressid		-4 414 585	-5 594 787
Kokku rahavood äritegevusest		3 538 462	-16 731 703
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus	10	-2 494 402	-1 289 673
Käitise ost		0	-3 000 000
Tütarettevõtjate soetus		0	-12 098
Sidusettevõtjate soetus		0	-20 000
Sidusettevõtete müük		0	2 550
Muude finantsinvesteeringute soetus		-2 366 670	-5 278 435
Muude finantsinvesteeringute müük		4 778 142	813 986
Antud laenud		-1 200 000	-47 830 000
Antud laenude tagasimaksed		350 000	340 000
Saadud intressid		1 108 648	1 186 612
Kokku rahavood investeerimistegevusest		175 718	-55 087 057
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud, emiteeritud võlakirjad		6 123 834	77 434 734
Saadud laenude tagasimaksed		-14 014 491	-30 736 613
Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed		-523 882	-2 357 679
Makstud dividendid		-545 000	-5 856 079
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-8 959 539	38 484 363
Rahavood kokku		-5 245 359	-33 334 398
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	2	5 744 705	39 079 103
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-5 245 359	-33 334 398
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2	499 346	5 744 705

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(kroonides)

	Osa- kapital	Kohustuslik reservkapital	Eelmiste perioodide jaotamata kasum	Kokku	Vähemus- osalus	Kokku
Saldo seisuga 30.06.2008	40 000	4 000	161 129 299	161 173 299	5 530 425	166 703 724
Aruandeperioodi puhaskasum			-50 070 577	-50 070 577	744 742	-49 325 835
Tütarettevõtte omakapitali restruktureerimine			0	0	3 587 030	3 587 030
Realiseerimata kursivahe			-17 850	-17 850	-7 392	-25 242
Saldo seisuga 30.06.2009	40 000	4 000	111 040 872	111 084 872	9 854 805	120 939 677
Aruandeperioodi puhaskasum			880 954	880 954	-311 982	568 972
Jagunemisel saadud kahjum			-27 985 879	-27 985 879	0	-27 985 879
Tütardega ühinemisel eelmiste perioodide konsolideeritud osa			-3 674 278	-3 674 278	-9 542 823	-13 217 101
Saldo seisuga 30.06.2010	40 000	4 000	80 261 669	80 305 669	0	80 305 669

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

OÜ DSVH 2009/2010. 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 alljärgnevatel arvestuspõhimõtetel.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

Konsolideerimise põhimõtted

Ema- ja tütarettevõtete finantsnäitajad on grupi raamatupidamise aastaaruandes konsolideeritud rida-realt. Ema- ja tütarettevõtete vaheliste tehingute tulemusena tekkinud nõuded, kohustused, tulud, kulud ning realiseerumata kasumid ja kahjumid on elimineeritud. Vähemusosa emaettevõtte kontrolli all olevate ettevõtete tulemusel ja omakapitalis on konsolideeritud finantsaruannetes kajastatud eraldi kirjena.

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

Emaettevõtte konsolideerimata aruandes kajastatakse investeeringuid tütar- ja sidusettevõtetesse soetusmaksumuses.

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 õiglases väärtuses 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.

Informatsioon emaettevõtja põhjaruannete kohta

Vastavalt Eesti Raamatupidamise Seadusele tuleb lisades avaldada informatsioon konsolideeriva üksuse konsolideerimata põhjaruannete kohta. Nimetatud informatsioon on toodud lisas 22. Esitatud on OÜ DSVH bilanss, kasumiaruanne, omakapitali muutuste aruanne ja rahavoogude aruanne. Nimetatud põhjaruanded ei moodusta täielikku aruannet. OÜ DSVH põhjaruanded on koostatud kasutades samu arvestusmeetodid ja hindamisalused, mida on kasutatud konsolideeritud aruannete koostamisel, v. a. pikaajalised finantsinvesteeringud tüdarettevõtjatesse, mis on kajastatud soetusmaksumuses (miinus vajalikud allahindlused)

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 õiglasel väärtusel, juhul kui see on usaldusväärselt hinnatav. Aktsiaid ja muid omakapitaliinstrumente, mille õiglane 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 korrigeeritud 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 vähendamisenä.

Muud nõuded

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

Varud

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

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

Varude kuludes kajastamisel ja varude bilansilise väärtuse arvestamisel kasutatakse kaalutud keskmise soetusmaksumuse meetodit.

Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või netorealiseerimismaksumus. Materjalid ja lõpetamata toodang hinnatakse alla juhul, kui nendest valmistatavate toodete hinnanguline maksumus ületab samade valmistoote neto realiseerimismaksumuse. Varude allahindlusi nende neto realiseerimismaksumusele kajastatakse allahindluse tegemise perioodil müüdü toodangu kuluna

Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 15 000 krooni.

