

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2011

aruandeaasta lõpp: 31.12.2011

ärinimi: HHL Rühm Osühing

registrikood: 10743222

tänavanimi: Narva mnt.

maja number: 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 Lühiajalised finantsinvesteeringud	10
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed	10
Lisa 4 Pikaajalised finantsinvesteeringud	11
Lisa 5 Sidusettevõtjate aktsiad ja osad	11
Lisa 6 Muud pikaajalised finantsinvesteeringud	12
Lisa 7 Muud nõuded	13
Lisa 8 Kinnisvarainvesteeringud	14
Lisa 9 Laenukohustused	15
Lisa 10 Võlad ja ettemaksed	15
Lisa 11 Tingimuslikud kohustused ja varad	16
Lisa 12 Osakapital	16
Lisa 13 Müügitulu	16
Lisa 14 Muud äritulud	17
Lisa 15 Mitmesugused tegevuskulud	17
Lisa 16 Tööjõukulud	17
Lisa 17 Finantstulud ja -kulud	17
Lisa 18 Seotud osapooled	18

Tegevusaruanne

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

2011. aastal jätkas HHL Rühm OÜ investeerimisega võlakirjadesse ja väärtpaberitesse ning laenude andmisega erinevatele äriühingutele ja eraisikutele.

Eesti majandus kasvas 2011. aastal viimaste aastate kiireimas tempos ning valdavalt tugeva kaupade ja teenuste ekspordi toel kujunes kokkuvõttes aasta majanduskasvuks 7,6%. Aasta teises pooles asus kosuma ka majanduse sisenõudlus, mis tulenes peamiselt ettevõtete kriisijärgsest investeringute kiirest kasvust. Samuti näitas aasta teises pooles elavnemist eratarbimine ning ettevõtted suurendasid oma kauba- ja toorainevarusid.

Eesti finantsteenuste tarbijaid iseloomustas 2011. aastal orienteeritus säästmisele ning ettevaatlikkus ja riskide vältimine.

Paranenud on ettevõtete ja majapidamiste laenumaksevõime.

Euroala teravnenud võlakriisist põhjustatud ebakindlus jättis jälje kogu Euroopa kasvuväljavaadetele ning pidurdas majanduskasvu. Tähtsate ekspordipartnerite majanduste jahtumise ja langenud majandusalduse tõttu aeglustus ka Eesti majanduskasv. Võlakriisi mõju Eestile jäi 2011.aastal siiski üldjoontes piiratuks ja puudutas peamiselt ekspordiettevõtteid.

Koos pingete kuhjumisega pöördusid aasta lõpus taas langusesse ka pikaajalised intressimäärad.

Balti aktsiaturgude käive jäi 2011. aastal viimase kümnendi madalaimaks, ulatudes vaid 400 mln euroni. Tallinna börs tegi seejuures aastaga läbi 24% languse ning Riia ja Vilniuse börsid kukkusid vastavalt 6% ja 27%. Sarnaselt lõpetasid aasta ka suuremad Euroopa aktsiaturud.

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

Finantssuhtarv	Valem	2011	2010
Puhas käibekapital ehk töökapital	Käibevara-Lühiajalised kohustused	12 838 758	12 481 443
Töökapitali suhe lühiajalistesse kohustustesse	Töökapital/Lühiajalised kohustused	1,45	1,35
Lühiajalise võlgnevuse kattekordaja	Käibevara / Lühiajalised kohustused	2,45	2,35
Maksevalmiduse kordaja	Raha / Lühiajalised kohustused	0,02	0,003
Võlakordaja	Koguvõlgnevus / Varad	0,28	0,26
Varade tootlus (%)	Aruandeaasta kasum (-kahjum) / Keskmised varad *100	-12,7%	6,2%
Omakapitali tootlus (%)	Aruandeaasta kasum (-kahjum) / Keskmise omakapital*100	-17,2%	8,3%

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)

