

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.07.2010

aruandeaasta lõpp: 30.06.2011

ärinimi: Osaühing HILLSTEAD CAPITAL

registrikood: 10647381

tänavatänu nimi, Valge 13
maja ja korteri number:

linn: Tallinn

maakond: Harju maakond

postisihthnumber: 11415

telefon: +372 6221855

faks: +372 6221802

e-posti aadress: office@services.ee

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	4
Konsolideeritud bilanss	4
Konsolideeritud kasumiaruanne	5
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	6
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	7
Raamatupidamise aastaaruande lisad	8
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	8
Lisa 2 Lühiajalised finantsinvesteeringud	12
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed	12
Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	12
Lisa 5 Pikaajalised finantsinvesteeringud	13
Lisa 6 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad	13
Lisa 7 Sidusettevõtjate aktsiad ja osad	13
Lisa 8 Kinnisvarainvesteeringud	15
Lisa 9 Materiaalne põhivara	16
Lisa 10 Kasutusrent	16
Lisa 11 Laenukohustused	17
Lisa 12 Võlad ja ettemaksed	17
Lisa 13 Osakapital	17
Lisa 14 Mitmesugused tegevuskulud	18
Lisa 15 Tööjõukulud	18
Lisa 16 Finantstulud ja -kulud	18
Lisa 17 Seotud osapooled	19
Lisa 18 Konsolideerimata bilanss	20
Lisa 19 Konsolideerimata kasumiaruanne	21
Lisa 20 Konsolideerimata rahavoogude aruanne	22
Lisa 21 Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne	23

Tegevusaruanne

Hillstead Capital OÜ konsolideeritud aruanded kajastavad Hillstead Capital OÜ (emaettevõtte), Osaühing Landford Group (tütarettevõtte, Hillstead Capital OÜ osalus 100%) ja KV Haldus OÜ (tütarettevõtte, Hillstead Capital OÜ osalus 100%) majandustulemusi.

Hillstead Capital OÜ põhitegevusaladeks on investeerimine võlakirjadesse, väärtpaberitesse jms finantsvahenditesse (EMTAK 64301), samuti muude mujal liigitamata finantsteenuste osutamine, v.a. kindlustus ja pensionifondid (EMTAK 64991) ja enda või renditud kinnisvara üürile andmine ja käitus (EMTAK 68201).

Osaühingu juhatus on 1-liikmeline. Juhatus liikmele majandusaasta jooksul tasusid ei makstud. Hillstead Capital OÜ palgal on osalise töötajaga üks töötaja, kellele majandusaastal maksti töötasu 330 eurot 2010: 1917 eurot. Vajalikud teenused ostetakse sisse.

Tütarettevõtte Osaühing Landford Group põhitegevusalaks on pikaajalised finantsinvesteeringud. Aruandeperioodil olulisi uusi finantsinvesteeringuid ei tehtud, vaid keskenduti olemasolevate investeeringute suurendamisele ning tulususe tõstmisele. Äriühingus ei ole töötajaid ning vajalikud teenused osteti sisse. Äriühingu juhatus on 1-liikmeline. Aruandeperioodil juhatuse liikmele tasusid ei makstud.

Tütarettevõtte KV Haldus OÜ peamiseks tegevusaladeks on muu kinnisvarahaldus või haldusega seotud tegevused (EMTAK 68329). Samadele tegevusaladele plaanib Osaühing keskenduda ka järgnevatel majandusaastatel. Äriühingus ei ole töötajaid ning vajalikud teenused osteti sisse. Äriühingu juhatus on 1-liikmeline. Aruandeperioodil juhatuse liikmele tasusid ei makstud.

Osaühingute majandustegevus ei ole hooajaline ega tsükliline. Osaühingute tegevusega ei kaasne olulisi keskkonna alaseid ja sotsiaalseid mõjusid. Valuutakursside, intressimäärade ja börsikursside muutumisega seondult mõjutab Osaühingute tegevust EURIBOR-i langus.

Juhatuses liige
Marku Viljo Tapani Kurki

Raamatupidamise aastaaruanne

Konsolideeritud bilanss

(eurodes)

	30.06.2011	30.06.2010	Lisa nr
Varad			
Käibevara			
Raha	1 875 325	1 821 446	
Finantsinvesteeringud	1 006 792	770 484	2
Nõuded ja ettemaksed	1 065 185	2 123 604	3
Kokku käibevara	3 947 302	4 715 534	
Põhivara			
Finantsinvesteeringud	1 232 053	513 446	5
Nõuded ja ettemaksed	944 899	0	
Kinnisvarainvesteeringud	1 484 759	1 562 386	8
Materiaalne põhivara	34 054	46 234	9
Kokku põhivara	3 695 765	2 122 066	
Kokku varad	7 643 067	6 837 600	
Kohustused ja omakapital			
Kohustused			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	2 798 415	2 807 257	11
Võlad ja ettemaksed	3 035	2 572	12
Kokku lühiajalised kohustused	2 801 450	2 809 829	
Pikaajalised kohustused			
Laenukohustused	18 812	554 830	11
Kokku pikaajalised kohustused	18 812	554 830	
Kokku kohustused	2 820 262	3 364 659	
Omakapital			
Emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital			
Osakapital nimiväärtuses	2 556	2 556	13
Kohustuslik reservkapital	256	256	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	3 470 129	4 473 496	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	1 349 864	-1 003 367	
Kokku emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital	4 822 805	3 472 941	13
Kokku omakapital	4 822 805	3 472 941	
Kokku kohustused ja omakapital	7 643 067	6 837 600	

Allkirjastatud ainult identifitseerimiseks
Initialled for identification purposes only

Kuupäev/Date 15.03.2013

Allkiri/Signature

Audiitorbüroo RKT

Konsolideeritud kasumiaruanne

(eurodes)

	01.07.2010 - 30.06.2011	01.07.2009 - 30.06.2010	Lisa nr
Müügitulu	704	1 917	
Muud äritulud	399	566	
Mitmesugused tegevuskulud	-56 798	-86 592	14
Tööjõukulud	-439	-2 636	15
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-104 299	-100 218	8-9
Muud ärikulud	-2 592	-58	
Ärikasum (kahjum)	-163 025	-187 021	
Finantstulud ja -kulud	1 512 889	-816 346	16
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	1 349 864	-1 003 367	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	1 349 864	-1 003 367	
sh emaettevõtja aktsionäri/osaniku osa kasumist (kahjumist)	1 349 864	-1 003 367	

Alkirjastatud ainult identifitseerimiseks
Initialled for identification purposes only

Kuupäev/Date 15.03.2013

Allkiri/Signature

Audiitorbüroo RKT

AL

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

(eurodes)