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

Õiglase väärtuse meetodil kajastatavatelt kinnisvarainvesteeringutelt ei arvestata amortisatsiooni

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 akumuliseeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest

MPO

tulenevad allahindlused. Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt lähtudes järgmistest eeldatavatest kasulikest eluigadest:

Arendusväljaminekud

2,5- 5 aastat

Tarkvara, patendid, litsentsid, kaubamärgid ja muu immateriaalne põhivara

2,5-14 aastat

Pooleliolevat immateriaalset põhivara ei amortiseerita(arvutitarkvara)

Firmaväärtus leitakse uue majandusüksuse omandamisel ostuhinna ja ostetud netovara õiglase väärtuse vahena. Tütarettevõtete omandamisel tekkinud firmaväärtust kajastatakse konsolideeritud aruandes immateriaalse varana. Sidusettevõtete omandamisel tekkinud firmaväärtust kajastatakse investeeringu osana sidusettevõttesse.

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

Negatiivne firmaväärtus kajastatakse koheselt kasumiaruandes tuluna.

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 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. 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 kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

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

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

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmneseid bilansi kuupäeva, 30.juuni 2010.a. ja 11. veebruari 2010 vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

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

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 ja ekvivalendid

	30.06.2010	30.06.2009
Sularaha kassas	12 497	12 497
Pangakontod	275 620	5 732 208
Dposiidikonto	211 229	0
Kokku	499 346	5 744 705

Lisa 3. Lühiajalised finantsinvesteeringud

	30.06.2010	30.06.2009
Võlakirjad	0	983 080
Kokku	0	983 080

Lisa 4. Nõuded ja ettemaksed

	30.06.2010	30.06.2009
Nõuded ostjate vastu	136 996	45 842 753
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 5)	0	75 382
Muud lühiajalised nõuded (lisa 6)	40 867 634	45 821 567
Ettemaksed teenuste eest	2 488	516 377
Kokku	41 007 118	92 256 079

Lisa 5. Maksude ettemaksed ja tagasinõuded

	30.06.2010	30.06.2010	30.06.2009	30.06.2009
	Ettemaks	Võlg	Ettemaks	Võlg
Käibemaks	0	2 271	75 382	3 763 636
Ettevõtte tulumaks	0	32	0	15 570
Sotsiaalmaks	0	16 055	0	2 393 660
Töötuskindlustus	0	1 407	0	169 283
Üksikisiku tulumaks	0	9 083	0	1 261 287
Kokku	0	28 848	75 382	7 603 436

Lisa 6. Muud lühiajalised nõuded

	30.06.2010	30.06.2009
Laenunõuded	22 930 113	34 577 900
Intressinõuded	17 934 434	11 083 745
Muud nõuded	3 087	9 922
Nõuded sidusettevõtete vastu	0	150 000
Kokku	40 867 634	45 821 567

Laenunõuete alusvaluutadeks on 3 720 000 ulatuses EEK, intressimääraga 5% - 12%.
Summa 19 210 113 alusvaluutaks on euro ja intressimääradeks 5% -7%.

Lisa 7. Pikaajalised finantsinvesteeringud

	30.06.2010	30.06.2009
Sidusettevõtete aktsiad või osad (lisa 8)	21 102 662	6 044 681
Muud aktsiad ja väärtpaberid (lisa 7.1)	76 396 725	88 262 348
Muud pikaajalised nõuded (lisa 7.2)	12 986 971	12 986 971
Kokku	110 486 358	107 294 000

Lisa 7.1. Muud aktsiad ja väärtpaberid

	30.06.2010	30.06.2009
Aktsiad ja osad		
Balti Kinnisvaraportfell AS aktsiad	1 938 243	2 850 164
Eften Kinnisvara AS osad	10 294 537	7 927 867
Eften Capital AS osad	166 660	166 660
Aktsiad ja osad kokku	12 399 440	10 944 691
Väärtpaberid õiglasest väärtuses		
Hypo Real Estate Bank AG väärtpaberid	0	3 481 369
Lehman Bros väärtpaberid	0	29 729
4D Capital Management võlakirjad	21 250 000	21 250 000
Kakumäe Jahisadam OÜ võlakirjad	42 450 000	42 450 000
Metro Sporta Grostonas investeerimistöend (100 tk)	297 285	1 564 660
Mortsajevo võlakiri (86266 tk)	0	1 390 263
Mramori Tehnopark võlakiri (62542 tk)	0	1 506 997
Vladaja võlakiri (40000 tk)	0	644 640
Vp õiglasest väärtuses kokku	63 997 285	72 317 657
Soetusmaksumuses		
Majandusüksuse soetamisväärtus	0	5 000 000
Soetusmaksumuses kokku	0	5 000 000
Muud aktsiad ja väärtpaberid kokku:	76 396 725	88 262 348

Hypo Real Estate Bank AG väärtpaberite müügist saadi kasumit 113 504 krooni.

ProShares Short S&P väärtpaberite müügist saadi kahjumit 121 810 krooni.