	31.12.2011	31.12.2010	Lisa nr
Varad			
Käibevara			
Raha	183 964	24 180	
Finantsinvesteeringud	49 116	211 810	2
Nõuded ja ettemaksed	21 433 911	21 472 230	7
Kokku käibevara	21 666 991	21 708 220	
Põhivara			
Finantsinvesteeringud	9 324 901	13 967 183	4
Nõuded ja ettemaksed	380 158	369 544	7
Kinnisvarainvesteeringud	78 351	82 204	8
Kokku põhivara	9 783 410	14 418 931	
Kokku varad	31 450 401	36 127 151	
Kohustused ja omakapital			
Kohustused			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	8 579 165	8 813 930	9
Võlad ja ettemaksed	249 068	412 847	10
Kokku lühiajalised kohustused	8 828 233	9 226 777	
Kokku kohustused	8 828 233	9 226 777	
Omakapital			
Osakapital nimiväärtuses	10 226	10 226	12
Ülekurss	4 197 588	4 197 588	
Kohustuslik reservkapital	256	256	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	22 692 304	20 466 711	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-4 278 206	2 225 593	
Kokku omakapital	22 622 168	26 900 374	
Kokku kohustused ja omakapital	31 450 401	36 127 151	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2011	2010	Lisa nr
Müügitulu	1 534	895	13
Muud äritulud	23 947	383 470	14
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-4 505	0	8
Mitmesugused tegevuskulud	-79 917	-32 031	15
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-3 853	-3 853	8
Ärikasum (kahjum)	-62 794	348 481	
Finantstulud ja -kulud	-4 215 412	1 877 113	17
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	-4 278 206	2 225 594	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-4 278 206	2 225 594	

Rahavoogude aruanne

(eurodes)

	2011	2010	Lisa nr
Rahavood äritegevusest			
Laekumised kaupade müügist ja teenuste osutamisest	1 534	895	8,11
Muud äritegevuse tulude laekumised	52 445	0	
Väljamaksed tarnijatele kaupade ja teenuste eest	-36 884	-18 885	
Muud rahavood äritegevusest	-19 778	-5 302	
Kokku rahavood äritegevusest	-2 683	-23 292	
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel	-3 203	-836 687	6
Laekunud muude finantsinvesteeringute müügist	145 245	199 396	2
Antud laenud	-566 047	-271 625	
Antud laenude tagasimaksed	882 802	768 812	
Laekunud intressid	169 568	172 831	
Kokku rahavood investeerimistegevusest	628 365	32 727	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	656 446	1 250 751	
Saadud laenude tagasimaksed	-753 801	-1 213 752	
Makstud intressid	-368 543	-355 326	
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-465 898	-318 327	
Kokku rahavood	159 784	-308 892	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	24 180	333 072	
Raha ja raha ekvivalentide muutus	159 784	-308 892	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	183 964	24 180	

Omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

					Kokku
	Osakapital nimiväärtuses	Ülekurs	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum (kahjum)	
31.12.2009	2 557	0	256	20 466 711	20 469 524
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	2 225 593	2 225 593
Emiteeritud osakapital	7 669	4 197 588	0	0	4 205 257
31.12.2010	10 226	4 197 588	256	22 692 304	26 900 374
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	-4 278 206	-4 278 206
31.12.2011	10 226	4 197 588	256	18 414 098	22 622 168

Osakapitali osas vt ka lisa 12.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

HHL Rühm OÜ 2011. 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 alusprintsiipidest: majandusüksuse, jätkuvuse, arusaadavuse, olulisuse, järjepidevuse ja võrreldavuse, objektiivsuse, tulude ja kulude vastavuse, konservatiivsuse, avalikustamise ning sisu ülimuslikkuse printsiipidest.

HHL Rühm OÜ arvestus- ja esitusvaluutaks on euro.

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.

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.

Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutadeks on loetud kõik teised valuutad peale arvestusvaluuta euro (kuni 31. detsembrini 2010 Eesti kroon). Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa keskpanga valuutakursid (kuni 31. detsembrini 2010 Eesti Panga valuutakursid). Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja -kohustused (rahas tasutavad nõuded ja laenud), hinnatakse bilansipäeval ümber arvestusvaluutasse bilansipäeval kehtivate Euroopa keskpanga (kuni 31. detsembrini 2010 Eesti Panga) valuutakursside alusel. Ümberhindamise tulemusena tekkinud kursikasumid ja -kahjumid esitatakse aruandeperioodi kasumiaruandes. Mitterahalised välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused, mida mõõdetakse õiglases väärtuses (õiglase väärtuse meetodil kajastatavad lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse, mille õiglase väärtus on usaldusväärselt hinnatav), hinnatakse ümber arvestusvaluutasse, võttes aluseks Euroopa Keskpanga (kuni 31. detsembrini 2010 Eesti Panga) valuutakursid, mis kehtivad õiglase väärtuse määramise päeval. Mitterahalisi välisvaluutas fikseeritud varasid ja kohustusi, mida ei kajastata õiglase väärtuse meetodil (nt ettemaksed, soetusmaksumuse meetodil kajastatavad varud, materiaalne ja immateriaalne põhivara), bilansipäeval ümber ei hinnata, vaid kajastatakse jätkuvalt tehingupäeval kehtinud Euroopa Keskpanga (kuni 31. detsembrini 2010 Eesti Panga) valuutakursi alusel.