	01.07.2010 - 30.06.2011	01.07.2009 - 30.06.2010	Lisa nr
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (kahjum)	-163 025	-187 021	
Korrigeerimised			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	104 299	100 218	8-9
Muud korrigeerimised	0	-72 542	
Kokku korrigeerimised	104 299	27 676	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-50 639	117 528	
Varude muutus	0	24 728	
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-463	-40 169	
Laekunud intressid	3 077	0	16
Makstud intressid	-12 595	-1 667	16
Kokku rahavood äritegevusest	-119 346	-58 925	
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	0	-59 089	9
Tasutud kinnisvarainvesteeringute soetamisel	-14 491	0	8
Antud laenud	-110 633	-127 654	3
Antud laenude tagasimaksed	0	151 219	3
Laekunud intressid	0	4 298	16
Laekunud dividendid	403 175	241 657	16
Kokku rahavood investeerimistegevusest	278 051	210 431	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	5 008	0	11
Saadud laenude tagasimaksed	-110 053	-194 664	11
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-105 045	-194 664	
Kokku rahavood	53 660	-43 158	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	1 821 446	1 861 605	
Raha ja raha ekvivalentide muutus	53 660	-43 158	
Valuutakursside muutuste mõju	219	2 999	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1 875 325	1 821 446	

Allkirjastatud ainult identifitseerimiseks
Initialled for identification purposes only

Kuupäev/Date 15.03.2013

Allkiri/Signature

Audiitorbüroo RKT

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne (eurodes)

	Emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital			Kokku
	Osakapital nimiväärtuses	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum (kahjum)	
30.06.2009	2 556	256	4 473 496	4 476 308
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	-1 003 367	-1 003 367
30.06.2010	2 556	256	3 470 129	3 472 941
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	1 349 864	1 349 864
30.06.2011	2 556	256	4 819 993	4 822 805

Täpsem informatsioon omakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisas 12.

Allkirjastatud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for identification purposes only
 Kuupäev/Date 15.03.2013
 Allkiri/Signature [Signature]
 Audiitorbüroo RKT

[Handwritten initials]

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

Osaühing HILLSTEAD CAPITAL konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt Eesti heale raamatupidamistavale. Eesti hea raamatupidamistava on rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev raamatupidamistava, mille põhinõuded kehtestatakse Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega ning mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantavad juhendid.

Osaühing HILLSTEAD CAPITAL konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes on finantsnäitajate esitamisel lähtutud soetusmaksumuse meetodist, välja arvatud juhtudel, kui alljärgnevates arvestuspõhimõtetes on kirjeldatud teisiti.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad Osaühing HILLSTEAD CAPITAL (emaettevõtte) ja Eestis asuvate tütarettevõtete Osaühing Landford Group ja KV Haldus OÜ. Osaühing HILLSTEAD CAPITAL osalus seisuga 30.06.2011 Osaühing Landford Group moodustas 100 % (30.06.2010 seisuga 100%) ning osalus KV Haldus OÜ 100% (30.06.2010 seisuga 100%).

Osaühing HILLSTEAD CAPITAL kontserni arvestusvaluutaks on euro, kui ei ole teisiti märgitud.

Toodud arvestuspõhimõtteid on kasutatud kõikidele aruandes toodud perioodidele, välja arvatud juhtudel, kui on kirjeldatud teisiti.

Arvestuspõhimõtete või informatsiooni esitusviisi muutused

1. jaanuaril 2011 ühines Eesti Vabariik euroalaga ja võttis rahvusvaluutana kasutusele euro, mis asendas Eesti krooni. Sellest tulenevalt on raamatupidamiskohustuslane seisuga 1. jaanuar 2011 teostanud raamatupidamiskontode saldode ümberarvestuse, lähtudes valuutakursist 15,6466 krooni/euro. 2011. aasta raamatupidamise aastaaruanne on esitatud eurodes. Aruandes esitatud võrdlusandmed on Eesti kroonidest eurodesse ümber arvestatud üleminekukursiga 15,6466 krooni/euro. Kuna nimetatud kurss on ühtlasi ka varasematel perioodidel kehtinud fikseeritud vahetuskurss, ei tekkinud ümberarvestusest kursierinevusi.

Konsolideeritud aruande koostamine

Tütarettevõtetele loetakse selliseid ettevõtteid, milles Osaühing HILLSTEAD CAPITAL omab üle 50% hääleõiguslikest aktsiatest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tema tegevus- ja finantspoliitikat.

Konsolideeritud aruandes on rida-realt konsolideeritud kõigi emaettevõtte kontrolli all olevate tütarettevõtete (välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud tütarettevõtted) finantsnäitajad. Elimineeritud on kõik kontsernisisesed nõuded ja kohustused, kontserni ettevõtete vahelised tehingud ning nende tulemusena tekkinud realiseerimata kasumid ja kahjumid. Vähemusosa emaettevõtte kontrolli all olevate ettevõtete tulemusel ja omakapitalis on konsolideeritud finantsaruannetes kajastatud omakapitali koosseisus eraldi kirjena. Vajadusel on ühtlustatud tütarettevõtete arvestuspõhimõtteid selleks, et kindlustada ühtsete arvestuspõhimõtete rakendamine kontserni konsolideeritud aastaaruandes.

Finantsvarad

Kontsernis kajastatakse finantsvarade oste ja müüke tehingupäeval.

Sõltuvalt finantsvarade omandamise eesmärgist klassifitseeritakse investeeeringuid järgmistesse kategooriatesse:

1. laenu ja nõuded, mida ei hoita kauplemissesmärgil;
2. õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande;
3. lunastustähtajani hoitavad investeeeringud;
4. müügiotol finantsvarad.

2011. aastal, nii nagu ka 2010. aastal, puudusid kontsernil õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad, lunastustähtajani hoitavad investeeeringud ning müügiotol finantsvarad.

Laenu ja nõuded on fikseeritud või kindlaksmääratavate maksetega finantsvarad, mis ei ole noteeritud aktiivsel turul. Laenu ja nõuded kajastatakse käibevaradena, välja arvatud juhul kui nende tasumise tähtaeg on hiljem kui 12-ne kuu jooksul pärast bilansikuupäeva. Selliseid varasid kajastatakse põhivarana. Laenu ja nõuded võetakse esmalt arvele õiglasel väärtuses koos tehingukulutustega ning pärast esmast

Allkirjastatud ainult identifitseerimiseks
Initialled for identification purposes only

Kuupäev/Date 15.03.2013

Allkiri/Signature

arvele võtmist kajastab kontserni laenusid ja nõudeid korrigeeritud soetusmaksumuses (miinus võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused), arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Vara väärtuse langusest tingitud allahindlus tehakse juhul, kui on objektiivseid tõendusmaterjale selle kohta, et kontsern ei suuda koguda kokku kõiki saadaolevaid summasid vastavalt nõuete tingimustele. Sellisteks olukordadeks võivad olla deebitori olulised finantsraskused, pankrott või oma kohustuste mittetäitmine kontserni ees. Allahindluse summa on bilansilise väärtuse ja kaetava väärtuse vahe ja see summa kajastatakse kasumiaruandes real „Muud tegevuskulud“.

Raha

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse bilansis raha ja pangakontode kirjel ja rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke (v.a. arvelduskrediit) ning kuni 3-kuulisi tähtajalisi deposiite. Arvelduskrediiti kajastatakse bilansis lühiajaliste laenukohustuste koosseisus.

Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustused ning õiglases väärtuses kajastatavad mittemonetaarsed finantsvarad ja -kohustused hinnatakse bilansipäeva seisuga ümber eurodesse bilansipäeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud perioodi tulu ja kuluna.

Tütar- ja sidusettevõtjate aktsiad või osad

Emaettevõtte konsolideerimata põhjaruanded on koostatud kooskõlas Eesti raamatupidamise seadusega ning need ei ole emaettevõtte eraldiseisvad finantsaruanded. Investeering tütarettevõtetesse on kajastatud emaettevõtte konsolideerimata finantsaruannetes soetusmaksumuses. See tähendab, et investeering kajastatakse algselt selle soetusmaksumuses, milleks on omandamisel makstava tasu õiglane väärtus ning hiljem korrigeeritakse seda vajadusel investeeringu väärtuse langusest tulenevate allahindlustega.

Vara väärtuse test hindamaks kas investeeringu kaetav väärtus (kõrgem kahest – õiglane väärtus miinus müügikulutused või kasutusväärtus) on langenud alla selle bilansilise jääkväärtuse viiakse läbi siis kui on indikatsioone, et vara väärtus võib olla langenud. Allahindlusest tekkiv kulu kajastatakse emaettevõtte kasumiaruandes finantskuluna. Juhul, kui olukord muutub ja allahindlus ei ole enam põhjendatud, siis varem kajastatud allahindlus tühistatakse. Allahindluse tühistamine kajastatakse selle perioodi, mil tühistamine aset leidis, finantstuluna. Tütarettevõtete poolt makstud dividendid kajastatakse sel hetkel, kui emaettevõttel tekib õigus neile dividendidele finantstuluna, v.a. see osa dividendidest, mis makstakse välja selle vaba omakapitali arvelt, mille tütarettevõtte oli teeninud välja enne tema soetamist kontserni poolt. Selline osa dividendidest kajastatakse investeeringu vähendusena.

Sidusettevõtte on ettevõtte, milles kontsernil on otseselt või kaudselt 20%-50% hääleõigusest, või mille üle kontsernil on oluline mõjuvõim, kuid ei ole kontrolli. Investeeringud sidusettevõtetesse võetakse esmalt arvele soetusmaksumuses ning edasine kajastamine toimub kapitaliosaluse meetodil. Investeeringud sidusettevõtetesse sisaldavad endas soetamisel kajastatud firmaväärtust, miinus väärtuse langusest tekkivad allahindlused. Investeeringute soetamine sidusettevõtetesse kajastatakse ostumeetodil sarnaselt investeeringute soetamisega tütarettevõtetesse.

Juhul, kui kontserni osalus kapitaliosaluse meetodil kajastatava investeeringuobjekti kahjumis ületab investeeringuobjekti bilansilist väärtust, vähendatakse investeeringu bilansilist väärtust nullini ning edasisi kahjumeid kajastatakse bilansiväliselt. Erandiks on olukord, kui kontsern on garanteerinud või on kohustatud rahuldama investeeringuobjekti kohustusi ning bilansipäeva seisuga ilmneb, et investeeringuobjekt ei suuda oma kohustusi täita – sellisel juhul kajastab kontsern oma bilansis nii kohustust kui kapitaliosaluse meetodi kahjumit.

Nõuded ja ettemaksed

Nõudeid kajastatakse bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses. Lühiajaliste nõuete (näiteks nõuded ostjate vastu) korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega miinus võimalikud allahindlused. Nõuete laekumise tõenäosust hinnatakse iga konkreetse kliendi kohta eraldi, arvestades teadaolevat informatsiooni kliendi maksevõime kohta. Ebatõenäoliselt laekuvad arved on bilansis alla hinnatud tõenäoliselt laekuva summa nüüdsväärtusele.

Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglases väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringutena kajastatakse kinnisvaraobjekte (maa, hoone), mida ettevõtte hoiab (kas omanikuna või kapitalirendi tingimustel rendituna) renditulu teenimise või turuväärtuse kasvu eesmärgil. 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 analoogiliselt materiaalse põhivaraga, s.t soetusmaksumuses miinus akumuliseeritud kulum ja allahindlused väärtuse langusest. Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär kinnitatakse igale kinnisvarainvesteeringu objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust elueast.

Allkirjastatud ainult identifitseerimiseks
Initialled for identification purposes only

Kuupäev/Date

15.03.2013

Allkiri/Signature

Audiitorbüroo RKT

Juhul kui kinnisvarainvesteeringu objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena ning määratakse ka vastavalt nende kasulikule elueale eraldi amortisatsiooni-normid. Kontserni kinnisvarainvesteeringute komponentidele rakendatav amortisatsioonimäär on 1-8% aastas. Igal bilansipäeval hinnatakse kasutatavate amortisatsioonimäärade, amortisatsiooni-meetodi ning lõppväärtuse põhjendatust. Hilisemad kulutused on lisatud kinnisvarainvesteeringu soetusmaksumusele juhul, kui on tõenäoline, et ettevõtte saab seoses kulutustega tulevikus majanduslikku kasu ja kulutuste soetusmaksumust on võimalik usaldusväärselt mõõta. Muud hilisemad kulutused (näiteks remont, hooldus) on kajastatud aruandeperioodi kuludes.

Juhul, kui kinnisvarainvesteeringuobjekti kaetav väärtus (s.o kõrgem kahest näitajast vara neto müügihind või vara kasutusväärtus) on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, hinnatakse kinnisvarainvesteeringu objektid alla nende kaetavale väärtusele (vt ka arvestuspõhimõtte „Varade väärtuse langus“).

Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse varasid maksumusega alates 639 eurost ja kasuliku elueaga üle ühe aasta. Varad, mille kasuliku eluiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 639 euro, kajastatakse kuni kasutusele võtmiseni väheväärtusliku inventarina (varudena) ja vara kasutusele võtmise hetkel kantakse 100%-liselt kulusse. Kuludesse kantud väheväärtuslike inventaride üle peetakse arvestust bilansiväliselt. Materiaalne põhivara võetakse arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Omatarbeks ehitatud materiaalse põhivara finantseerimiseks võetud laenu kasutuse kulutused (s.h. lepingu sõlmimise tasu amortisatsioon, intressid), mis on arvestatud alates ehitustegevuse algusest kuni valmis vara vastuvõtmiseni, kajastatakse materiaalse põhivara soetusmaksumuse osana.

Edaspidi kajastatakse materiaalsel põhivara bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud amortisatsioon ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Juhul, kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena, määrates neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt kasulikule elueale. Arvelevõetud materiaalse põhivaraga seotud hilisemad väljaminekud (näiteks mõne varaobjekti teatud osade asendamine) lisatakse varade bilansilisele väärtusele siis, kui on täidetud järgmised kriteeriumid: (a) on tõenäoline, et saadakse sellest tulevikus majanduslikku kasu ning (b) nende soetusmaksumust on võimalik usaldusväärselt mõõta. Asendatud osad kantakse bilansist välja. Kõik teised väljaminekud kajastatakse kuludena perioodil, mil vastavad kulutused tehti.

Materiaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarse amortisatsiooni meetodit. Amortisatsiooninorm määratakse igale põhivara objektile eraldi sõltuvalt selle kasulikust elueast.

Vara amortiseerimine lõpetatakse kui vara lõppväärtus, milleks on summa, mida saaks vara vöörandamisel täna, juhul kui vara oleks sama vana ja samas seisukorras, nagu ta on eeldatavasti tema kasuliku eluea lõppedes, ületab tema bilansilist jääkmaksumust.

Materiaalse põhivara amortisatsioonimeetodid, -normid ja lõppväärtused vaadatakse üle vähemalt iga majandusaasta lõpul ja kui uued hinnangud erinevad eelnevatest, kajastatakse muutused raamatupidamislike hinnangute muutustena, s.t edasiulatuvalt.

Materiaalse põhivara bilansilise väärtuse võimalikku langust kontrollitakse juhtudel, kui mingid sündmused või asjaolude muutumine näitavad, et vara kaetav väärtus võib olla langenud alla tema bilansilise väärtuse. Kui sellised asjaolud on olemas, viiakse läbi vara kaetava väärtuse hindamine. Kui hinnanguline kaetav väärtus on väiksem kui bilansiline väärtus, siis hinnatakse see vara või raha genereeriva üksuse moodustavad varad alla kuni kaetava väärtuseni, milleks on kas sellest varast tulevikus saadavate rahavoogude nüüdsväärtus (ehk kasutusväärtus) või selle vara õiglase väärtus, mida on vähendatud müügikulutustega, olenevalt kumb on kõrgem. Vara õiglase väärtuse määramisel kasutatakse vajadusel väliste ekspertide abi. Allahindlus kajastatakse aruandeperioodi kuluna kasumiaruandes "põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus".

Kui hiljem vara kaetav väärtus on tõusnud üle vara bilansilise väärtuse, siis allahindlus tühistatakse ja suurendatakse vara bilansilist väärtust, kuid mitte suurema summani, kui bilansilise väärtuseni, mis varal oleks, kui allahindlust ei oleks tehtud. Vara allahindluse tühistamine kajastatakse kasumiaruandes samal real, kus kajastati ka varasem allahindlus.

Materiaalse põhivara kajastamine lõpetatakse vara vöörandamisel või siis, kui ei eeldata selle vara kasutamisest või müügist enam majandusliku kasu saamist.

Materiaalse põhivara kajastamise lõpetamisest tekkivad kasumid ja kahjumid kajastatakse selle perioodi, millal kajastamine lõpetati, kasumiaruandes real

"muud äritulud" või "muud ärikulud".

Materiaalse põhivara objektid, mis väga tõenäoliselt müüakse lähema 12 kuu jooksul, klassifitseeritakse ümber müügiootel põhivaraks, mida kajastatakse bilansis eraldi

real käibevara rühmas. Müügiootel põhivara amortiseerimine lõpetatakse ning seda kajastatakse kas bilansilises jääkmaksumuses või õiglases väärtuses (miinus müügikulutused), sõltuvalt sellest, kumb on madalam.

Põhivara arvelevõtmise alampiir 639

Kasulik eluiga põhivara gruppide lõikes (aastates)

Põhivara grupi nimi	Kasulik eluiga
Masinad ja seadmed	3-5 aastat

Allkirjastatud ainult identifitseerimiseks
Initialled for identification purposes only

Kuupäev/Date 15.03.2013

Allkiri/Signature

Audiitorbüroo RKT

Rendid

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

Ettevõtte kui rentnik

Kapitalirenti kajastatakse bilansis kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdsväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Kui ei ole piisavalt kindel, et rentnik omandab rendiperioodi lõpuks vara omandiõiguse, siis amortiseeritakse vara kas rendiperioodi jooksul või kasuliku eluea jooksul, olenevalt sellest, kumb on lühem.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, muud lühi- ja pikaajalised kohustused, saadud laenud, emiteeritud võlakirjad) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasi kajastatakse finantskohustusi korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit.

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuulavas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglases väärtuses (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustustelt intressikulu kasutades efektiivse intressimäära meetodit.

Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast või kui kontsernil pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva.

Maksustamine

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 alates 01.01.2009 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.

Seotud osapooled

Osaühing HILLSTEAD CAPITAL aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- * ettevõtja osanikke;
- teisi osanikele kuuluvaid ettevõtteid (sh. osaniku teised tütar- ja sidusettevõtjad);
- olulist mõju omavate omanike lähedased sugulased;
- juhtkonna võtmeisikud ning nende lähedased sugulased;
- eespool loetletud isikute poolt kontrollitavad ettevõtted.

Olulise mõju olemasolu eeldatakse, kui isikul on rohkem kui 20% hääleõigusest.

Tulud

Tulu teenuste ja kaupade müügist kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglases väärtuses võttes arvesse kõiki tehtud allahindlusi ja soodustusi. Tulu teenuste ja kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid ja hüved on läinud üle ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline. Tulu teenuste osutamisest kajastatakse teenuse osutamise momendil, või juhul kui teenuse osutamine kestab pikema perioodi vältel, siis lähtudes teenuse valmidusastmest bilansipäeval.

Intressitulu, litsentsitasusid ja dividenditulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurus on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades efektiivset intressimäära. Dividenditulu kajastatakse siis, kui omanikul on tekkinud seaduslik õigus nende saamiseks.

Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/10 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti osakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha aktsionäridele väljamakseid.

Allkirjastatud ainult identifitseerimiseks
Initialled for identification purposes only

Kuupäev/Date

15.03.2013

Allkiri/Signature

Audiitorbüroo RKT

Lisa 2 Lühiajalised finantsinvesteeringud (eurodes)

	Aktsiad ja osad	Kokku
30.06.2009	839 690	839 690
Soetamine	-40 000	-40 000
Müük müügihinna või lunastamine	35 000	35 000
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	-64 206	-64 206
30.06.2010	770 484	770 484
Soetamine	33 539	33 539
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	2 769	2 769
Muud	200 000	200 000
30.06.2011	1 006 792	1 006 792

Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed (eurodes)

	30.06.2011	30.06.2010	Lisa nr
Nõuded ostjate vastu	204	1 917	
Ostjatelt laekumata arved	204	1 917	
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	36 961	41 246	4
Muud nõuded	1 971 218	1 880 441	
Laenuõuded	1 466 154	1 512 496	
Intressinõuded	505 064	367 945	
Ettemaksed	1 701	0	
Kokku nõuded ja ettemaksed	2 010 084	1 923 604	

Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad (eurodes)

	30.06.2011		30.06.2010	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Käibemaks	75	0	0	-357
Üksikisiku tulumaks	0	0	0	34
Erisoodustuse tulumaks	0	136	0	136
Sotsiaalmaks	0	214	0	269
Kohustuslik kogumispension	0	0	0	3
Intress	0	0	0	92
Muud maksude ettemaksed ja maksuvõlad	36 886	0	41 246	0
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad	36 961	350	41 246	177

