

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2014

aruandeaasta lõpp: 31.12.2014

ärinimi: HHL Rühm Osaihing

registrikood: 10743222

tänavanimi, maja number: Narva mnt. 11E

linn: Tallinn

maakond: Harju maakond

postisihthumber: 10151

telefon: +372 6698081

faks: +372 6698082

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 Raha	10
Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud	11
Lisa 4 Nõuded ja ettemaksed	12
Lisa 5 Investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse	13
Lisa 6 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad	13
Lisa 7 Sidusettevõtjate aktsiad ja osad	13
Lisa 8 Kinnisvarainvesteeringud	15
Lisa 9 Laenukohustused	16
Lisa 10 Võlad ja ettemaksed	17
Lisa 11 Tingimuslikud kohustused ja varad	17
Lisa 12 Osakapital	18
Lisa 13 Müügitulu	18
Lisa 14 Mitmesugused tegevuskulud	18
Lisa 15 Tööjõukulud	18
Lisa 16 Kasum (kahjum) tütar- ja sidusettevõtjatelt	19
Lisa 17 Muud finantstulud ja -kulud	19
Lisa 18 Seotud osapooled	19
Aruande allkirjad	21
Vandeaudiitori aruanne	22

Tegevusaruanne

HHL Rühm OÜ peamiseks tegevusalaks on investeringute teostamine ja haldamine. Samuti on oluline tegevusvaldkond laenude andmine erinevatele äriühingutele ja eraisikutele.

2014. aastal jätkas HHL Rühm OÜ investeerimisega ning laenude andmisega erinevatele äriühingutele ja eraisikutele.

Maailmamajandus pole 2014. aastal oodatud tempoga taastunud. Eri institutsioonide, sealhulgas Rahvusvahelise Valuutafondi, Euroopa Komisjoni ja Euroopa Keskpanka hiljutistes prognoosides on korrigeeritud väiksemaks ka järgmiste aastate kasvu. Euroala majanduskasv rauges 2014. aasta esimesel poolel, kuid vähenenud konsolideerimisvajadus, toetav rahapoliitika, leevenenud krediidi piiangud, alanenud toormehinnad ja teiste valuutade suhtes odavnenud euro toetavad kasvu taastumist. Kasv kiireneb siiski väga aeglaselt ning see piirab ka Eesti ekspordi kasvuvõimalusi.

Eesti majandus jätkas 2014. aasta teisel poolel mõõdukat kasvu. Eesti finantsstabiilsust ohustavaid riske hinnatakse väikeseks. Riske vähendavad euroala majanduse taastumine, ettevõtete ja majapidamiste tugev finantsseis ning pangandussektori kõrge kapitaliseeritus. Ebakindlust külvab endiselt Venemaa ja Ukraina konflikti jätkumine ning Venemaa majanduslangus, mistõttu jääb väliskeskonna määramatus suureks.

HHL Rühm OÜ majandustegevus ei ole hooajaline ega põhjusta olulisi keskkonna või sotsiaalseid mõjusid.

HHL Rühm OÜ põhilised majandusnäitajad, võrrelduna eelmise aastaga, on järgmised:

Finantssuhtarv	Valem	2014	2013
Puhas käibekapital ehk töökapital	Käibevara-Lühiajalised kohustused (eurodes)	1 216 921	519 806
Töökapitali suhe lühiajalistesse kohustustesse	Töökapital/Lühiajalised kohustused (kordades)	0,31	0,13
Lühiajalise võlgnevuse kattekordaja	Käibevara / Lühiajalised kohustused (kordades)	1,31	1,13
Maksevalmiduse kordaja	Raha / Lühiajalised kohustused (kordades)	0,03	0,01
Võlakordaja	Koguvõlgnevus / Varad (kordades)	0,34	0,34
Varade tootlus	Aruandeaasta kasum (-kahjum) / Keskmised varad *100 (%)	0,17%	2,56%
Omakapitali tootlus	Aruandeaasta kasum (-kahjum) / Keskmise omakapital*100 (%)	0,26%	3,73%

Osaühingus ei olnud aruandeaastal töötajaid, samuti pole juhatuse liikmele tema tegevuse eest tasu makstud.

Järgneval majandusaastal seatakse eesmärgiks jätkata samade tegevusaladega ja investeerida uutesse projektidesse.

