

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2013

aruandeaasta lõpp: 31.12.2013

ärinimi: Academy Holding OÜ

registrikood: 12148593

tänava nimi, Tartu mnt 14

maja number:

linn: Tallinn

maakond: Harju maakond

postisihthnumber: 10117

telefon: +372 6418698

e-posti aadress: info@colonna.ee



Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	4
Bilanss	4
Kasumiaruanne	5
Rahavoogude aruanne	6
Omakapitali muutuste aruanne	7
Raamatupidamise aastaaruande lisad	8
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	8
Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed	9
Lisa 3 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	9
Lisa 4 Kinnisvarainvesteeringud	9
Lisa 5 Laenukohustused	10
Lisa 6 Võlad ja ettemaksed	11
Lisa 7 Tingimuslikud kohustused ja varad	11
Lisa 8 Osakapital	11
Lisa 9 Müügitulu	12
Lisa 10 Muud äritulud	12
Lisa 11 Kaubad, toore, materjal ja teenused	12
Lisa 12 Mitmesugused tegevuskulud	12
Lisa 13 Seotud osapooled	13



Tegevusaruanne

Academy Holding OÜ (edaspidi Ettevõte) peamiseks tegevusvaldkonnaks on kinnisvara rent. Ettevõte omab hoonestusõigust kinnistule Tallinnas, Marsi 2/Tondi 55.

Aruandeaastal Ettevõttes töötajaid ei olnud. Juhatuse liikemetele tasusid ei arvestatud ega ei makstud.

2014. aastal jätkab Ettevõte oma majandustegevust kinnisvara rendile andjana.

Olulisemad suhtarvud ja näitajad	2 013	2 012
Müügitulu	268 106	258 303
Puhaskasum	113 728	742 926
Käibevara	71 016	72 330
Varad kokku	4 101 016	4 102 330
Lühiajalised kohustused	128 798	237 047
Omakapital kokku	859 154	745 426
Puhaskasumi marginaal %	42,42	287,62
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	0,55	0,31
Maksevõime kordaja	0,55	0,31
Varade tootlus %	1,39	
Omakapitali tootlus %	3,54	

Suhtarvude ja näitajate valemid

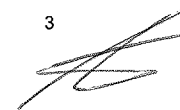
Puhaskasumi marginaal = Puhaskasum/Müügitulu

Lühiajaliste kohustuste kattekordaja = Käibevara/Lühiajalised kohustused

Maksevõime kordaja = (Käibevara - varud)/Lühiajalised kohustused

Varade tootlus % = Puhaskasum/Keskmine varade maht

Omakapitali tootlus % = Puhaskasum/Keskmine omakapital



Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2013	31.12.2012	Lisa nr
Varad			
Käibevara			
Raha	43 619	53 667	
Nõuded ja ettemaksed	27 397	18 663	2
Kokku käibevara	71 016	72 330	
Põhivara			
Kinnisvarainvesteeringud	4 030 000	4 030 000	4
Kokku põhivara	4 030 000	4 030 000	
Kokku varad	4 101 016	4 102 330	
Kohustused ja omakapital			
Kohustused			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	123 545	121 436	5
Võlad ja ettemaksed	5 253	115 611	6
Kokku lühiajalised kohustused	128 798	237 047	
Pikaajalised kohustused			
Laenukohustused	2 996 342	3 119 857	5
Võlad ja ettemaksed	116 722	0	6
Kokku pikaajalised kohustused	3 113 064	3 119 857	
Kokku kohustused	3 241 862	3 356 904	
Omakapital			
Osakapital nimiväärtuses	2 500	2 500	8
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	742 926	0	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	113 728	742 926	
Kokku omakapital	859 154	745 426	
Kokku kohustused ja omakapital	4 101 016	4 102 330	

Allkirjastatud ainult identifitseerimiseks
Initialled for identification purposes only

Kuupäev/Date

09.06.2014

Allkiri/Signature

Audiitorbüroo RKT

Kasumiaruanne

(eurodes)