Allkirjastatud ainult identifitseerimiseks
Initialled for identification purposes only

Kuupäev/Date 15.03.2013

Allkiri/Signature

Auditiibüroo RKT

Lisa 5 Pikaajalised finantsinvesteeringud

(eurodes)

	30.06.2011	30.06.2010
Sidusettevõtjate aktsiad ja osad	1 232 053	513 446
Kokku pikaajalised finantsinvesteeringud	1 232 053	513 446

Lisa 6 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad

(eurodes)

Tütarettevõtjate aktsiad ja osad, üldine informatsioon

Tütarettevõtja registrikood	Tütarettevõtja nimetus	Asukohamaa	Põhitegevusala	Osaluse määr (%)	
				30.06.2010	30.06.2011
10347843	Osaühing Landford Group	Eesti	Pikaajalised finantsinvesteeringud	100	100
11229013	KV Haldus OÜ	Eesti	Pikaajalised finantsinvesteeringud	100	100

Lisa 7 Sidusettevõtjate aktsiad ja osad

(eurodes)

Sidusettevõtjate aktsiad ja osad, üldine informatsioon

Sidusettevõtja registrikood	Sidusettevõtja nimetus	Asukohamaa	Põhitegevusala	Osaluse määr (%)	
				30.06.2010	30.06.2011
10892264	Santa Monica Networks Group OÜ	Eesti	Valdusfirmade tegevus	30	30
11183297	Päikeseranna OÜ	Eesti	Valdusfirmade tegevus	20	20
11078873	Office Services OÜ	Eesti	Bürooteenuste osutamine	20	20
11016889	Sailors Charter OÜ	Eesti	Katamaraanide üürimine lõbusõituseks väljaspool Eestit	50	50
10090760	Sailors OÜ	Eesti	Reklaam Tallinna sadamas	26	26
10090777	VIA Reklaam OÜ	Eesti	Baariid Tallinna sadamas	25	25
10449639	Reusner AS	Eesti	Trükitoodangu valmistamine ja müük	28	28
10650905	Prisma Pindi Kinnisvara AS	Eesti	Kinnisvaratehingud	34	34

Allkirjastatud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for identification purposes only
 Kuupäev/Date 15.03.2013
 Allkiri/Signature
 Audiitorbüroo RKT

Sidusettevõtjate aktsiad ja osad, detailne informatsioon

Sidusettevõtja nimetus	30.06.2010	Dividendid	Kasum(kahjum) kapitaliosaluse meetodil	30.06.2011
Santa Monica Networks Group OÜ	272 432	-390 000	1 003 835	886 267
Päikeseranna OÜ	0	0	0	0
Office Services OÜ	10 315	0	-10 315	0
Sailors Charter OÜ	0	0	0	0
Sailors OÜ	16 338	0	-2 448	13 890
VIA Reklaam OÜ	16 675	-13 175	10 597	14 097
Reusner AS	197 686	0	118 972	316 658
Prisma Pindi Kinnisvara AS	0	0	1 141	1 141
Kokku	513 446	-403 175	1 121 782	1 232 053

30.06.2011.a.lõpetas sidusettevõtte Santa Monica Networks Group OÜ 185 710 eurose kahjumiga, millest Osaühing Hillstead Capital kahjum 30% ulatuses 55 713 eurot. Aruandeperioodil on Santa Monica Networks Group OÜ maksnud dividende 390 000 eurot. Sidusettevõtte omakapital 30.06.2011 seisuga oli summas 2 954 224 eurot, mis teeb Osaühing Hillstead Capital osaks sidusettevõtte omakapitalist 886 267 eurot.

30.06.2011.a.lõpetas sidusettevõtte Päikeseranna OÜ 0 eurose kasumiga, millest Osaühing Hillstead Capital kasum 20% ulatuses 0 eurot. Kuna sidusettevõtte omakapital 30.06.2011 seisuga oli negatiivne, siis seisuga 30.06.2011.a. Osaühing Hillstead Capital osaks sidusettevõtte omakapitalist 0 eurot.

30.06.2011.a.lõpetas sidusettevõtte Office Services OÜ 7 087 eurose kasumiga, millest Osaühing Hillstead Capital kasum 20% ulatuses 1417 eurot.

Kuna sidusettevõtte omakapital 30.06.2011 seisuga oli negatiivne, siis seisuga 30.06.2011.a. Osaühing Hillstead Capital osaks sidusettevõtte omakapitalist 0 eurot.

Kuna eelmistel perioodidel on kapitaliosaluse kasum kajastatud ebaõigesti, siis 2011 kahjumina on kajastatud 10 317 eurot.

30.06.2011.a.lõpetas sidusettevõtte Sailors Charter OÜ 134 815 eurose kahjumiga, millest Osaühing Hillstead Capital kahjum 50% ulatuses 67 408 eurot.

Kuna sidusettevõtte omakapital 30.06.2011 seisuga oli negatiivne, siis seisuga 30.06.2011.a. Osaühing Hillstead Capital osaks sidusettevõtte omakapitalist 0 eurot.

Tütarettevõttele Osaühing Landford Group kuuluvast sidusettevõttest:

30.06.2011.a.lõpetas sidusettevõtte Sailors OÜ -9 415 eurose kahjumiga, millest Osaühing Landford Group kahjum 26% ulatuses - 2 448 eurot. Sidusettevõtte omakapital 30.06.2011 seisuga oli summas 53 423 eurot, mis teeb Osaühing Landford Group osaks sidusettevõtte omakapitalist 13 890 eurot.

30.06.2011.a.lõpetas sidusettevõtte VIA Reklaam OÜ 42 388 eurose kasumiga, millest Osaühing Landford Group kasum 25% ulatuses 10 597 eurot. Aruandeperioodi jooksul tasuti dividende 13 175 eurot.

Sidusettevõtte omakapital 30.06.2011 seisuga oli summas 56 388 eurot, mis teeb Osaühing Landford Group osaks sidusettevõtte omakapitalist 14 097 eurot.

30.06.2011.a.lõpetas sidusettevõtte Reusner AS 132 580 eurose kahjumiga, millest Osaühing Landford Group kahjum 28% ulatuses 37 122 eurot. Kuna eelmistel perioodidel on kapitaliosaluse kasum kajastatud ebaõigesti, siis 2011 kasumina on kajastatud 118 972 eurot. Sidusettevõtte omakapital 30.06.2011 seisuga oli summas 1 130 921 eurot, mis teeb Osaühing Landford Group osaks sidusettevõtte omakapitalist 316 658 eurot.

30.06.2011.a.lõpetas sidusettevõtte Prisma Pindi Kinnisvara AS 201 763 eurose kasumiga, millest Osaühing Landford Group kasum 34% ulatuses 68 599 eurot. Kuna eelmistel perioodide osakapital oli miinuses, siis aruandeperioodi kasum läheb eelmiste perioodide kahjumi katteks.

Sidusettevõtte omakapital 30.06.2011 seisuga oli summas 3 355 eurot, mis teeb Osaühing Landford Group osaks sidusettevõtte omakapitalist 1 141 eurot, seega 2011.a. kasum 1 141 eurot.