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2014	31.12.2013	Lisa nr
Varad			
Käibevara			
Raha	99 629	22 547	2
Finantsinvesteeringud	58 892	70 209	3
Nõuded ja ettemaksed	4 948 824	4 339 936	4
Kokku käibevara	5 107 345	4 432 692	
Põhivara			
Investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse	11 688 823	11 970 560	5
Nõuded ja ettemaksed	17 234 601	17 431 449	4
Kinnisvarainvesteeringud	66 791	70 644	8
Kokku põhivara	28 990 215	29 472 653	
Kokku varad	34 097 560	33 905 345	
Kohustused ja omakapital			
Kohustused			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	1 968 714	2 011 735	9
Võlad ja ettemaksed	1 921 710	1 901 151	10
Kokku lühiajalised kohustused	3 890 424	3 912 886	
Pikaajalised kohustused			
Laenukohustused	7 456 776	7 476 776	9
Võlad ja ettemaksed	414 629	152 942	10
Kokku pikaajalised kohustused	7 871 405	7 629 718	
Kokku kohustused	11 761 829	11 542 604	
Omakapital			
Osakapital nimiväärtuses	10 226	10 226	12
Ülekurss	4 197 588	4 197 588	
Kohustuslik reservkapital	1 023	256	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	18 068 904	17 335 705	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	57 990	818 966	
Kokku omakapital	22 335 731	22 362 741	
Kokku kohustused ja omakapital	34 097 560	33 905 345	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2014	2013	Lisa nr
Müügitulu	7 716	1 755	13
Muud äritulud	0	396	
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-2 389	-2 055	
Mitmesugused tegevuskulud	-68 595	-67 810	14
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-3 853	-3 854	8
Muud ärikulud	-412	-300	
Kokku ärikasum (-kahjum)	-67 533	-71 868	
Kasum (kahjum) tütar- ja sidusettevõtjatelt	-198 289	694 943	16
Kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt	-9 223	-47 851	3
Intressikulud	-359 715	-343 643	18
Muud finantstulud ja -kulud	692 750	587 385	17
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	57 990	818 966	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	57 990	818 966	

Rahavoogude aruanne

(eurodes)

	2014	2013	Lisa nr
Rahavood äritegevusest			
Laekumised kaupade müügist ja teenuste osutamisest	7 487	1 518	
Väljamaksed tarnijatele kaupade ja teenuste eest	-56 678	-79 139	
Muud rahavood äritegevusest	32 949	26 739	
Kokku rahavood äritegevusest	-16 242	-50 882	
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud tütarettevõtjate soetamisel	0	14 000	
Laekunud tütarettevõtjate müügist	0	-14 000	
Tasutud sidusettevõtjate soetamisel	-2 650	-22 118	7
Antud laenud	-230 200	-938 532	
Antud laenude tagasimaksed	380 730	12 093	
Laekunud intressid	40 861	28 836	
Laekunud dividendid	88 192	85 393	2,7
Kokku rahavood investeerimistegevusest	276 933	-834 328	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	215 000	7 073 200	18
Saadud laenude tagasimaksed	-223 956	-6 110 984	18
Makstud intressid	-89 653	-58 789	
Makstud dividendid	-85 000	0	
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-183 609	903 427	
Kokku rahavood	77 082	18 217	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	22 547	4 330	
Raha ja raha ekvivalentide muutus	77 082	18 217	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	99 629	22 547	2

Omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

					Kokku
	Osakapital nimiväärtuses	Ülekurs	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum (kahjum)	
31.12.2012	10 226	4 197 588	256	17 137 739	21 345 809
Arvestuspõhimõtete muutuste mõju	0	0	0	197 966	197 966
Korrigeeritud saldo 31.12.2012	10 226	4 197 588	256	17 335 705	21 543 775
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	818 966	818 966
31.12.2013	10 226	4 197 588	256	18 154 671	22 362 741
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	57 990	57 990
Makstud dividendid	0	0	0	-85 000	-85 000
Muutused reservides	0	0	767	-767	0
31.12.2014	10 226	4 197 588	1 023	18 126 894	22 335 731

Osakapitali ja muude omakapitali kirjete kohta on avaldatud täiendav informatsioon lisades 11 ja 12.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

HHL Rühm OÜ 2014. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud järgmistest arvestuse ja aruandluse põhimõtete osaks olevatest alusprintsipidest: majandusüksuse, jätkuvuse, arusaadavuse, olulisuse, järjepidevuse ja võrreldavuse, objektiivsuse, tulude ja kulude vastavuse, konservatiivsuse, avalikustamise ning sisu ülimuslikkuse printsipidest.

HHL Rühm OÜ arvestus- ja esitusvaluutaks on euro.

HHL Rühm OÜ ei ole koostanud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet vastavalt RPS § 29 lg 4, mis lubab jätta konsolideerimisaruanne koostamata äriühingul, kelle konsolideeritavate üksuste bilansimahud kokku ei ületa 5% konsolideeriva üksuse bilansimahust ja müügitulu ei ületa 5% konsolideeriva üksuse müügitulust.

Raha

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke (v.a. arvelduskrediit), kuni 3-kuulisi tähtajalisi deposiite ning paigutusi rahaturufondidesse ja muudesse üllikviidsetesse fondidesse, mis investeerivad instrumentidesse, mis individuaalselt vastavad raha ja raha ekvivalendi mõistele.

Finantsinvesteeringud

Lühiajaliste aktsiate ja muude väärtpaperitena on kajastatud lühiajalise kauplemise eesmärgil hoitavaid väärtpaperid. Muude pikaajaliste aktsiate ja väärtpaperitena on kajastatud kauplemiseesmärgil soetatud väärtpaperid, mida tõenäoliselt ei müüda lähema 12 kuu jooksul. Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse on bilansis hinnatud õiglases väärtuses, juhul kui see on usaldusväärselt hinnatav. Aktsiaid ja muid omakapitaliinstrumente, mille õiglase väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse soetusmaksumuses.