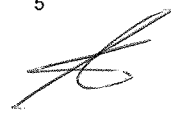
	2013	2012	Lisa nr
Müügitulu	268 106	258 303	9
Muud äritulud	0	651 314	10
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-19 364	-12 257	11
Mitmesugused tegevuskulud	-29 569	-20 217	12
Muud ärikulud	-12	-5 914	
Kokku ärikasum (-kahjum)	219 161	871 229	
Intressikulud	-105 493	-128 378	
Muud finantstulud ja -kulud	60	75	
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	113 728	742 926	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	113 728	742 926	

Allkirjastatud ainult identifitseerimiseks
Initialled for identification purposes only

Kuupäev/Date 09.06.2014

Allkiri/Signature

Audiitorbüroo RKT



Rahavoogude aruanne

(eurodes)

	2013	2012	Lisa nr
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (kahjum)	219 161	871 229	
Korrigeerimised			
Muud korrigeerimised	0	-651 314	10
Kokku korrigeerimised	0	-651 314	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-8 728	-18 663	
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-50 340	115 611	
Makstud intressid	0	-60 958	
Kokku rahavood äritegevusest	160 093	255 905	
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud kinnisvarainvesteeringute soetamisel	0	-3 378 686	4
Laekunud intressid	54	75	
Kokku rahavood investeerimistegevusest	54	-3 378 611	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	0	3 350 000	
Saadud laenude tagasimaksed	-121 406	-108 706	
Makstud intressid	-48 789	-67 421	
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-170 195	3 173 873	
Kokku rahavood	-10 048	51 167	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	53 667	2 500	
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-10 048	51 167	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	43 619	53 667	

Allkirjastatud ainult identifitseerimiseks
Initialled for identification purposes only

Kuupäev/Date 09.06.2014

Allkiri/Signature

Audiitorbüroo RKT

Omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

	Osakapital nimiväärtuses	Jaotamata kasum (kahjum)	Kokku
31.12.2011	2 500	0	2 500
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	742 926	742 926
31.12.2012	2 500	742 926	745 426
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	113 728	113 728
31.12.2013	2 500	856 654	859 154

Allkirjastatud ainult identifitseerimiseks
Initialled for identification purposes only
Kuupäev/Date 09.06.2014
Allkiri/Signature
Audiitorbüroo RKT

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

Academy Holding OÜ 2013. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimikonna poolt välja antud juhendid.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

Raha

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke (v.a. arvelduskrediit), kuni 3-kuulisi tähtajalisi deposiite ning paigutusi rahaturufondidesse.

Nõuded ja ettemaksed

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Nõuete allahindlust kajastatakse, kui esineb objektiivseid tõendeid selle kohta, et kõik nõuete summad ei laeku vastavalt esialgsetele lepingutingimustele. Nõuete bilansilist väärtust vähendatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlussumma võrra ning kahjum allahindlusest kajastatakse kasumiaruandes mitmesuguste tegevuskuludena. Kui nõue loetakse lootusetuks, kantakse nõue ja tema allahindlus bilansist välja.

Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuna kajastatakse 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 otseselt seonduvaid tehingutasusid. Edasi kajastatakse kinnisvarainvesteeringuid õiglasel väärtuses.

Kinnisvarainvesteeringu kajastamine bilansis lõpetatakse objekti võõrandamise või kasutusest eemaldamise korral. Lõpetamisest tekkinud kasum või kahjum kajastatakse lõpetamise perioodi kasumiaruandes muude äritulude või muude ärikulude real.

Kui kinnisvaraobjekti kasutamise eesmärk muutub, klassifitseeritakse vara bilansis ümber.

Finantskohustused

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

Maksustamine

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimiselt. Aruandeperioodil 2011 oli kehtiv tulumaksumäär 21/79 väljamakstavalt netosummalt.

Seotud osapooled

Ettevõtte loeb osapooli seotuks juhul, kui üks osapool omab kas kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju teise osapoole ärilistele otsustele. Seotud osapooled on: emaettevõtte ning selle omanikud, osahõingu tegevdirektor, juhatus ja nõukogu ning olulise osalusega eraisikutest omanikud. V.a. juhul, kui antud isikutel puudub võimalus avaldada olulist mõju ettevõtte ärilistele otsustele. Lisaks on seotud osapoolteks eelnevalt kirjeldatud isikute lähisugulased.