Metro Sporta Grostonas võlakirjade ümberhindlusest õiglasest väärtusesse saadi kahjumit 1 267 375 krooni.

Balti Kinnisvaraportfell AS võlakirjade ümberhindlusest õiglasest väärtusesse saadi kahjumit 589 921 krooni.

OÜ DSVH omanduses on mitmeid võlakirju, mis seoses majanduskeskonna muutustega on muutunud ebalikviidseteks ning nende õiglast väärtust on raske hinnata. Vaatamata võlakirjade emitentide juhatuse poolt koostatavatele positiivsetele prognoosidele tulevikus, hindab DSVH juhatuse järgmised väärtpaberid väärtusetuteks ja on otsustanud need kahjumisse kanda täies ulatuses seisuga 30.06.2010.

Väärtpaberite nimetus:

Vladaja võlakirjad väärtuses 644 640

Mortsajevo võlakirjad väärtuses 1 390 263

Mramori Tehnopark võlakirjad väärtuses 1 506 997

Lehman Brothers väärtpaberid väärtuses 29 728

Antud väärtpabereid kanti kahjumisse kogusummas 3 571 628 krooni.

Lisa 7.2 Muud pikaajalised nõuded

	30.06.2010	30.06.2009	alusvaluuta	tähtaeg
Kakumäe Jahisadam OÜ laen (intress 10%)	650 000	650 000	EEK	1.09.2011
Lorex Capital Limited nõue (intress 5%)	9 270 611	9 270 611	EUR	31.12.2011
Taukson OÜ laen (intress 5%)	3 066 360	3 066 360	EEK	23.04.2013
Kokku	12 986 971	12 986 971		

Lisa 8. Tütar- ja sidusettevõtted

Osalusel seisuga 30.06.2010

Ettevõtte nimi	Asukoht	Osalus %		Osaluse bilansiline väärtus aruandes		Konserni osa omakapitalist	
		30.06.2010	30.06.2009	30.06.2010	30.06.2009	30.06.2010	30.06.2009
Helmes AS	Eesti	40,37%	85,98%	9 380 322	19 979 157	21 102 662	55 136 645
Helmes Sweden AB	Rootsi	0,00%	64,47%	0	0	0	0
Helmes Bel	Valgevene	0,00%	85,98%	0	0	0	39 453
Trigger Software OÜ	Eesti	0,00%	60,19%	0	0	0	1 211 784
Marvin Reed OÜ	Eesti	0,00%	100,00%	0	13 860 000	0	-7 984 362
Kivila Kaksteis OÜ	Eesti	0,00%	100,00%	0	40 000	0	-295 834
Perearstide Süsteemid OÜ	Eesti	0,00%	62,50%	0	0	0	-2 852 417

Eelneval majandusaasta aruande perioodil oli konserni emettevõtteks OÜ DSVH.

30.10.2009 on sõlmitud OÜ DSVH (jagunev ühing) ja JPF Holdings OÜ (omandav ühing) vahel jagunemisleping. Lepingu alusel annab Jagunev ühing Omandavale ühingule üle 30 000 aktsiat, iga aktsia nimiväärtusega 10 krooni. Lepingust tulenevalt ei ole enam DSVH OÜ emettevõtteks.

AS Helmes ja OÜ Trigger Software sõlmisid 05.novembril 2009.a. ühinemislepingu, kus ühendav ettevõtte on AS Helmes ja ühendatav ettevõtte on Trigger Software OÜ. Ühinemise bilansi päevaks oli 01.01.2010.a.

14.01.2010 on sõlmitud Ühinemisleping Marvin Reed OÜ ja emettevõtte DSVH OÜ vahel, mille kohaselt on Ühendav ühing DSVH OÜ ja Ühendatav ühing Marvin Reed OÜ. Ühinemise bilansipäevaks oli 01.01.2010 a. Samuti on sõlmitud 14.01.2010 Ühinemisleping Kivila Kaksteist OÜ ja emettevõtte DSVH OÜ vahel, mille kohaselt on Ühendav ühing DSVH OÜ ja Ühendatav ühing Kivila Kaksteist OÜ. Ühinemise bilansi päev oli 01.01.2010 a. Majandusaasta lõppedes ei eksisteeri enam konsolideerimisgruppi.