Tuletisinstrumentid

Tuletisinstrumente (näiteks forward-, fuutur-, swap- või optsioonilepingud) kajastatakse õiglases väärtuses, muutustega läbi kasumiaruande.

Tütar- ja sidusettevõtjate aktsiad või osad

Investeeringud tütaretevõttesse

Tütaretevõtteks loetakse kõiki ettevõtteid, mida kontrollitakse emaettevõtte poolt. Kontrolli olemasolu eeldatakse juhul, kui emaettevõtte omanduses on otse või kaudselt rohkem kui 50% tütaretevõtte hääleõigusest, välja arvatud erandjuhud, kui on võimalik selgelt tõendada, et sellise hääleõigusega ei kaasne kontrolli.

Tütaretevõtte soetamist kajastatakse ostumeetodil (välja arvatud ühise kontrolli all toimuvad äriühendused, mida kajastatakse korrigeeritud ostumeetodil). Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud tütaretevõtte varad, kohustused ja tingimuslikud kohustused arvele nende õiglases väärtuses.

Edasi kajastatakse investeeringud tütaretevõttesse õiglase väärtuse meetodil. Õiglase väärtuse meetodi kohaselt kajastatakse investeeringuobjekti pärast esmast arvelevõtmist õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande.

Õiglase väärtuse aluseks on kas finantsinstrumendi noteeritud turuhind või siis baseerub õiglase väärtuse indikatsioon eksperthinnangul, mis sisaldab õiglase väärtuse mõõtmiseks kasutatud olulisi eeldusi, näiteks intressi- või diskontomäärasid või tehingustatistikat, juhul kui õiglase väärtuse indikatsiooni aluseks on võrreldavate hindade meetod.

Investeeringuid tütaretevõttesse, mille õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt mõõta mõistliku kulu ja pingutusega, kajastatakse soetusmaksumuse meetodil.

Soetusmaksumuse meetodi kohaselt korrigeeritakse esialgset soetusmaksumust järgmistel perioodidel vajadusel investeeringu väärtuse langusest tulenevate allahindlustega. Igal bilansipäeval hinnatakse, kas on indikatsioone, et investeeringu kaetav väärtus võib olla langenud alla tema bilansilise väärtuse. Kui selliseid indikatsioone esineb, siis viiakse läbi vara väärtuse test ning hinnatakse vajadusel investeering alla.

Investeeringud sidusettevõtetesse

Sidusettevõtte on ettevõtte, mille üle emaettevõtte on oluline mõju, kuid mis ei allu tema kontrollile. Üldjuhul on olulise mõju olemasolu juhul, kui ettevõtte omab sidusettevõttes 20% kuni 50% hääleõiguslikest aktsiatest või osadest.

Sidusettevõtete soetamine on kajastatud ostumeetodil. Vastavalt ostumeetodile on omandatud sidusettevõtte varad, kohustused ja tingimusliku kohustused (s.o omandatud netovara) võetud arvele nende õiglases väärtuses.

Edasi kajastatakse investeeringud sidusettevõtetesse õiglase väärtuse meetodil. Õiglase väärtuse meetodi kohaselt kajastatakse investeeringuobjekti pärast esmast arvelevõtmist õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande. Õiglase väärtuse aluseks on kas finantsinstrumendi noteeritud turuhind või siis baseerub õiglase väärtuse indikatsioon eksperthinnangul, mis sisaldab õiglase väärtuse määramiseks kasutatud olulisi eeldusi, näiteks intressi- või diskontomäärasid või tehingustatistika, juhul kui õiglase väärtuse indikatsiooni aluseks on võrreldavate hindade meetod.

Investeeringuobjekte, mille õiglast väärtust ei ole võimalik bilansipäeva seisuga usaldusväärselt mõõta mõistliku kulu ja pingutusega, kajastatakse soetusmaksumuse meetodil.

Soetusmaksumuse meetodi kohaselt korrigeeritakse esialgset soetusmaksumust järgmistel perioodidel vajadusel investeeringu väärtuse langusest tulenevate allahindlustega. Igal bilansipäeval hinnatakse, kas on indikatsioone, et investeeringu kaetav väärtus võib olla langenud alla tema bilansilise väärtuse. Kui selliseid indikatsioone esineb, siis viiakse läbi vara väärtuse test ning hinnatakse vajadusel investeering alla.

Tütar- või sidusettevõtte müügil kajastatakse vahe tütar- või sidusettevõtte bilansilise maksumuse ja saadava tasu vahel kasumi või kahjumina kasumiaruandes.