Ettevõtte osanikud on:

Baltic Holdings LTD 40%

Altkirjastatud ainult identifitseerimiseks
Initialled for identification purposes only

Kuupäev/Date 09.06.2014

Altkiri/Signature

Audiitorbüroo RKT

Okey Holders OÜ 30%
 Pallasti Real Estate Investments LTD 20%
 Taratata OÜ 10%

Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2013	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Muud nõuded	6	6	0	0
Intressinõuded	6	6	0	0
Ettemaksed	1 401	1 401	0	0
Tulevaste perioodide kulud	1 401	1 401	0	0
Muud nõuded	25 990	25 990	0	0
Kokku nõuded ja ettemaksed	27 397	27 397	0	0

	31.12.2012	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Muud nõuded	10 265	10 265	0	0
Ettemaksed	2 646	2 646	0	0
Tulevaste perioodide kulud	2 646	2 646	0	0
Ettemaksed tarnijatele	5 752	5 752	0	0
Kokku nõuded ja ettemaksed	18 663	18 663	0	0

Lisa 3 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad

(eurodes)

	31.12.2013	31.12.2012
	Maksuvõlg	Maksuvõlg
Käibemaks	3 526	1 903
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad	3 526	1 903

Lisa 4 Kinnisvarainvesteeringud

(eurodes)

Õiglase väärtuse meetod	
Ostud ja parendused	3 378 686
Kasum (kahjum) õiglase väärtuse muutusest	651 314
31.12.2012	4 030 000
31.12.2013	4 030 000

Allkirjastatud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for identification purposes only
 Kuupäev/Date 09.06.2014
 Allkiri/Signature
 Audiitorbüroo RKT

	2013	2012
Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu	260 222	258 303
Kinnisvarainvesteeringute otsesed haldamiskulud	-19 364	-12 257

Kinnisvarainvesteeringuna on kajastud Ettevõttele kuuluv hoonestusõigus kinnistule Tallinnas, Tondi tn.55/Marsi tn 2, millel asub ärihoone.

Lisa 5 Laenukohustused

(eurodes)

	31.12.2013	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg	Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta				
Pikaajalised laenud								
Pangalaenud	2 019 887	123 545	1 896 342	0	3k Euribor+2.1%	EUR	11.2015	
Seotud osapooled	1 100 000	0	1 100 000	0	5%	EUR	12.2016	13
Pikaajalised laenud kokku	3 119 887	123 545	2 996 342	0				
Laenukohustused kokku	3 119 887	123 545	2 996 342	0				

	31.12.2012	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg	Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta				
Pikaajalised laenud								
Pangalaenud	2 141 293	121 436	2 019 857	0	3 kuu EURIBOR+2,1%	EUR	11.2015	
Seotud osapooled	1 100 000	0	1 100 000	0	5%	EUR	12.2016	13
Pikaajalised laenud kokku	3 241 293	121 436	3 119 857	0				
Laenukohustused kokku	3 241 293	121 436	3 119 857	0				

Tagatiseks panditud varade bilansiline (jääk)maksumus		
	31.12.2013	31.12.2012
Ehitised	4 030 000	4 030 000
Kokku	4 030 000	4 030 000

31.12.2013 ja 31.12.2012 seisuga on Ettevõtte pangalaenude tagamiseks seadnud hüpoteegi kinnistule Tallinnas, Tondi tn 55/Marsi tn.2 ning sõlminud õiguste pandilepingu.

Allkirjastatud ainult identifitseerimiseks
Initialled for identification purposes only

Kuupäev/Date 09.06.2014

Allkiri/Signature

Audiitorbüroo RKT

Lisa 6 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2013	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Võlad tarnijatele	787	787	0	0	3
Maksuvõlad	3 526	3 526	0	0	
Muud võlad	117 662	940	116 722	0	
Intressivõlad	117 662	940	116 722	0	
Kokku võlad ja ettemaksed	121 975	5 253	116 722	0	

	31.12.2012	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Võlad tarnijatele	52 750	52 750	0	0	3
Maksuvõlad	1 903	1 903	0	0	
Muud võlad	60 958	60 958	0	0	
Intressivõlad	60 958	60 958	0	0	
Kokku võlad ja ettemaksed	115 611	115 611	0	0	