Alkirjastatud ainult identifitseerimiseks
Initialled for identification purposes only

Kuupäev/Date 15.03.2013

Allkiri/Signature

Audiitorbüroo RKT

Lisa 8 Kinnisvarainvesteeringud

(eurodes)

Soetusmaksumuse meetod

	Ehitised	Kokku
30.06.2009		
Soetusmaksumus	1 745 985	1 745 985
Akumuleeritud kulum	-154 650	-154 650
Jääkmaksumus	1 591 335	1 591 335
 Ostud ja parendused	 59 089	 59 089
Amortisatsioonikulu	-88 038	-88 038
 30.06.2010		
Soetusmaksumus	1 805 074	1 805 074
Akumuleeritud kulum	-242 688	-242 688
Jääkmaksumus	1 562 386	1 562 386
 Ostud ja parendused	 14 492	 14 492
Amortisatsioonikulu	-92 119	-92 119
 30.06.2011		
Soetusmaksumus	1 819 566	1 819 566
Akumuleeritud kulum	-334 807	-334 807
Jääkmaksumus	1 484 759	1 484 759

Allkirjastatud ainult identifitseerimiseks
Initialled for identification purposes only

Kuupäev/Date 15.03.2013

Allkiri/Signature 

Audiitorbüroo RKT



Lisa 9 Materiaalne põhivara

(eurodes)

				Kokku
	Transpordi- vahendid	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	
Jääkmaksumus	56 051	56 051	2 363	58 414
Amortisatsioonikulu	-11 208	-11 208	-972	-12 180
30.06.2010				
Soetusmaksumus	56 051	56 051	3 911	59 962
Akumuleeritud kulum	-11 208	-11 208	-2 520	-13 728
Jääkmaksumus	44 843	44 843	1 391	46 234
Amortisatsioonikulu	-11 208	-11 208	-972	-12 180
30.06.2011				
Soetusmaksumus	56 051	56 051	3 911	59 962
Akumuleeritud kulum	-22 416	-22 416	-3 492	-25 908
Jääkmaksumus	33 635	33 635	419	34 054

Lisa 10 Kasutusrent

(eurodes)

Aruandekohustuslane kui rentnik

	01.07.2010 - 30.06.2011	01.07.2009 - 30.06.2010
Kasutusrendikulu	-13 166	-23 248
Järgmiste perioodide kasutusrendikulu mittekatkestatavatest lepingutest		
	30.06.2011	30.06.2010
12 kuu jooksul	11 871	13 166
1-5 aasta jooksul	37 726	49 597

Kasutusrendi tingimustel renditakse sõiduauto intressimääraga 6 kuu euribor+4%.
Kasutusrendimaksud kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

Allkirjastatud ainult identifitseerimiseks
Initialled for identification purposes only
Kuupäev/Date 15.03.2013
Allkiri/Signature
Audiitorbüroo RKT

Lisa 11 Laenukohustused

(eurodes)

	30.06.2011	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta			
Pikaajalised laenud							
Laenud omanikult	2 817 227	2 798 415	18 812	0	3%	EUR	31.12.2011
Pikaajalised laenud kokku	2 817 227	2 798 415	18 812	0			
Laenukohustused kokku	2 817 227	2 798 415	18 812	0			

	30.06.2010	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta			
Pikaajalised laenud							
Pikaajaline laen	3 362 087	2 807 257	554 830	0	4%	EUR	30.06.2015
Pikaajalised laenud kokku	3 362 087	2 807 257	554 830	0			
Laenukohustused kokku	3 362 087	2 807 257	554 830	0			

Lisa 12 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	30.06.2011	30.06.2010
Võlad tarnijatele	2 685	2 265
Võlad töövõtjatele	0	130
Maksuvõlad	350	177
Kokku võlad ja ettemaksed	3 035	2 572

Lisa 13 Osakapital

(eurodes)

	30.06.2011	30.06.2010
Osakapital	2 556	2 556
Osade arv (tk)	1	1

Kontserni jaotamata kasum seisuga 30.06.2011. a moodustab 4 819 993 eurot(30. juuni 2010: 3 470 129) Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 1 012 199 eurot(30. juuni 2010: 728 727). Seega saab dividendidena välja maksta 3 807 794 eurot(30. juuni 2010: 2 741 402). 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.

2011.a. ja 2010.a. dividendide väljamaksmist ei toimunud.

Altkirjastatud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for identification purposes only
 Kuupäev/Date 15.03.2013
 Allkiri/Signature
 Audiitorbüroo RKT

Lisa 14 Mitmesugused tegevuskulud

(eurodes)

	01.07.2010 - 30.06.2011	01.07.2009 - 30.06.2010
Üür ja rent	-21 535	-31 121
Energia	-3 897	-541
Elektrienergia	-3 417	-541
Kütus	-480	0
Mitmesugused bürookulud	-31 366	-54 930
Kokku mitmesugused tegevuskulud	-56 798	-86 592

Lisa 15 Tööjõukulud

(eurodes)

	01.07.2010 - 30.06.2011	01.07.2009 - 30.06.2010
Palgakulu	-330	-1 982
Sotsiaalmaksud	-109	-654
Kokku tööjõukulud	-439	-2 636
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	1	1

Lisa 16 Finantstulud ja -kulud

(eurodes)

	01.07.2010 - 30.06.2011	01.07.2009 - 30.06.2010
Finantstulud ja -kulud sidusettevõtjate aktsiatelt ja osadelt	1 121 780	-1 017 093
Finantstulud ja -kulud muudelt finantsinvesteeringutelt	9 313	-59 420
Kasum (kahjum) aktsiatelt ja osadelt	9 313	-59 420
Intressitulud	510 632	263 831
Intressitulu hoiustelt	3 078	11 636
Intressitulu laenudelt	391 662	252 195
Muud intressitulud	115 892	0
Intressikulud	-128 617	0
Muud intressikulud	-128 617	0
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	-219	3 000
Muud finantstulud ja -kulud	0	-6 666
Kokku finantstulud ja -kulud	1 512 889	-816 348

Allkirjastatud ainult identifitseerimiseks
Initialled for identification purposes only

Kuupäev/Date 15.03.2013

Allkiri/Signature

Audiitorbüroo RKT

Lisa 17 Seotud osapooled
(eurodes)**Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes**

	30.06.2011		30.06.2010	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
Sidusettevõtjad	1 272 853	0	1 707 223	0
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud	0	3 057 828	0	3 076 640

30.06.2011.a.on nõue sidusettevõttele 1 272 853 s.h antud laen 944 898 intressiga 4% aastas 327 955 eurot)(30.06.2010:1 707 223 s.h. antud laen 1 295 297 intress 4% 411 926 eurot.)
Osaniku laen 3 057 828 eurot (s.h. intress 3% aastas 259 413 eurot)(30.06.2010:3 076 640 eurot)

Altkirjastatud ainult identifitseerimiseks
Initialled for identification purposes only
Kuupäev/Date15.03.2013.....
Allkiri/Signature
Audiitorbüroo RKT