Juhul kui müüakse mingi osa tütar- või sidusettevõtetest, mille tulemusena kaotatakse kontroll tüdarettevõttes või oluline mõju sidusettevõttes, säilitades mingi osaluse (st osalust tüdarettevõttes vähendatakse nii, et sellest saab finantsinvesteering või sidusettevõtte, või osalust sidusettevõttes vähendatakse nii, et sellest saab finantsinvesteering), siis võetakse allesjääv osalus arvele selle õiglases väärtuses, kui seda on võimalik leida mõistliku kulu ja pingutusega (vastasel korral loetakse allesjääva investeeringu bilansiline maksumus uueks soetusmaksumuseks). Vahe allesjääva osaluse õiglase väärtuse ja bilansilise maksumuse vahel kajastatakse kasumi või kahjumina kasumiaruandes.

Nõuded ja ettemaksed

Nõuded on kajastatud korrigeeritud soetusmaksumuses (so soetusväärtus, millest on maha arvatud nõude laekumise ebatõenäolisusest tingitud allahindlus ning laenude põhiosa tagasimaksed) või soetusmaksumuses.

Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid on kajastatud bilansis tõenäoliselt laekuv summas.

Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on leitud kasutades sisemist intressimäära.

Individaalselt oluliste nõuete väärtuse langust ehk vajadust allahindluseks hinnatakse iga ostja osas eraldi. Intressitulu nõuetelt on kajastatud kasumiaruande real „Finantstulud ja –kulud“.

Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuna on kajastatud kinnisvaraobjekte (maa, hoone), mida ettevõtte hoiab renditulu teenimise või turuväärtuse kasvu eesmärgil ja mida ei kasutata enda majandustegevuses. Kinnisvarainvesteering on bilansis algselt arvele võetud tema soetusmaksumuses, mis sisaldab ka soetamisega otseselt seonduvaid tehingutasusid (s.o notaritasud, riigilõivud, nõustajatele makstud tasud ja muud kulutused).

Kinnisvarainvesteering kajastub bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuliseeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Amortisatsiooni arvestamisel on kasutatud lineaarset meetodit, lähtudes eeldatavatest kasulikest eluigadest. Kinnisvarainvesteeringu kasulik eluiga on 25 aastat.

Finantskohustused

Finantskohustused võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on finantskohustuse eest saadud tasu õiglane väärtus. Finantskohustusi (näit. võetud laenud, võlad tarnijatele, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused; v.a. derivatiivid) kajastatakse bilansis üldjuhul korrigeeritud soetusmaksumuses. Erandiks on edasimüügi eesmärgil soetatud finantskohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil.

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluva summas (kajastatud arvel, lepingus või muul alusdokumendil).

Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele maksmisele kuuluva tasu õiglases väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel kohustustelt intressikulu kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Finantskohustuse kajastamine lõpetatakse siis, kui see on tasutud, tühistatud või aegunud.

Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Eraldis kajastatakse juhul, kui ettevõttel lasub enne bilansipäeva toimunud kohustavast sündmusest tulenevalt juriidiline või faktiline kohustus, kohustuse realiseerumine on tõenäoline ja selle summat on võimalik usaldusväärselt mõõta. Muud võimalikud või eksisteerivad kohustused, mille realiseerumine ei ole tõenäoline või millega kaasnevate kulutuste suurust ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, on avalikustatud aastaaruande lisades tingimuslike kohustustena.

Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital. Reservkapital moodustatakse iga-aastastest 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.

Tulud

Intressitulu ja dividenditulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata. Dividenditulu kajastatakse siis, kui omanikul on tekkinud seaduslik õigus nende saamiseks.

Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, või juhul kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist.

Tulu kaupade müügist kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglases väärtuses, võttes arvesse kõiki tehtud allahindlusi ja soodustusi. Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle müüjalt ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline.

Maksustamine

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete aruandeperioodi kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis väljamakstavaid dividende alates 01.01.2015 määraga 20/80 makstavatelt netodividendidelt (kuni 31.12.2014 kehtis tulumaksumäär 21/79).

Bilansis ei kajastata potentsiaalset tulumaksukohustust ettevõtte vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali väljamaksmisel dividendidena. Maksimaalne tulumaksukohustus, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega, on ära toodud vastavas lisas.

Dividendide maksimisega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise hetkel kasumiaruandes kuluna.

Seotud osapooled

Osapooli on loetud seotuks juhul, kui üks osapool omab kas kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju teise osapoole ärilistele otsustele. HHL Rühm OÜ seotud osapoolteks on:

- tütarettevõtted;
- sidusettevõtted;
- tegevjuhtkond ning olulise osalusega eraisikutest omanikud;
- eelmises punktis kirjeldatud isikute lähedased pereliikmed (elukaaslased ja lapsed) ja nende poolt kontrollitavad või nende olulise mõju all olevad ettevõtted.

Rahavoogude aruanne

Rahavoogude aruande koostamisel on kasutatud otsemeetodit, mille puhul esitatakse brutosummadena kõik põhilised laekumiste ja väljamaksete liigid.