Lisa 7 Tingimuslikud kohustused ja varad

(eurodes)

	31.12.2013	31.12.2012
Tingimuslikud kohustused		
Võimalikud dividendid	676 757	586 912
Tulumaksukohustus võimalikelt dividendidelt	179 897	156 014
Kokku tingimuslikud kohustused	856 654	742 926

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

Lisa 8 Osakapital

(eurodes)

	31.12.2013	31.12.2012
Osakapital	2 500	2 500
Osade arv (tk)	4	4

31.12.2013 ja 31.12.2012 seisuga on Ettevõtte 4 osanikku, kellele kuuluvate osade nimiväärtus on 1 000 eurot, 750 eurot, 500 eurot ja 250 eurot.

Allkirjastatud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for identification purposes only
 Kuupäev/Date 09.06.2014
 Allkiri/Signature
 Audiitorbüroo RKT

Lisa 9 Müügitulu

(eurodes)

	2013	2012
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Eesti	268 106	258 303
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	268 106	258 303
Kokku müügitulu	268 106	258 303
Müügitulu tegevusalade lõikes		
Rent	260 222	257 646
Kinnisvara haldus ja hooldusteenused	7 884	657
Kokku müügitulu	268 106	258 303

Lisa 10 Muud äritulud

(eurodes)

	2013	2012
Kasum kinnisvarainvesteeringute õiglase väärtuse muutusest	0	651 314
Kokku muud äritulud	0	651 314

Lisa 11 Kaubad, toore, materjal ja teenused

(eurodes)

	2013	2012
Müügi eesmärgil ostetud teenused	-19 364	-657
Hoone haldus-hooldus	0	-11 600
Kokku kaubad, toore, materjal ja teenused	-19 364	-12 257

Lisa 12 Mitmesugused tegevuskulud

(eurodes)

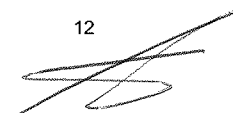
	2013	2012
Mitmesugused bürookulud	-13 170	-20 217
Riiklikud ja kohalikud maksud	-4 399	0
Muud	-12 000	0
Kokku mitmesugused tegevuskulud	-29 569	-20 217

Allkirjastatud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for identification purposes only

Kuupäev/Date 09.06.2014

Allkiri/Signature 

Audiitorbüroo RKT



Lisa 13 Seotud osapooled

(eurodes)

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

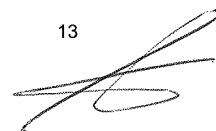
	31.12.2013	31.12.2012
	Kohustused	Kohustused
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	1 216 722	1 210 758

2013	Ostud
Tegev- ja kõrgema juhtkonna ning olulise osalusega eraisikust omanike lähedased pereliikmed ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	18 510
2012	Ostud
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	79 000

31.12.2013 seisuga sisaldavad kohustused seotud osapooltele laenukohustust 1 100 000 eurot (31.12.2012: 1 100 000 eurot) ja intressivõlga 116 722 eurot (31.12.2012: 60 958 eurot).

Aruandeaasta intressikulu seotud osapooltelt saadud laenudelt moodustas 55 764 eurot (2012: 55 000 eurot).

Allkirjastatud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for identification purposes only
 Kuupäev/Date 09.06.2014
 Allkiri/Signature
 Audiitorbüroo RKT



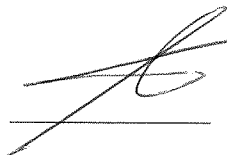
Academy Holding OÜ
Registrikood 12148593

JUHATUSE ALLKIRJAD 2013. AASTA MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Juhatus kiidab heaks Academy Holding OÜ 31. detsembril 2013. aastal lõppenud majandusaasta aruande ning kinnitab aruandes esitatud andmete õigsust ja täielikkust.