Sidusettevõtted

Osalusel seisuga 30.06.2010

Ettevõtte nimi	Asukoht	Osalus %		Osaluse bilansiline väärtus	
		30.06.2010	30.06.2009	30.06.2010	30.06.2009
4D Capital Management OÜ	Eesti	45,45%	50,00%	0	0
Helmes AS	Eesti	40,37%	85,98%	21 102 662	0
Kakumäe Jahisadam OÜ	Eesti	21,72%	50,00%	0	6 002 008
Lolobid OÜ	Eesti	50,00%	50,00%	0	20 000
NOW! Innovations	Eesti	23,62%	27,75%	0	22 673

Kokku:**21 102 662 6 044 681**

	4D Capital Management	Kakumäe Jahisadam	Helmes AS	NOW! Innovation	Lolobid OÜ	Kokku:
Osaluse bilansiline väärtus 30.06.2009	0	6 002 008	0	22 673	20 000	6 044 681
Osalus	45,45%	21,72%	40,37%	23,62%	50,00%	
soetusmaksumus			9 380 322			9 380 322
Kasumi osa seisuga 31.10.2009	0	0	15 608 868	0	0	15 608 868
Kap.osalus 2009/2010	0	-6 002 008	-3 886 528	-22 673	-20 000	-9 931 209
Osaluse bilansiline väärtus 30.06.2010	0	0	21 102 662	0	0	21 102 662
Investeeringu bilansiline väärtus	-56 476 270	-8 487 720	52 274 553	-259 929	-397 919	-13 347 285
DSVH osa omakapitalist	0	0	21 102 662	0	0	21 102 662
Kokku kasum sidusettevõtete kap.osalusest (Lisa nr.18)						-9 931 209

Eelmisel majandusaastal oli AS Helmes OÜ DSVH tütarettevõte. 30.10.2009 on sõlmitud 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. Lepingust tulenevalt jäi OÜ DSVHle osalus AS Helmeses 40,3689%.

17. juulil 2009.a otsustasid 4D Capital Management OÜ osanikud suurendada Ühingu osakapitali neljakümne tuhande (40 000) krooni võrra. Osakapitali suurendamiseks lasti välja üks (1) uus osa. Otsusest tulenevalt jäi OÜ DSVH osaluseks 45,45%.

17.juulil 2009 a. Otsustasid Kakumäe Jahisadam OÜ osanikud suurendada Ühingu osakapitali viiekümne kahe tuhande ühe saja (52 100) krooni võrra. Osakapitali suurendamiseks lasti välja üks (1) uus osa. Tulenevalt otsusest jäi OÜ DSVH uueks osaluseks 21,72%.

Samuti suurendas NOW!Innovations OÜ oma osakapitali. Osakapitali suurendamisel jäi OÜ DSVH osaluseks 23,62%.

Lisa 9. Kinnisvarainvesteeringud

Saldo 30.06.2008	38 174 301
Ümberhindlus õiglasele väärtusele (lisa 16)	-8 347 458
Saldo 30.06.2009	29 826 843
parendused perioodi jooksul	525 541
Kasum õiglase väärtuse muutusest (lisa 16)	18 183 616
Saldo 30.06.2010	48 536 000

	30.06.2010	30.06.2009
Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu	1 804 707	1 884 799
Kinnisvarainvesteeringute haldamiskulud	1 237 257	1 015 282

Lisa 10. Materiaalne põhivara

	Masinad ja seadmed	Kapitaliseeritud rendileping	Kokku
Saldo seisuga 30.06.2008			
Soetusmaksumus	18 286 368	1 767 392	20 097 793
Akumuleeritud kulum	-7 744 089	-159 289	-7 903 378
Jääkmaksumus	10 542 278	1 608 103	12 194 415
2008/2009 a. toimunud muutused			
Ostud ja parendused perioodi jooksul	1 110 059	0	1 066 025
Amortisatsioonikulu	-4 636 442	-376 895	-5 013 337
Mahakantud põhivara kulum	205 085	0	205 085
Saldo seisuga 30.06.2009			
Soetusmaksumus	19 396 427	1 767 392	21 163 819
Akumuleeritud kulum	-12 115 549	-536 184	-12 651 733
Jääkmaksumus	7 280 878	1 231 208	8 512 086
2009/2010 a. toimunud muutused			
Ostud ja parendused perioodi jooksul	2 449 416	0	2 449 416
Jagunemise tulemusel välja liikunud	-7 306 522	-1 052 480	-8 359 002
Amortisatsioonikulu	-1 650 021	-178 728	-1 828 749
Saldo seisuga 30.06.2010			
Soetusmaksumus	1 674 104	0	1 674 104
Akumuleeritud kulum	-900 353	0	-900 353
Jääkmaksumus	773 751	0	773 751

Lisa 11. Immateriaalne põhivara

	Firmaväärtus	Muu immateriaalne põhivara	Kokku
Saldo seisuga 30.06.2008			
Soetusmaksumus	6 975 947	12 069 843	19 045 790
Akumuleeritud kulum /vara väärtuse arvestamine	-240 756	-6 394 506	-6 635 262
Jääkmaksumus	6 735 191	5 675 337	12 410 528
2008/2009. a toimunud muutused			
Ostud ja parendused perioodi jooksul	0	239 675	239 675
Vara väärtuse arvestamine	-1 456 441	0	-1 456 441
Amortisatsioonikulu	0	-578 163	-578 163