Lisa 2 Raha

(eurodes)

	31.12.2014	31.12.2013
Raha arvelduskontodel	99 629	22 547
Kokku raha	99 629	22 547

Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud (eurodes)

		Kokku
	Aktsiad ja osad	
31.12.2012	71 320	71 320
Kasum (kahjum) müügist ja ümberrhindlusest	-1 111	-1 111
31.12.2013	70 209	70 209
Kajastatud õiglases väärtuses	70 209	70 209
Kasum (kahjum) müügist ja ümberrhindlusest	-11 317	-11 317
31.12.2014	58 892	58 892
Kajastatud õiglases väärtuses	58 892	58 892

Aktsiate õiglased väärtused on kajastatud börsi noteeringute alusel.

Lühiajalistelt finantsinvesteeringutelt laekus aruandeperioodil dividende summas 2 094 eurot (2013.a. 2 500 eurot).

Lisa 4 Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2014	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi	
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul
Nõuded ostjate vastu	467	467	0
Ostjatelt laekumata arved	467	467	0
Muud nõuded	22 182 914	4 948 313	17 234 601
Laenunõuded	16 580 763	3 911 277	12 669 486
Intressinõuded	5 572 241	1 007 126	4 565 115
Viitlaekumised	29 910	29 910	0
Ettemaksed	44	44	0
Tulevaste perioodide kulud	44	44	0
Kokku nõuded ja ettemaksed	22 183 425	4 948 824	17 234 601

	31.12.2013	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi	
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul
Nõuded ostjate vastu	237	237	0
Ostjatelt laekumata arved	237	237	0
Muud nõuded	21 771 138	4 339 689	17 431 449
Laenunõuded	16 731 293	3 421 620	13 309 673
Intressinõuded	4 965 196	843 420	4 121 776
Viitlaekumised	74 649	74 649	0
Ettemaksed	10	10	0
Tulevaste perioodide kulud	10	10	0
Kokku nõuded ja ettemaksed	21 771 385	4 339 936	17 431 449

Nõuete alusvaluutaks on EUR ning intressimäärad alates 3%-30% aastas.

Lühiajaliste nõuete tähtajad jäävad 2015. aastasse.

Pikaajaliste nõuete tähtajad - 31.12.2016. Pikaajaliste intressinõuete laekumise tähtajad ühtivad vastavalt lepingutele põhiosa tagastamise tähtaegadega.

2014. aastal tasaarveldati nõudeid summas 0 eur, 2013. aastal summas 397 184 eur eur.

2014. aastal on nõudeid allahinnatud summas 44 738 eurot, 2013. aastal summas 40 872 eurot (vt lisa 17).

Nõuded seotud osapoolte vastu 31.12.2014 seisuga 21 941 316 eurot, 31.12.2013 seisuga 21 524 992 eurot (vt lisa 18).

Lisa 5 Investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse (eurodes)

	31.12.2014	31.12.2013	Lisa nr
Tütarettevõtjate aktsiad ja osad	1 499 000	1 497 520	6
Sidusettevõtjate aktsiad ja osad	10 189 823	10 473 040	7
Kokku investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse	11 688 823	11 970 560	

Lisa 6 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad (eurodes)

Tütarettevõtjate aktsiad ja osad, üldine informatsioon					
Tütarettevõtja registrikood	Tütarettevõtja nimetus	Asukohamaa	Põhitegevusala	Osaluse määr (%)	
				31.12.2013	31.12.2014
12392465	APW Varahaldus OÜ	Eesti	Valdusfirmade tegevus	100	100

Tütarettevõtjate aktsiad ja osad, detailne informatsioon:			
Tütarettevõtja nimetus	31.12.2013	Muud muutused	31.12.2014
APW Varahaldus OÜ	1 497 520	1 480	1 499 000
Kokku	1 497 520	1 480	1 499 000

22.11.2013 soetati sõltumatute osapoolte vahelise tehingu tulemusena osalus APW Varahaldus OÜ-s. Osaluse omandamise eest on seisuga 31.12.2014 tasumata. Omandatud osaluse soetusmaksumus oli 1 499 000 eurot.

Veerus 'muud muutused' on kajastatud eelmise perioodi allahindluse tühistamine (vt lisa 16). Kuna investeeringu õiglast väärtust ei olnud bilansipäeva seisuga võimalik usaldusväärselt mõõta mõistliku kulu ja pingutusega, kajastatakse seda soetusmaksumuse meetodil. Bilansipäeval ei esinenud indikatsioone, millest nähtuks, et investeeringu kaetav väärtus võib olla langenud alla tema bilansilise väärtuse. Plaanis on osalus APW Varahaldus OÜ-s bilansipäeva järgselt müüjale tagasi võõrandada.