Roberto de Silvestri

Juhatuse liige



20. mai 2014

Allkirjastatud ainult identifitseerimiseks
Initialed for identification purposes only
Kuupäev/Date 09.06.2014 DL
Allkiri/Signature
Audiitorbüroo RKT

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Academy Holding OÜ osanikele

Oleme auditeerinud **Academy Holding OÜ** raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2013, kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid. Auditeeritud raamatupidamise aastaaruanne, mis on toodud lehekülgedel 4 kuni 14, 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.

Vandeaudiitori kohustus

Meie kohustuseks on avaldada oma auditi põhjal arvamust selle raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime oma auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti). Nende standardite kohaselt on nõutav, et oleme kooskõlas eetikanõuetega ning planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindluse selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne on olulise väärkajastamiseta.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali hankimiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Valitud protseduurid sõltuvad vandeaudiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Nende riskihinnangute tegemisel võtab vandeaudiitor arvesse sisekontrolli, mis on relevantne majandusüksuse raamatupidamise aastaaruande koostamisel ja õiglasel kajastamisel, kavandamaks antud tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamise eesmärgil majandusüksuse sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab samuti juhtkonna poolt kasutatud arvestuspoliitikate asjakohasuse ja tehtud arvestushinnangute põhjendatuse ning ka raamatupidamise aastaaruande üldise esitusviisi hindamist.

Usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie auditiarvamusele.

Arvamus

Meie arvates kajastab kaasatud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt **Academy Holding OÜ** finantsseisundit seisuga 31. detsember 2013 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Roland Kaurov
Vandeaudiitori number 389
OÜ Audiitorbüroo RKT
Audiitorettevõtja tegevusloa number 72
Kitsas 8, Tartu

09. juuni 2014

OÜ Audiitorbüroo RKT
Kitsas 8, 51003 Tartu
tel +372 773 2253
+372 744 2353
faks +372 744 2223
e-mail: rkt@rktaudit.ee

Reg. nr. 10609794
Hansapank Kood 767
a/a 221013844883

Translation of the Estonian Original

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Shareholders of Academy Holding OÜ

We have audited financial statements of **Academy Holding OÜ**, which comprise the balance sheet as of December 31, 2013, the statements of income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes. The audited financial statements, which are set out on pages 4 to 14, are enclosed with the current report.

Management's Responsibility for the Financial Statements

Management Board is responsible for the preparation, and true and fair presentation of these financial statements in accordance with the Estonian generally accepted accounting principles, and for such internal control as the Management Board determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (Estonian). Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of **Academy Holding OÜ** as of December 31, 2013, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with the Estonian generally accepted accounting principles.

Roland Kaurov
Authorised auditor no. 389
OÜ Audiitorbüroo RKT
Activity licence of the auditing company no. 72
Kitsas 8, Tartu

June 9, 2014

OÜ Audiitorbüroo RKT	
Kitsas 8, 51003 Tartu	
tel +372 773 2253	Reg. nr. 10609794
+372 744 2353	
faks +372 744 2223	Hansapank Kood 767
e-mail: rkt@rktaudit.ee	a/a 221013844883

Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2013
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	742 926
Aruandeaasta kasum (kahjum)	113 728
Kokku	856 654
Jaotamine	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	856 654
Kokku	856 654

Kasumi jaotamise otsus

(eurodes)

	31.12.2013
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	742 926
Aruandeaasta kasum (kahjum)	113 728
Kokku	856 654
Jaotamine	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	856 654
Kokku	856 654

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Enda või renditud kinnisvara üürileandmine ja käitus	68201	260222	97.06%	Jah
Hoonehalduse abitegevused	81101	7884	2.94%	Ei

Osanikud

Nimi / ärinimi	Isikukood / registrikood / sünniaeg	Elukoht / Asukoht	Osaluse suurus ja valuuta
Okey Holders OÜ	12010245	Tartu mnt 14, Tallinn, Harju maakond, Eesti	750 EUR
Taratata OÜ	12160890	Tartu mnt 14, Tallinn, Harju maakond, Eesti	250 EUR
Baltic Holdings Limited		5/1, Merchants Street, Valletta VLT 1171, Malta	1000 EUR
PALLASTI REAL ESTATE INVESTMENTS LTD		5/1 Merchant Street, Valletta, VLT1171, Malta	500 EUR

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6418698
E-posti aadress	info@colonna.ee