Finantsinvesteeringud

Lühiajaliste aktsiate ja muude väärtpaberitena on kajastatud lühiajalise kauplemise eesmärgil hoitavaid väärtpabereid. Muude pikaajaliste aktsiate ja väärtpaberitena on kajastatud kauplemiseesmärgil soetatud väärtpabereid, 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.

Tütar- ja sidusettevõtjate aktsiad või osad

Sidusettevõtte on ettevõtte, mille üle emaettevõttel 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 õiglasest väärtusest ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe on arvestatud firmaväärtusena. Viimase osas on bilansipäeval läbi viidud vara väärtuse test. Vara väärtuse on määratud kindlaks firmaväärtusega seotud raha genereeriva üksuse kaetava väärtuse hindamise teel.

Investeeringud sidusettevõtetesse kajastatakse bilansis kapitaliosaluse meetodil. Selle meetodi kohaselt võetakse investeering algselt arvele tema soetusmaksumuses, mida korrigeeritakse järgmistel perioodidel investori osalusega muutustes investeeringuobjekti omakapitalis (nii muutused sidus-ettevõtte kasumis/kahjumis kui muudel omakapitali kirjetel), omandamisel tekkinud firmaväärtuse võimalike allahindlustega ning omandamisel tekkinud negatiivse firmaväärtuse tuluna kajastamisega.

Nõuded ja ettemaksud

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

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

Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on leitud kasutades sisemist intressimäära.

Individuaalselt 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.

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 kuulavas summas (kajastatud arvel, lepingus või muul alusdokumendil).

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

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

Seotud osapooled

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

- sidusettevõtte;
- tegev- ja kõrgem juhtkond 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.

Tulud

Intressitulu ja dividenditulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurus 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.

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.

Rahavoogude aruanne

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

Lisa 2 Lühiajalised finantsinvesteeringud (eurodes)

		Kokku	Lisa nr
	Aksiad ja osad		
31.12.2009	1 412 153	1 412 153	
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	-1 200 343	-1 200 343	17
31.12.2010	211 810	211 810	
Kajastatud õiglases väärtuses	211 810	211 810	
Müük müügihinnas või lunastamine	-145 245	-145 245	17
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	-17 449	-17 449	17
31.12.2011	49 116	49 116	
Kajastatud õiglases väärtuses	49 116	49 116	

Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed (eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010	Lisa nr
Muud nõuded	21 814 069	21 841 773	7
Laenu nõuded	16 990 192	17 729 328	7
Intressinõuded	4 098 390	3 363 540	7
Muud nõuded	725 487	748 905	7
Kokku nõuded ja ettemaksed	21 814 069	21 841 773	

Lisa 4 Pikaajalised finantsinvesteeringud

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010	Lisa nr
Sidusettevõtjate aktsiad ja osad	0	535 963	5
Muud pikaajalised finantsinvesteeringud	9 324 901	13 431 220	6
Kokku pikaajalised finantsinvesteeringud	9 324 901	13 967 183	

Lisa 5 Sidusettevõtjate aktsiad ja osad

(eurodes)

Sidusettevõtjate aktsiad ja osad, üldine informatsioon: 2011					
Sidusettevõtja registrikood	Sidusettevõtja nimetus	Asukohamaa	Põhitegevusala	Osaluse määr (%)	
				31.12.2010	31.12.2011
11482605	OÜ Priletano	Eesti	investeerimine	34	34

Sidusettevõtjate aktsiad ja osad, detailne informatsioon				
Sidusettevõtja nimetus	31.12.2010	Kasum(kahjum) kapitaliosaluse meetodil	Muud muutused	31.12.2011
OÜ Priletano	535 963	0	-535 963	0
Kokku	535 963	0	-535 963	0

Vt ka lisa 4, 17.