Lisa 18 Konsolideerimata bilanss

(eurodes)

	30.06.2011	30.06.2010
Varad		
Käibevara		
Raha	1 724 221	1 638 010
Finantsinvesteeringud	1 006 792	770 484
Nõuded ja ettemaksed	940 323	2 044 571
Kokku käibevara	3 671 336	4 453 065
Põhivara		
Finantsinvesteeringud	891 379	289 352
Nõuded ja ettemaksed	944 899	0
Kinnisvarainvesteeringud	1 484 759	1 562 386
Materiaalne põhivara	34 054	46 234
Kokku põhivara	3 355 091	1 897 972
Kokku varad	7 026 427	6 351 037
Kohustused ja omakapital		
Kohustused		
Lühiajalised kohustused		
Laenukohustused	2 798 415	2 807 257
Võlad ja ettemaksed	2 710	2 266
Kokku lühiajalised kohustused	2 801 125	2 809 523
Pikaajalised kohustused		
Laenukohustused	0	536 018
Kokku pikaajalised kohustused	0	536 018
Kokku kohustused	2 801 125	3 345 541
Omakapital		
Osakapital nimiväärtuses	2 556	2 556
Kohustuslik reservkapital	256	256
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	3 002 684	4 000 939
Aruandeaasta kasum (kahjum)	1 219 806	-998 255
Kokku omakapital	4 225 302	3 005 496
Kokku kohustused ja omakapital	7 026 427	6 351 037

Allkirjastatud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for identification purposes only
 Kuupäev/Date 15.03.2013
 Allkiri/Signature
 Audiitorbüroo RKT

Lisa 19 Konsolideerimata kasumiaruanne

(eurodes)

	01.07.2010 - 30.06.2011	01.07.2009 - 30.06.2010
Muud äritulud	400	566
Mitmesugused tegevuskulud	-54 861	-80 756
Tööjõukulud	-439	-2 636
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-104 299	-100 218
Muud ärikulud	-645	-58
Kokku ärikasum (-kahjum)	-159 844	-183 102
Finantstulud ja -kulud	1 379 650	-815 153
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	1 219 806	-998 255
Aruandeaasta kasum (kahjum)	1 219 806	-998 255

Allkirjastatud ainult identifitseerimiseks
Initialled for identification purposes only

Kuupäev/Date 15.03.2013

Allkiri/Signature

Audiitorbüroo RKT

Lisa 20 Konsolideerimata rahavoogude aruanne

(eurodes)

	01.07.2010 - 30.06.2011	01.07.2009 - 30.06.2010
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum (kahjum)	-159 844	-183 102
Korrigeerimised		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	104 299	100 219
Muud korrigeerimised	0	-77 993
Kokku korrigeerimised	104 299	22 226
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-1 062	118 806
Varude muutus	0	24 728
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	4 729	-40 668
Laekunud intressid	59	0
Makstud intressid	0	-1 667
Kokku rahavood äritegevusest	-51 819	-59 677
Rahavood investeerimistegevusest		
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	0	-59 089
Tasutud kinnisvarainvesteeringute soetamisel	-14 491	0
Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel	-33 539	-40 000
Laekunud muude finantsinvesteeringute müügist	0	46 292
Antud laenud	0	-127 664
Antud laenude tagasimaksed	0	151 219
Laekunud intressid	0	1 102
Laekunud dividendid	390 000	241 657
Kokku rahavood investeerimistegevusest	341 970	213 517
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	10 966	0
Saadud laenude tagasimaksed	-215 125	-194 664
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-204 159	-194 664
Kokku rahavood	85 992	-40 824
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	1 638 010	1 675 835
Raha ja raha ekvivalentide muutus	85 992	-40 824
Valuutakursside muutuste mõju	219	2 999
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1 724 221	1 638 010

Altkirjastatud ainult identifitseerimiseks
Initialled for identification purposes only

Kuupäev/Date 15.03.2013

Altkiri/Signature

Audiitorbüroo RKT

Lisa 21 Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

				Kokku
	Osakapital nimiväärtuses	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum (kahjum)	
30.06.2009	2 556	256	4 000 939	4 003 751
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	-998 255	-998 255
30.06.2010	2 556	256	3 002 684	3 005 496
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus	0	0	-5 112	-5 112
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	0	0	472 557	472 557
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 30.06.2010	0	0	4 141 701	4 141 701
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	1 219 806	1 219 806
30.06.2011	2 556	256	4 222 490	4 225 302
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus	0	0	-5 112	-5 112
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	0	0	602 615	602 615
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 30.06.2011	0	0	4 217 378	4 217 378

Allkirjastatud ainult identifitseerimiseks
Initialled for identification purposes only

Kuupäev/Date 15.03.2013

Allkiri/Signature 

Audiitorbüroo RKT



JUHTKONNA ALLKIRJA LEHT

Alljärgnevalt kinnitab **Osaühing HILLSTEAD CAPITAL** (edaspidi nimetatud **Äriühing**), registrikoodiga 10647381, asukoha aadressiga Valge 13, 11415 Tallinn, juhatuse liige Markku Viljo Tapani Kurki äriühingu majandusaasta aruande perioodi 01.07.2010-30.06.2011.



Markku Viljo Tapani Kurki
Osaühing HILLSTEAD CAPITAL
juhatuse liige

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE**OÜ HILLSTEAD CAPITAL osanikele**

Meid telliti auditeerima **OÜ HILLSTEAD CAPITAL** ja tema tütarettevõtjate (edaspidi ka „**Kontsern**“) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud bilanssi seisuga 30. juuni 2011 ning eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud kasumiaruannet, konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet ja konsolideeritud rahavoogude aruannet, aastaaruande koostamisel kasutatud peamiste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisaidsid. Nimetatud raamatupidamise aastaaruanne, mis on toodud lehekülgedel 4 kuni 23, on kaasatud meie poolt identifitseerituna 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). 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

Kontserni bilansis seisuga 30. juuni 2011 on kirjel „Raha“ kajastatud pangakonto jääk UBS AG pangas summas 1 600 tuh. eurot. Auditi käigus ei esitatud meile tõendusmaterjali nimetatud pangakonto jäägi kohta, mistõttu me ei saa avaldada arvamust UBS AG pangakonto jäägi kajastamise õigsuse kohta raamatupidamise aastaaruandes.

Kontserni bilansis seisuga 30. juuni 2011 on kajastatud kirje „Lühiajalised finantsinvesteeringud“ summas 1007 tuh. eurot. Auditi käigus ei esitatud meile tõendusmaterjali finantsinvesteeringute kohta summas 514 tuh. eurot, mistõttu me ei saa avaldada arvamust finantsinvesteeringute kajastamise õigsuse kohta summas 514 tuh. eurot. Lisaks sisaldab nimetatud kirje lühiajalisi finantsinvesteeringuid summas 456 tuh. eurot, mille väärtus meie hinnangul tuleks kanda aruandeperioodi kuludesse.