Saldo seisuga 30.06.2009			
Soetusmaksumus	6 975 947	12 309 518	19 285 465
Akumuleeritud kulum / vara väärtuse arvestamine	-1 697 197	-6 972 669	-8 669 866
Jääkmaksumus	5 278 750	5 336 849	10 615 599
2009/2010 a. toimunud muutused			
Ostud ja parendused perioodi jooksul	0	44 986	44 986
Jagunemise tulemusel välja liikunud	-5 278 750	-5 189 114	-10 467 864
Amortisatsioonikulu	0	-192 721	-192 721
Saldo seisuga 30.06.2010			
Jääkmaksumus	0	0	0

Lisa 12. Laenukohustused

	Saldo 30.06.2010	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta	Intressimäär
Laenukohustused	22 154 065	7 632 790	5 750 923	8 770 352	2,46%-15%
Kapitalirendikohustused	597 686	270 493	327 193	0	2,25%-4,9%
Muud laenud	78 479 753	78 479 753	0	0	
Kokku	101 231 504	86 383 036	6 078 116	8 770 352	
s.h lühiajalised kohustused	86 383 036				
s.h. Pikaajalised laenukohustused	14 848 468				
	Saldo 30.06.2009	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta	Intressimäär
Laenukohustused	91 288 476	22 625 678	54 141 525	14 521 273	2,46%-15%
Kapitalirendikohustused	1 631 574	778 852	852 722		2,25%-6%
Muud laenud	620 397	620 398	0		
Kokku	93 540 447	24 024 928	54 994 247	14 521 273	
s.h lühiajalised kohustused	24 024 927				
s.h. Pikaajalised laenukohustused	69 515 520				

Lisa 13. Võlad ja ettemaksed

	30.06.2010	30.06.2009
võlad tarnijatele	140 891	8 656 465
Võlad töövõtjatele	13 033	4 903 360
Maksuvõlad (lisa 5)	28 848	7 603 436
Dividendivõlad	14 161 000	14 706 000
Muud võlad	5 421 628	4 724 441
s.h intressivõlg	4 860 439	591 513
Kokku	19 765 400	40 593 702

Lisa 14. Omakapital

	30.06.2010	30.06.2009
Omakapital (kroonides)	40 000	40 000
Osade arv (tk)	1	1
Osade nimiväärtus (kroonides)	40 000	40 000

Lisa 15. Müügitulu

Müügitulu jaguneb järgnevalt:

Geograafilised piirkonnad	2009/2010	2008/2009
Eesti	36 841 462	152 724 354
Läti	511 283	904 999
Leedu	530 601	2 239 651
Rootsi	402 315	5 715 059
Šveits	2 915 480	0
Muud	147 420	725 548
Kokku	41 348 561	162 309 611

Tegevusalade lõikes

EMTAK kood	2009/2010	2008/2009
62091 Infrastruktuuride lahendused	15 831 960	76 928 854
62021 Kommunikatsioonilahendused	3 053 206	11 351 865
62011 Tarkvaralahendused	11 932 851	66 188 402
62011 Majandustarkvara lahendused	1 553 503	552 998
62091 Tarkvara majutusteenus	4 863 136	2 682 165
68201 Maja rent ja kommunaalteenused	3 041 964	2 900 081
Muud	1 071 941	1 705 246
Kokku	41 348 561	162 309 611

Lisa 16. Muud äritulud ja -kulud

	2009/2010	2008/2009
Aktsiatelt või osakutelt teenitud tulu	113 504	239 576
Kinnisvara ümberhindlusest tulu (lisa 9)	19 696 610	0
Valuutakursi kasum	0	152 285
Väärtpaberite ümberhindlusest tulu	0	1 634 358
Muud äritulud	895 150	340 886
Muud äritulud kokku:	20 705 264	2 367 104
Kinnisvara ümberhindluse kahjum (lisa 9)	-1 512 994	-8 347 458
Väärtpaberitelt saadud kahjum	0	-24 582 419
Väärtpaberite ümberhindlusest saadud kahjum	-5 428 924	-3 890 234
Valuutakursi kahjum	-9 958	-43 436
Muud ärikulud	-471	-57 112
Muud ärikulud kokku	-6 952 347	-36 920 659

Lisa 17. Kaubad, toore, materjal

	2009/2010	2008/2009
Kaubakulud	-11 754 502	-55 912 335
Ostetud tööd ja teenused	-7 085 255	-29 045 615
Muud müügiikulud	-192 794	-258 679
Müügiga seotud koolituse kulud	-736 130	0
Toll ja riigilõiv	-6 241	0
Hoolduse- ja remondikulud	-90 943	-161 843
Kommunaalkulud	-730 413	-580 965
Kokku	-20 596 278	-85 959 436

Lisa 18. Finantstulud ja -kulud

	2009/2010	2008/2009
Finantstulud ja -kulud tütarettevõtjatest	0	-5 215 587
Finantstulud ja -kulud sidusettevõtjatest (lisa 8)	-9 931 209	-10 998 607
Finantstulud ja -kulud muudest investeringutest	0	2 185 014
Kokku	-9 931 209	-14 029 180

Lisa 19. Ettevõtte tulumaks

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 30.06.2010 a. moodustas 68 539 329 krooni.