Lisa 7 Sidusettevõtjate aktsiad ja osad (eurodes)

Sidusettevõtjate aktsiad ja osad, üldine informatsioon: 2014					
Sidusettevõtja registrikood	Sidusettevõtja nimetus	Asukohamaa	Põhitegevusala	Osaluse määr (%)	
				31.12.2013	31.12.2014
11482605	OÜ Priletano	Eesti	investeerimine	34	34
11344317	Krediidikassa AS	Eesti	laenu tegevus	24.33	24.33
10004677	AS Ekspress Grupp	Eesti	meedia ja kirjastamine	28.90	28.90
11588686	Võlakirjainvestorite OÜ	Eesti	valdusfirmade tegevus	25.96	25.96

Sidusettevõtjate aktsiad ja osad, detailne informatsioon				
Sidusettevõtja nimetus	31.12.2013	Omandamine	Muud muutused	31.12.2014
OÜ Priletano	0	0	0	0
Krediidikassa AS	657 839	0	-286 067	371 772
AS Ekspress Grupp	9 815 201	2 650	200	9 818 051
Võlakirjainvestorite OÜ	0	0	0	0
Kokku	10 473 040	2 650	-285 867	10 189 823

Omandatud osalused			
Sidusettevõtja nimetus	Omandatud osaluse %	Omandamise kuupäev	Omandatud osaluse soetusmaksumus
AS Ekspress Grupp	0	07.08.2014	2 650

Vt ka lisa 16

14.07.2008 soetati sõltumatute osapoolte vahelise tehingu tulemusena osalus OÜ-s Priletano, 2011. aastal hinnati osalus alla. OÜ Priletano on seisuga 12.11.2015.a. registrist kustutatud.

29.11.2012 soetati sõltumatute osapoolte vahelise tehingu tulemusena osalus Võlakirjainvestorite OÜ-s, 2012. aastal hinnati osalus Võlakirjainvestorite OÜ-s alla. Hinnanguliselt on Võlakirjainvestorite OÜ investeeringu väärtus nii aruandeperioodi kui võrdlusperioodi bilansipäeva seisuga 0 eurot.

11.09.2012 soetati seotud osapoolte vahelise tehingu tulemusena 24,33% osalus Krediidikassa AS-is (sh 0,33% aktsiatest ehk 700 aktsiat soetati täiendava aktsiate emissiooni korras). Krediidikassa AS aktsiate omandamine ja hilisem aktsiakapitali suurendamine toimus mitterahalisel nõuete tasaarveldamise teel. Omandatud osaluse soetusmaksumus on 1 743 188 eurot. Omandatud netovara moodustas 496 758 eurot ning omandamisel tekkis firmaväärtus 1 246 430 eurot.

Kuna Krediidikassa AS osaluse õiglast väärtust ei olnud võimalik bilansipäeva seisuga usaldusväärselt mõõta mõistliku kulu ja pingutusega, kajastatakse investeeringut soetusmaksumuse meetodil.

Seisuga 31.12.2014.a. viidi läbi allahindlus Krediidikassa AS investeeringu osas selle kaetavale väärtusele summas 286 067 eurot, seisuga 31.12.2013.a. allahindluse vajadust ei eksisteerinud.

Peale allahindluse läbiviimist on Krediidikassa AS investeeringu väärtus seisuga 31.12.2014.a. 371 772 eurot, mis on ühtlasi investeeringu bilansipäeva järgne võõrandamise hind. Bilansipäeva järgselt on investeering müüdud seotud osapooltele.

2014. aastal soetati täiendavalt Ekspress Grupp AS aktsiad sõltumatute osapoolte vaheliste tehinguna summas 2650 rahalisel teel.

2014. aastal laekus Ekspress Gupp AS-i aktsiatelt dividende summas 86 098 eurot (2013.a. 82 893 eurot), vt lisa 16.

Ekspress Grupp AS aktsiad on noteeritud NASDAQ OMX Tallinna börsil, aktsiate õiglane väärtus on kajastatud börsi noteeringute alusel.

Lisaks äriühingu enda laenukohustuste tagamiseks panditud 6 479 765 Ekspress Grupi aktsiale, on panditud 342 000 Ekspress Grupi aktsiat seotud osapoolte laenude tagamiseks.

Lisa 8 Kinnisvarainvesteeringud

(eurodes)

Soetusmaksumuse meetod		
	Ehitised	Kokku
31.12.2013		
Soetusmaksumus	96 332	96 332
Akumuleeritud kulum	-25 688	-25 688
Jääkmaksumus	70 644	70 644
Amortisatsioonikulu	-3 853	-3 853
31.12.2014		
Soetusmaksumus	96 332	96 332
Akumuleeritud kulum	-29 541	-29 541
Jääkmaksumus	66 791	66 791

	2014	
Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu	7 716	
Kinnisvarainvesteeringute otsesed haldamiskulud	2 389	

Vt kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu kohta lisa 13.