14.07.2008 soetati sõltumatute osapoolte vahelise tehingu tulemusena osalus OÜ-s Priletano. Omandamisel tasuti rahas 500 000 eurot. Omandatud netovara moodustas 2556 eurot ning omandamisel tekkis firmaväärtus 497 444 eurot.

2010. aastal arvestati kõnesolevalt osaluselt kapitaliosaluse meetodil 15 446 eurot kasumit ja 2011. aastal hinnati osalus OÜ-s Priletano alla, vt lisa 17.

Seisuga 31.12.2011 läbi viidud testi tulemusena täheldati, et firmaväärtusega seotud raha genereeriva üksuse kaetav väärtus on väiksem selle bilansilisest maksumusest ja tulenevalt sellest viidi läbi allahindlus.

Lisa 6 Muud pikaajalised finantsinvesteeringud

(eurodes)

			Kokku	Lisa nr
	Aktsiad ja osad	Võlakirjad		
31.12.2009	3 574 138	1 739 058	5 313 196	
Soetamine	2 006 829	0	2 006 829	
Müük müügihinnas või lunastamine	-277 951	0	-277 951	
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	3 123 707	-939 818	2 183 889	
Muud	4 205 257	0	4 205 257	12
31.12.2010	12 631 980	799 240	13 431 220	4
Soetamine	3 203	0	3 203	
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	-4 109 522	0	-4 109 522	17
31.12.2011	8 525 661	799 240	9 324 901	4

Vt ka lisa 4.

Kirjel "Aktsiad ja osad" on kajastatud Ekspress Grupp AS aktsiad 8 269 313 tk (31.12.2010.a 8 266 313 tk). Osalus Ekspress Grupp AS-is moodustas aasta algul 27,74% ning aasta lõpul 27,03%.

Nimetatud aktsiatest on 215 828 tk Ekspress Grupp AS aktsiat väärtpaperite ostu-tagasimüügilepingu alusel müüdud AS-le LHV Pank. Aktsiate tagasimüügi väärtuspäev on 01.08.2012.a. Ostu-tagasimüügilepingu alusel laekunud raha kajastatakse laenukohustusena.

Ekspress Grupp AS aktsiad on noteeritud NASDAQ OMX Tallinna börsil ja vabalt kaubeldavad ning soetatud kauplemise eesmärgil. Seoses eelnevaga aktsiad klassifitseeritud õiglases väärtuses kajastatavaks finantsvaraks, mille ümberhindlusest tulenevaid kasumeid ja kahjumeid kajastatakse kasumiaruandes finantsvarade ümberhindlusena.

Lisa 7 Muud nõuded

(eurodes)

	31.12.2011	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Laenunõuded	16 990 192	16 990 192	0	0
Intressinõuded	4 098 390	4 038 744	59 646	0
Muud nõuded	725 487	404 975	320 512	0
Kokku muud nõuded	21 814 069	21 433 911	380 158	0

	31.12.2010	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Laenunõuded	17 729 328	17 729 328	0	0
Intressinõuded	3 363 540	3 314 508	49 032	0
Muud nõuded	748 906	428 394	320 512	0
Kokku muud nõuded	21 841 774	21 472 230	369 544	0

Vt ka lisa 3.

Nõuete alusvaluutaks on EUR ning intressimäärad alates 5% aastas.

Lühiajaliste nõuete tähtaeg 31.12.2012.a.

Pikaajaliste nõuete tähtaeg 06.09.2014.a.

2011. aastal on nõudeid allahinnatud summas 326 377 eurot, 2010. aastal summas 2437 eurot (vt lisa 17).

Lisa 8 Kinnisvarainvesteeringud

(eurodes)

Soetusmaksumuse meetod		
		Kokku
	Ehitised	
31.12.2009		
Soetusmaksumus	96 332	96 332
Akumuleeritud kulum	-10 275	-10 275
Jääkmaksumus	86 057	86 057
Amortisatsioonikulu	-3 853	-3 853
31.12.2010		
Soetusmaksumus	96 332	96 332
Akumuleeritud kulum	-14 128	-14 128
Jääkmaksumus	82 204	82 204
Amortisatsioonikulu	-3 853	-3 853
31.12.2011		
Soetusmaksumus	96 332	96 332
Akumuleeritud kulum	-17 981	-17 981
Jääkmaksumus	78 351	78 351

	2011	2010
Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu	1 534	895
Kinnisvarainvesteeringute otsesed haldamiskulud	4 505	0

Vt kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu kohta lisa 13.