Bilansipäeva seisuga on omanikele võimalik dividendidena välja maksta

54 146 070 krooni. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis

võiks kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 14 393 259 krooni.

Vaata lisa nr.22

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	2009/2010		2008/2009	
	ostud	müügid	ostud	müügid
Smartmark OÜ (juhatuse liikmega seotud ettevõtte)	147 100	0	256 200	0
Best Invest OÜ (juhatuse liikmega seotud ettevõtte)	12 400	0	158 300	0
Helmes AS (sidusettevõtte)	48 000	790 000	0	0
4D Capital Management OÜ (sidusettevõtte)	0	96 000	0	139 500
Kakumäe Jahisadam OÜ (sidusettevõtte)	0	38 400	0	72 300

Saldod seotud osapooltega	30.06.2010	30.06.2009
Lühiajalised nõuded		
Best Invest OÜ (juhatuse liikmega seotud ettevõtte)	606	0
JPF Holdings OÜ (juhatuse liikmega seotud ettevõtte)	155 897	0
Helmes AS (sidusettevõtte)	10 800	0
Lolobid OÜ (sidusettevõtte)	177 370	159 370
Lühiajalised nõuded kokku:	344 673	159 370
Pikaajalised nõuded		
4D Capital Management OÜ (sidusettevõtte)	24 737 139	23 434 831
Kakumäe Jahisadam OÜ (sidusettevõtte)	51 795 804	48 282 894
Pikaajalised nõuded kokku:	76 532 943	71 717 725
Lühiajalised kohustused		
Kohustus ettevõtte omaniku ees	529 390	620 397
Smartmark OÜ (juhatuse liikmega seotud ettevõtte)	506 986	650 000
Best Invest OÜ (juhatuse liikmega seotud ettevõtte)	4 800	0
Helmes AS (sidusettevõtte)	78 689 387	0
4D Capital Management OÜ (sidusettevõtte)	1 428 684	1 390 663
Lühiajalised kohustused kokku	81 159 247	2 661 060

Juhatuse liikmetele maksti majandusaastal tasusid 75 000 krooni.

Lisa 21. Bilansipäevajärgsed sündmused

Bilansipäev järgselt on OÜ DSVH refinanseerinud Danske Bank AS Eesti filiaali laenulepingu KL-131204MA. Laenu tagastati ennetähtaegselt summas 3 500 676 krooni. Antud laenu lõpetamiseks sõlmiti uus laenulepin AS Swedbankaga tähtajaga 04.10.2012 a. Laenu intressimääraks on 4,934% ja alusvaluutaks on euro. Laenu tagatiseks on seatud hüpoteek kinnistule asukohaga Vabaõhumuuseumi tee 83A, Tallinn ja isiku käendusleping.

Bilansipäeva järgselt, 19.07.2010 on müüdud OÜ DSVHle kuulunud Eften Kinnisvarafond AS aktsiad (636 667 tükki) ja Eften Capital AS aktsiad (8 333 tükki). Tehingutelt teeniti kasumit 1 122 133 krooni.

Lisa 22. Konsolideerimata finantsaruanded

(kroonides)	30.06.2010	30.06.2009
VARAD		
Käibevara		
Raha	499 346	3 866 463
Lühiajalised finantsinvesteeringud	0	983 080
Nõuded ja ettemaksed	41 007 118	38 556 187
Käibevara kokku	41 506 464	43 405 731
Põhivara		
Pikaajalised finantsinvesteeringud	98 764 018	141 021 322
Kinnisvarainvesteeringud	48 536 000	2 443 390
Materiaalne põhivara	773 751	713 061
Põhivara kokku	148 073 769	144 177 772
VARAD KOKKU	189 580 233	187 583 503
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustused		
Laenukohustused	86 912 426	16 374 868
Võlad ja ettemaksed	19 236 010	15 151 850
Lühiajalised kohustused kokku	106 148 436	31 526 719
Pikaajalised kohustused		
Pikaajalised laenukohustused	14 848 468	68 380 354
Pikaajalised kohustused kokku	14 848 468	68 380 354
KOHUSTUSED KOKKU	120 996 904	99 907 073
Omakapital		
Osakapital	40 000	40 000
Kohustuslik reservkapital	4 000	4 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum(kahjum)	54 857 332	117 711 330
Aruandeperioodi kasum	13 681 997	-30 078 900
OMAKAPITAL KOKKU	68 583 329	87 676 430
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	189 580 233	187 583 503