Lisa 9 Laenukohustused

(eurodes)

	31.12.2014	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Lõpptähtaeg
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Lühiajalised laenud					
Laenud äriühingutelt	1 948 714	1 948 714			31.12.2015
Lühiajalised laenud kokku	1 948 714	1 948 714			
Pikaajalised laenud					
Laenud äriühingutelt	7 476 776	20 000	7 456 776	0	31.12.2016
Pikaajalised laenud kokku	7 476 776	20 000	7 456 776	0	
Laenukohustused kokku	9 425 490	1 968 714	7 456 776	0	
	31.12.2013	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Lõpptähtaeg
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Lühiajalised laenud					
Laenud äriühingutelt	2 011 735	2 011 735			31.12.2014
Lühiajalised laenud kokku	2 011 735	2 011 735			
Pikaajalised laenud					
Laenud äriühingutelt	7 476 776	0	7 476 776	0	31.12.2016
Pikaajalised laenud kokku	7 476 776	0	7 476 776	0	
Laenukohustused kokku	9 488 511	2 011 735	7 476 776	0	

Äriühingutelt saadud laenude alusvaluutaks on EUR ning intressimääradeks 3,5-5%.

Kõik laenuandjatest äriühingud on klassifitseeritavad seotud osapoolteks, vt ka lisa 18.

HHL Rühm OÜ refinantseeris 2013. aastal pangalaenu, ettevõttega seotud osapool tasus HHL Rühm OÜ eest pangalaenu summas 700 000 eurot (vt lisa 18) ning intressivõlga summas 1576 eurot (vt lisa 10 ja 18).

2014. aastal mitterahalisi liikumisi laenukohustuste osas ei toimunud.

Lisa 10 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2014	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi	
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul
Võlad tarnijatele	14 549	14 549	0
Muud võlad	2 321 340	1 906 711	414 629
Intressivõlad	731 180	316 551	414 629
Muud viitvõlad	1 590 160	1 590 160	0
Saadud ettemaksed	450	450	0
Muud saadud ettemaksed	450	450	0
Kokku võlad ja ettemaksed	2 336 339	1 921 710	414 629

	31.12.2013	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi	
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul
Võlad tarnijatele	296	296	0
Muud võlad	2 053 347	1 900 405	152 942
Intressivõlad	463 187	310 245	152 942
Muud viitvõlad	1 590 160	1 590 160	0
Saadud ettemaksed	450	450	0
Muud saadud ettemaksed	450	450	0
Kokku võlad ja ettemaksed	2 054 093	1 901 151	152 942

Seotud osapooltega saldod 31.12.2014 seisuga 814 841 eurot, 31.12.2013 seisuga 544 779 eurot (vt ka lisa 18).

2013. aastal refinantseeriti seotud osapoolelt saadud laenuga 1576 eurot intressivõlga (vt ka lisa 9).

Pikaajaliste võlgade tagastamise tähtaeg on 31.12.2016.a.

Lisa 11 Tingimuslikud kohustused ja varad

(eurodes)

	31.12.2014	31.12.2013
Tingimuslikud kohustused		
Võimalikud dividendid	14 519 375	14 360 106
Tulumaksukohustus võimalikelt dividendidelt	3 607 519	3 793 798
Kokku tingimuslikud kohustused	18 126 894	18 153 904

Varasematest perioodidest on säilinud eelnevalt maksustatud, kuid välja maksmata dividendide reserv 31.12.2014 seisuga 89 298 eur, 31.12.2013 seisuga 88 200 eur.

HHL Rühm OÜ on sõlminud optsoonilepingu, mille realiseerumise tähtaeg on 2017. aastal. Seoses asjaoluga, et viidatud optsoonilepingu alusel tehingu toimumine (2017.a.) sõltub ühepoolselt teise osapoole tahtest, kuid bilansipäeva (31.12.2014.a.) seisuga on müügioptsiooni realiseerimine kolmandast osapooltest müüja poolt pigem mittetõenäoline, ei ole tehingu tulemit HHL Rühm OÜ 2014.a. bilansis ja kasumiaruandes kajastatud.

Lisa 12 Osakapital

(eurodes)

	31.12.2014	31.12.2013
Osakapital	10 226	10 226
Osade arv (tk)	1	1

Lisa 13 Müügitulu

(eurodes)

	2014	2013	Lisa nr
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes			
Müük Euroopa Liidu riikidele			
Eesti	7 716	1 755	8
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	7 716	1 755	
Kokku müügitulu	7 716	1 755	
Müügitulu tegevusalade lõikes			
Renditulu kinnisvarainvesteeringult	7 716	1 755	8
Kokku müügitulu	7 716	1 755	

Lisa 14 Mitmesugused tegevuskulud

(eurodes)

	2014	2013
Mitmesugused bürookulud	-68 501	-67 795
Riiklikud ja kohalikud maksud	-94	-15
Kokku mitmesugused tegevuskulud	-68 595	-67 810

Lisa 15 Tööjõukulud

(eurodes)

Ettevõtte ei ole töötajaid.