Lisa 9 Laenukohustused

(eurodes)

	31.12.2011	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi			Lõpptähtaeg
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Lühiajalised laenud					
Pangalaenud	7 305 230	7 305 230			24.12.2012
Laenud äriühingutelt	1 273 935	1 273 935			31.12.2012
Lühiajalised laenud kokku	8 579 165	8 579 165			
Laenukohustused kokku	8 579 165	8 579 165	0	0	

	31.12.2010	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi			Lõpptähtaeg
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Lühiajalised laenud					
Pangalaenud	7 624 764	7 624 764			24.12.2011
Laenud äriühingutelt	1 189 166	1 189 166			31.12.2011
Lühiajalised laenud kokku	8 813 930	8 813 930			
Laenukohustused kokku	8 813 930	8 813 930	0	0	

Pangalaenude alusvaluuta on EUR ning intressimäärad jäävad vahemikku 4,3-7,5%.

Äriühingutelt saadud laenude alusvaluutaks on EUR ning intressimääradeks 0-8%.

Pangalaenude tagatiseks on panditud 6 479 765 Ekspress Grupp AS aktsiat.

Lisa 10 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Võlad tarnijatele	45 774	0
Muud võlad	203 294	412 847
Intressivõlad	116 765	83 889
Muud viitvõlad	86 529	328 958
Kokku võlad ja ettemaksed	249 068	412 847

Lisa 11 Tingimuslikud kohustused ja varad

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Tingimuslikud kohustused		
Võimalikud dividendid	14 547 137	17 926 920
Tulumaksukohustus võimalikelt dividendidelt	3 866 961	4 765 384
Kokku tingimuslikud kohustused	18 414 098	22 692 304

Lisa 12 Osakapital

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Osakapital	10 226	10 226
Osade arv (tk)	1	1
2010. aastal suurendati osakapitali ülekursiga mitterahalise sissemakse teel. Osakapitali suurendamise tulemusel suurendati olemasoleva osa nimiväärtust 40 000 kroonilt 160 000 kroonini. Uueks nimiväärtuseks sai 160 000 krooni (10 226 eurot). Osa eest tasuti 65 797 981 krooni (4 205 257 eurot), millest 120 000 krooni (7669 eurot) moodustab tasu osa nimiväärtuse eest ja 65 677 981 krooni (4 197 588 eurot) on ülekurs. Seoses osakapitali ümberarvutamisega eurodeks suurendati 16.12.2010 olemasolevat kapitali 160 000 krooni 2 krooni võrra, täiendav sissemakse summas 2 krooni tasuti rahas. Uueks osakapitaliks sai 10 226 eurot.		

Lisa 13 Müügitulu

(eurodes)

	2011	2010	Lisa nr
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes			
Müük Euroopa Liidu riikidele			
Eesti	1 534	895	8
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	1 534	895	
Kokku müügitulu	1 534	895	
Müügitulu tegevusalade lõikes			
Renditulu kinnisvarainvesteeringult	1 534	895	
Kokku müügitulu	1 534	895	

Lisa 14 Muud äritulud

(eurodes)

	2011	2010
Trahvid, viivised ja hüvitsed	19 793	0
Nõuete/kohustuste loovutamine	0	383 470
Muud	4 154	0
Kokku muud äritulud	23 947	383 470

Lisa 15 Mitmesugused tegevuskulud

(eurodes)

	2011	2010
Üür ja rent	-2 054	0
Mitmesugused bürookulud	-77 854	-32 013
Riiklikud ja kohalikud maksud	-9	-18
Kokku mitmesugused tegevuskulud	-79 917	-32 031

Lisa 16 Tööjõukulud

(eurodes)

Ettevõtte ei ole töötajaid.