Konsolideerimata kasumiaruanne

(kroonides)	01.07.2009 - 30.06.2010	01.07.2008 - 30.06.2009
Müügitulu	3 479 482	854 834
Muud äritulud	19 810 114	1 948 441
Kaubad,toore,materjal ja teenused	-1 029 323	-280
Mitmesugused tegevuskulud	-1 234 735	-1 230 727
Tööjõu kulud		
Palgakulu	-304 638	-348 057
Sotsiaalmaksud	-119 911	-115 059
Tööjõu kulud kokku	-424 549	-463 116
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-332 784	-194 471
Muud ärikskulud	-6 944 174	-29 320 110
Äriksasum	13 324 031	-28 405 430
Finantstulud ja -kulud		
Finantstulud	6 937 898	4 893 388
Finantskulud	-6 579 933	-6 566 858
Finantstulud ja -kulud kokku	357 966	-1 673 470
Kasum (kahjum)enne tulumaksustamist	13 681 997	-30 078 900
Aruandeaasta puhaskasum	13 681 997	-30 078 900



Konsolideerimata rahavoogude aruanne

(kroonides)	01.07.2009 - 30.06.2010	01.07.2008 - 30.06.2009
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum	13 324 031	-28 405 430
Korrigeerimine		
Põhivara kulum ja väärtuse muutus	332 784	194 471
Muud korrigeerimised	-9 972 595	-847 458
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-3 082 590	44 469 323
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-467 052	-12 995 290
Makstud intressid	-3 522 044	4 322 227
Kokku rahavood äritegevusest	-3 387 466	6 737 843
Rahavood investeerimistegevusest		
Sidusettevõtete soetus	0	-20 000
Tasutud materiaalse põhivara soetamisel	-146 257	0
Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel	-2 366 670	0
Laekunud muude finantsinvesteeringute müügist	4 778 142	0
Antud laenud	-1 100 000	-690 000
Antud laenude tagasimaksed	350 000	340 000
Saadud intressid	86 150	353 554
Kokku rahavood investeerimistegevusest	1 601 365	-16 446
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud , emiteeritud võlakirjad	2 366 670	1 950 000
Saadud laenude tagasimaksed	-3 131 159	-5 250 000
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	-271 527	-145 462
Makstud dividendid	-545 000	0
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-1 581 016	-3 445 462
RAHAVOOD KOKKU	-3 367 117	3 275 934
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	3 866 463	590 529
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-3 367 117	3 275 934
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	499 346	3 866 463

Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne

	Osakapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum/kahjum	Kokku
Saldo seisuga 30.06.2008	40 000	4 000	52 985 792	53 029 792
Ühinemisel saadud eelmiste perioodide puhaskasum			64 725 538	64 725 538
Aruandeperioodi puhaskasum			-30 078 900	-30 078 900
Saldo seisuga 30.06.2009	40 000	4 000	87 632 430	87 676 430
aruandeperioodi puhaskasum			13 681 997	13 681 997
Jagunemisel välja, soetusmakumuses			-10 598 835	-10 598 835
Tütardega ühinemisel lisandunud eelmise perioodi kahjum			-22 176 263	-22 176 263
Saldo seisuga 30.06.2010	40 000	4 000	68 539 329	68 583 329

SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE

OÜ DSVH osanikele

Oleme auditeerinud lehekülgedel 5 – 27 esitatud OÜ DSVH konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 30. juuni 2010 ning siis lõppenud majandusaasta kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet, oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid.

Juhatuse vastutus raamatupidamise aastaaruande osas

OÜ DSVH juhatuse vastutus on konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruande koostamine ning õige ja õiglane esitamine kooskõlas Eesti hea raamatupidamistava nõuetega. Selle vastutuse hulka kuulub muuhulgas asjakohase sisekontrollisüsteemi kujundamine, kasutusele võtmine ja haldamine, mis tagab raamatupidamise aastaaruande korrektse koostamise ja esitamise ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta, asjakohaste arvestuspõhimõtete valimine ja rakendamine ning antud tingimustes põhjendatud raamatupidamishinnangute tegemine.

Audiitori vastutus

Meie vastutus on avaldada auditi põhjal arvamust esitatud raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti), ehkki meie töö ulatus oli piiratud vastavalt alltoodule. Need standardid nõuavad, et me täidame eetikanõudeid ning planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindlustunnet, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad audiitori otsustest, sealhulgas hinnangust riskile, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamisel võtab audiitor riskihinnangutes arvesse õige ja õiglase raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, mitte aga eesmärgiga avaldada arvamust sisekontrollisüsteemi tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