Lisa 16 Kasum (kahjum) tütar- ja sidusettevõtjatelt

(eurodes)

	2014	2013	Lisa nr
Finantstulud ja -kulud tütar- ja sidusettevõtjate aktsiatelt ja osadelt	1 480	-1 480	
Allahindlus ja selle tühistamine	1 480	-1 480	6
Finantstulud ja -kulud sidusettevõtjate aktsiatelt ja osadelt	-199 769	696 423	
Saadud dividendid	86 098	82 893	7
Ümberhindlus	-285 867	613 530	7
Kokku kasum (kahjum) tütar- ja sidusettevõtjatelt	-198 289	694 943	

Lisa 17 Muud finantstulud ja -kulud

(eurodes)

	2014	2013	Lisa nr
Intressitulud	647 906	628 095	
Nõuete allahindlus	-44 738	-40 872	4
Muud finantstulud ja -kulud	89 582	162	
Kokku muud finantstulud ja -kulud	692 750	587 385	

Lisa 18 Seotud osapooled

(eurodes)

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	31.12.2014		31.12.2013	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
Sidusettevõtjad	158 998	0	130 744	54 065
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	21 782 318	10 240 332	21 394 248	9 979 225

2014	Antud laenud	Antud laenude tagasimaksed	Saadud laenud	Saadud laenude tagasimaksed
Sidusettevõtjad	20 000	0	0	0
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	161 600	368 730	215 000	223 956

2013	Ostud	Antud laenud	Antud laenude tagasimaksed	Saadud laenud	Saadud laenude tagasimaksed
Sidusettevõtjad	0	100 000	0	0	0
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	3 926	737 500	6 800	7 774 776	17 782

Vt ka lisa 4, 9 ja 10.

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei ole tehingutes eelpool nimetatud osapooltega kasutatud turuhinnast oluliselt erinevaid hindu.

Tegevjuhtkonnale ei ole arvestatud tasusid ja muid olulisi soodustusi.

2013. aastal on seotud osapooltelt saadud laenud summas 7 774 776 eur sisaldavad summas 701 576 eurot mitterahalisi tehinguid (vt lisa 9 ja 10). 2014. aastal mitterahalisi tehinguid ei olnud.

Seotud osapooltega sõlmitud laenulepingutelt arvestati intressitulu 2014. aastal 638 135 eurot ja 2013. aastal 616 737 eurot.

Seotud osapooltega sõlmitud laenulepingutelt arvestati intressikulu 2014. aastal 359 715 eurot ja 2013. aastal 316 881 eurot.

Tegevjuhtkonnale eraldi soodustusi kohaldatud ei ole. Juhatuse liikmetega teenistuslepingu ennetähtaegsel lõpetamisel ei kaasne äriühingule lahkumishüvitise maksmise kohustust.

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 25.05.2016

HHL Rühm Osaühing (registrikood: 10743222) 01.01.2014 - 31.12.2014 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
HANS LUIK	Juhatuse liige	25.05.2016

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Osaühingu HHL Rühm osanikule

Oleme auditeerinud osaühingu HHL Rühm raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31.12.2014, kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisaasid. Auditeeritud raamatupidamise aastaaruanne, mis on toodud lehekülgedel 4 kuni 20, on kaasatud käesolevale aruandele.

Juhtkonna kohustus raamatupidamisaruannete osas

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga ning sellise sisekontrollisüsteemi kujundamise, kehtestamise ja haldamise eest, mida juhtkond peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist ja õiglast esitamist.

Vandeaudiitori kohustus

Meie kohustuseks on avaldada 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 kindlustunnet, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnahtajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad vandeaudiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab vandeaudiitor nende riskihinnangute tegemisel arvesse raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ning õigeks ja õiglaseks esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka juhtkonna poolt kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhtkonna poolt antud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi 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 osaühingu HHL Rühm finantsseisundit seisuga 31.12.2014 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Muu asjaolu

Juhime tähelepanu asjaolule, et osaühing HHL Rühm on andnud laenu oma ainuosanikule, kes on ühtlasi ka juhatuse liige, kuigi vastavalt Äriseadustiku §-le 159 on osaühingutel keelatud laenu andmine juhatuse liikmele ning oma osanikele, kelle osad esindavad rohkem kui 5%osakapitalist. Meie arvamus ei ole märkusega selle asjaolu suhtes.

/digitaalselt allkirjastatud/

Toomas Villems

Vandeaudiitori number 74

Villems & Partnerid OÜ

Audiitorettevõtja tegevusloa number 80

Mustamäe tee 46, Tallinn 10621

25.05.2016

Audiitorite digitaalallkirjad

HHL Rühm Osühing (registrikood: 10743222) 01.01.2014 - 31.12.2014 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
TOOMAS VILLEMS	Vandeaudiitor	25.05.2016

Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2014
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	18 068 904
Aruandeaasta kasum (kahjum)	57 990
Kokku	18 126 894
Jaotamine	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	18 126 894
Kokku	18 126 894

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Enda või renditud kinnisvara üürileandmine ja käitus	68201	7716	100.00%	Jah

Osanikud

Nimi / ärinimi	Isikukood / registrikood / sünniaeg	Elukoht / Asukoht	Osaluse suurus ja valuuta
Hans Luik	36103200263	Oiu küla, Kolga-Jaani vald, Viljandi maakond, Eesti	10226 EUR

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6698081
Faks	+372 6698082
E-posti aadress	ena@egrupp.ee