Lisa 17 Finantstulud ja -kulud

(eurodes)

	2011	2010	Lisa nr
Finantstulud ja -kulud sidusettevõtjate aktsiatelt ja osadelt	-535 963	15 446	5
Intressitulud	1 033 086	1 149 499	
Intressikulud	-419 150	-397 940	
Intressikulu laenudelt	-419 150	-397 940	
Muud finantstulud ja -kulud	159 963	-398	
Kasum lühiajaliste finantsinvesteeringute müügist	12 796	0	2
Kasum pikaajaliste finantsinvesteeringute müügist	0	27 812	6
Lühiajaliste aktsiate ja väärtpaberite ümberhindlus	-28 325	-1 200 343	2
Pikaajaliste aktsiate ja väärtpaberite ümberhindlus	-4 109 522	2 156 078	6
Nõuete allahindlus	-326 377	-2 437	7
Muu finantstulu finantsinvesteeringutelt	0	129 396	
Kahjum lühiajaliste finantsinvesteeringute müügist	-1 920	0	2
Kokku finantstulud ja -kulud	-4 215 412	1 877 113	

Lisa 18 Seotud osapooled

(eurodes)

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	31.12.2011		31.12.2010	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
Sidusettevõtjad	0	54 065	0	66 847
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	20 782 646	1 405 204	19 547 811	1 499 459

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

Tegevjuhtkonnale ei ole arvestatud tasusid ja muid olulisi soodustusi.

Seotud osapooltele anti laenu 2011. aastal 35 847 eurot, 2010. aastal 60 080 eurot. Tagasimaksed 2011. aastal 698 493 eurot, 2010. aastal 1 521 481 eurot.

Seotud osapooltega sõlmitud laenulepingutelt arvestati intressitulu 2011. aastal 857 969 eurot ja 2010. aastal 915 222 eurot.

Seotud osapooltelt saadi laenu 2011. aastal 370 970 eurot, 2010. aastal 1 122 928 eurot. Tagasimaksed 2011. aastal 360 029 eurot, 2010. aastal 447 352 eurot.

Seotud osapooltega sõlmitud laenulepingutelt arvestati intressikulu 2011. aastal 54 728 eurot ja 2010. aastal 53 280 eurot.

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale eraldi soodustusi kohaldatud ei ole. Juhatuse ja liikmetega teenistuslepingu ennetähtaegsel lõpetamisel ei kaasne äriühingule lahkumishüvitise maksmise kohustust.

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 12.07.2013

HHL Rühm Osaühing (registrikood: 10743222) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
HANS LUIK	Juhatuse liige	12.07.2013

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Osaühingu HHL Rühm ainuosanikule

Oleme auditeerinud osaühingu HHL Rühm raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31.12.2011, 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 on esitatud lehekülgedel 4 kuni 18.

Juhtkonna kohustus raamatupidamisaruannete osas

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti raamatupidamise seaduse ja Raamatupidamise Toimkonna juhenditega 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. Juhatare kohustuseks on ka asjakohaste arvestuspõhimõtete valimine ja rakendamine ning põhjendatud raamatupidamislike hinnangute andmine.

Vandeauidiitori 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 arvnaõtjate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad vandeauidiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab vandeauidiitor 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 meie arvamus avaldamiseks.

Arvamus

Meie arvates kajastab kaasatud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt osaühingu HHL Rühm finantsseisundit seisuga 31.12.2011 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti raamatupidamise seaduse ja Raamatupidamise Toimkonna juhenditega.

Asjaolu rõhutamine

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

/digitaalselt allkirjastatud/

Toomas VILLEMS

Vandeauidiitori number 74

Villems & Partnerid OÜ

Auditioretttevõtja tegevusloa number 80

Pärnu mnt. 463, Tallinn 10916

15.07.2013

Audiitorite digitaalallkirjad

HHL Rühm Osaühing (registrikood: 10743222) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
TOOMAS VILLEMS	Vandeaudiitor	15.07.2013

Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2011
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	22 692 304
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-4 278 206
Kokku	18 414 098
Jaotamine	
Kohustusliku reservkapitali suurendamine (vähendamine)	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	
Kokku	18 414 098

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Enda või renditud kinnisvara üürileandmine ja käitus	68201	1534	100.00%	Jah

Osanikud

Nimi / ärinimi	Isikukood / registrikood / sünniaeg	Elukoht / Asukoht	Osaluse suurus ja valuuta
Hans Luik	36103200263	Joona 1, 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