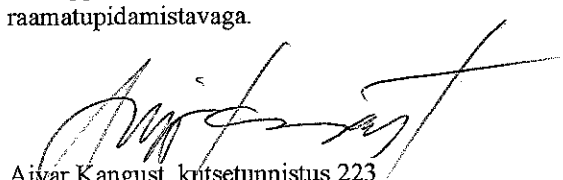
Märkusega arvamuse avaldamise alus

1. Eelmise perioodi raamatupidamise aastaaruande kohta oli esitatud audiitori arvamus märkusega selles osas, et ei olnud võimalik saada piisavat asjakohast tõendusmaterjali konsolideerimisgrupi laenuõuete, intressinõuete, pooleliolevate projektide hindamise, võimaliku eraldise moodustamise, osade kohustuste suuruse, firmaväärtuse, kahe kinnistu, ning investeringu väärtuse kohta. Lisaks oli raamatupidamise aastaaruande lisades ning konsolideeritud rahavoogude aruande osas avalikustamata olulist informatsiooni. Seisuga 30. juuni 2009 kajastatud bilansi saldod mõjutavad aruandeaasta tegevuse tulemust ning rahavoogusid.
2. Seisuga 30. juuni 2010 kajastuvad konsolideerimisgrupi bilansis laenuõuded, võlakirjad, intressinõuded ja muud nõuded kokku summas 112,5 miljonit krooni. 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. Seisuga 30. juuni 2010 konsolideerimisgrupi bilansis on kajastatud kinnisvarainvesteeringute hulgas kinnistu maksumusega kokku 7,95 miljonit krooni. Auditi käigus ei saanud me piisavat asjakohast tõendusmaterjali kinnistu õiglases väärtuses kajastamise kohta kuna meile esitatud eksperthinnangus oli kinnistu väärtuse määramisel lähtutud eeldustest, mida käesoleval hetkel ei eksisteeri.

4. Kakumäe Jahisadam OÜ, 4D Capital Management OÜ ja AS Helmes finantsandmed on kajastatud konsolideerimisgrupi aruandes kapitaliosaluse meetodil. Lisaks on AS Helmes finantsandmed nelja kuu osas esiatud rida realt konsolideerituna. Nimetatud ettevõtete viimase majandusaasta finantsandmed on auditeerimata. Seetõttu puudus meil tõendusmaterjal investeeringu ja konsolideerimise kajastamise õigsuse kohta.
5. Konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruandes on esitamata või ebapiisavalt avalikustatud oluline nõutud informatsioon:
 - a) saadud laenude tagatiste kohta;
 - b) konsolideeritud omakapitali muutuste aruande kohta;
 - c) konsolideeritud rahavoogude aruanne;

Arvamus

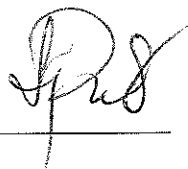
Meie arvates, väljaarvatud lõigus „Märkusega arvamuse avaldamise alus” punktis 5 kajastatud asjaolust tulenev mõju ning võimalike paranduste mõju, mis võib olla oleks võinud osutada vajalikuks, kui me oleks saanud piisavat tõendusmaterjali lõigus „Märkusega arvamuse avaldamise alus” punktides 1 - 4 toodud asjaolude osas kajastab ülalmainitud raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt OÜ DSVH konsolideerimisgrupi finantsseisundit seisuga 30. juuni 2010 ning siis lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.



Aivar Kangust, kutsetunnistus 223
Rimess OÜ, tegevusluba 3
11. märts 2011
Tallinn

Juhatuse allkirjad 2009/2010. a majandusaasta aruandele

OÜ DSVH juhatus on koostanud 2009/2010. a majandusaasta aruande, mis on kinnitatud ainuosaniku poolt 01. Märtsil 2011. aastal.



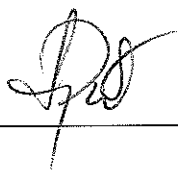
Juhatuse liige
Laire Piik



Juhatuse liige
Jaan Pillesaar

Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek

OÜ DSVH juhatus teeb osanike üldkoosolekule ettepaneku kanda 2009/2010. aasta kasum summas 13 681 997 krooni eelmiste perioodide jaotamata kasumi hulka. 30. 06.2010 lõpu seisuga on kogunenud jaotamata kasumi saldo 68 539 329 krooni.



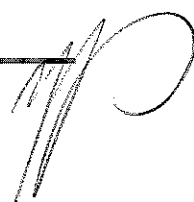
Juhatuseliige
Laire Piik



Juhatuseliige
Jaan Pillesaar

Osanike nimekiri

Nimi	Aadress	Osa suurus	Osaluse %
Jaan Pillesaar i.k. 36710010327	Tallinn	40 000 EEK	100 %



Aruande elektroonilised kinnitused

Osaühing DSVH (registrikood: 10669359) 01.07.2009 - 30.06.2010 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Kinnitaja nimi	Kinnitaja roll	Kinnituse andmise aeg
Imbi Luht	Sisestaja	11.03.2011

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EEK)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Enda või renditud kinnisvara üürileandmine ja käitus	68201	2515816	72.30%	Jah
Ärinõustamine jm juhtimiselane nõustamine	70221	963666	27.70%	Ei

Osanikud

Nimi / ärinimi	Isikukood / registrikood / sünniaeg	Elukoht / Asukoht	Osaluse suurus ja valuuta
Jaan Pillesaar	36710010327	Tallinn, Harju maakond, Eesti	40000 EEK

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 5057665
E-posti aadress	laire@bestinvest.ee