Kontserni bilansis seisuga 30. juuni 2011 on kajastatud nõuded ja ettemaksed summas 2010 tuh. eurot. Nõuded ja ettemaksed sisaldavad laenu- ja intressinõudeid summas 564 tuh. eurot, mis meie hinnangul on ebatõenäoliselt laekuvad ja mis tuleks kanda aruandeperioodi kulusse.

Kontserni bilansis on seisuga 30. juuni 2011 kajastatud pikaajalised finantsinvesteeringud sidusettevõtetele summas 1232 tuh. eurot. Pikaajalised finantsinvesteeringud sisaldavad investeeringut Santa Monica Networks Group OÜ-sse 886 tuh. eurot. Investeeringut Santa Monica Networks Group OÜ-sse aruandeperioodil on suurendatud kapitaliosaluse meetodil 614 tuh. eurot. Meile ei esitatud auditi käigus tõendusmaterjali nimetatud sidusettevõtte kajastamise õigsuse kohta raamatupidamise aastaaruandes.

OÜ-le HILLSTEAD CAPITAL kuulub 100%-line osalus tütarettevõtjas Osahing LANDFORD GROUP. Nimetatud tütarettevõtja varad seisuga 30. juuni 2011 ja sel kuupäeval lõppenud majandusaasta kasum moodustasid 8% ja 10% vastavatest konsolideeritud näitajatest. Tütarettevõtja Osahing LANDFORD GROUP finantsnäitajad seisuga 30. juuni 2011 on auditeerimata, mistõttu me ei saanud auditi käigus piisavat informatsiooni nimetatud tütarettevõtja finantsandmete õigsuse kohta **Kontserni** raamatupidamise aastaaruandes.

Kontserni bilansis on seisuga 30. juuni 2011 kajastatud kinnisvarainvesteeringud jääkmaksumuses 1485 tuh. eurot. Auditi käigus ei laekunud meile tõendusmaterjali kinnisvarainvesteeringute kajastamise õigsuse kohta raamatupidamise aastaaruandes.

Kontserni 2011. aasta kasumiaruandes on kajastatud finantstulud ja –kulud summas 1512 tuh. eurot. Auditi käigus ei esitatud meile piisavat tõendusmaterjali finantstulude ja –kulude kajastamise õigsuse kohta raamatupidamise aastaaruandes.

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 HILLSTEAD CAPITAL** raamatupidamise aastaaruande kohta.

Ruam

Roland Kaurov
Vandeauditori number 389
OÜ Audiitorbüroo RKT
Kitsas 8, 51003 Tartu
Audiitorettevõtja tegevusloa nr. 72 (1.03.2007)

15. märts 2013. a.

INDEPENDENT AUTHORIZED AUDITOR'S REPORT**To the shareholders of OÜ HILLSTEAD CAPITAL**

We have audited the consolidated financial statements of OÜ HILLSTEAD CAPITAL and its subsidiaries (hereinafter also as the Group), which comprise the consolidated balance sheet as of June 30, 2011, the consolidated statements of income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies used in preparing the financial statements and other explanatory notes. The audited financial statements, which we have identified on the pages 4 up to 23, are enclosed with the current report.

Management's responsibility for the financial statements

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

Authorized 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 the international auditing standards (Estonia). Due to the circumstances described in the section "Basis for disclaimer of opinion" we were still not able to obtain sufficient relevant audit evidence for granting the basis for audit opinion.

Basis for disclaimer of opinion

The bank account balance in amount of 1600 th euros in UBS AG Bank has been recorded at the entry "Cash" in the Group's balance sheet as at 30 June 2011. During audit we not able to obtain the sufficient evidence on the balance of the mentioned bank account, thus we are not able to express an opinion on the correctness of recording the bank account balance of UBS AG in the financial statements.

The Group's balance sheet as at 30 June 2011 includes the entry "Short-term financial investments" in amount of 1007 th euros. During audit we were not able to obtain evidence on the financial investments in amount of 514 th euros, thus we are not able to express an opinion on the correctness of recording the financial investments in amount of 514 th euros. The latter entry also includes the short-term financial investments in amount of 456 th euros, the value of which should be entered to the expenses of the reporting period in our opinion.

The Group's balance sheet as at 30 June 2011 includes the receivables and prepayments in amount of 2010 th euros. The receivables and prepayments include the loan and interest receivables in amount of 564 th euros which in our opinion are doubtful and should be expensed in the reporting period.

The Group's balance sheet as at 30 June 2011 includes the long-term financial investments to the associated companies in amount of 1232 th euros. Long-term financial investments include the investment of 886 th euros to Monica Networks Group OÜ. Investment to Monica Networks Group OÜ in the reporting period has been increased by 614 th euros based on the equity method. During audit we obtained no evidence on the correctness of recording the mentioned associated company in the financial statements.

OÜ HILLSTEAD CAPITAL owns 100%-share in the subsidiary OÜ LANDFORD GROUP. The assets of the mentioned subsidiary as at 30 June 2011 and the profit for the financial year ended on that date made 8% and 10% respectively of the relevant consolidated indicators. The financial indicators of the subsidiary OÜ LANDFORD GROUP as at 30 June 2011 are unaudited, thus we obtained no sufficient information during audit on the correctness of the financial data of the mentioned subsidiary in the Group's financial statements.

The Group's balance sheet as at 30 June 2011 includes the real estate investments in the residual value of 1485 th euros. During audit we obtained no evidence on the correctness of recording the real estate investments in the financial statements.

The financial income and expenses in amount of 1512 th euros have been recorded in the Group's income statement for 2011. During audit we obtained no sufficient evidence on the correctness of recording the financial income and expenses in the financial statements.

Disclaimer of opinion

Due to the importance of the circumstances described in the section "Basis for disclaimer of opinion" we were not able to obtain sufficient relevant audit evidence for granting a basis for audit opinion. Thus we express no opinion on the attached financial statements of OÜ HILLSTEAD CAPITAL.

Roland Kaurov
Authorised Auditor's no. 389
OÜ Audiitorbüroo RKT
Kitsas 8 51003 Tartu
Activity licence no. 72 of the auditing company (1 March 2007)

15 March 2013

Aruande elektroonilised kinnitused

Osaühing HILLSTEAD CAPITAL (registrikood: 10647381) 01.07.2010 - 30.06.2011 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Kinnitaja nimi	Kinnitaja roll	Kinnituse andmise aeg
Hilja Glaser	Sisestaja	08.04.2013

Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

	30.06.2011
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	3 470 129
Aruandeaasta kasum (kahjum)	1 349 864
Kokku	4 819 993
Jaotamine	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	4 819 993
Kokku	4 819 993

Kasumi jaotamise otsus

(eurodes)

	30.06.2011
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	3 470 129
Aruandeaasta kasum (kahjum)	1 349 864
Kokku	4 819 993

Osanikud

Nimi / ärinimi	Isikukood / registrikood / sünniaeg	Elukoht / Asukoht	Osaluse suurus ja valuuta
Markku Viljo Tapani Kurki	34601150018	Tallinn, Harju maakond, Eesti	2556 EUR

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6221855
Faks	+372 6221802
E-posti aadress	office@services.ee