

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2014

aruandeaasta lõpp: 31.12.2014

ärinimi: Osaühing Princo

registrikood: 11019327

tänavanimi, maja number: Künnapuu 57/1

linn: Tallinn

maakond: Harju maakond

postisihthumber: 12011

e-posti aadress: peter.priisalm@princo.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	11
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed	12
Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	13
Lisa 5 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad	13
Lisa 6 Pikaajalised finantsinvesteeringud	14
Lisa 7 Kinnisvarainvesteeringud	15
Lisa 8 Materiaalne põhivara	16
Lisa 9 Immateriaalne põhivara	17
Lisa 10 Kasutusrent	17
Lisa 11 Laenukohustused	18
Lisa 12 Võlad ja ettemaksed	18
Lisa 13 Võlad töövõtjatele	19
Lisa 14 Tingimuslikud kohustused ja varad	19
Lisa 15 Osakapital	19
Lisa 16 Tööjõukulud	19
Lisa 17 Seotud osapooled	19
Lisa 18 Konsolideerimata bilanss	21
Lisa 19 Konsolideerimata kasumiaruanne	22
Lisa 20 Konsolideerimata rahavoogude aruanne	23
Lisa 21 Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne	24
Aruande allkirjad	25
Vandeauditori aruanne	26

Tegevusaruanne

2014. majandusaasta oli OÜ-le Princo kümnes majandusaasta. Alates 2013. aastast on OÜ Princo Avaron grupi ettevõtete konsolideerimisüksus. OÜ Princo omab 65,9% OÜ Avaron Partners osadest. OÜ Avaron Partners omab 100% AS-i Avaron Asset Management aktsiatest ja OÜ Avaron Finance osadest.

AS Avaron Asset Management alustas aktiivset äritegevust 2007. a esimeses pooles - kontserni esimene aktsiafond lansseeriti 23. aprillil 2007. a ning on tänaseks tegutsenud ligikaudu seitse aastat. 2014. aasta lõpu seisuga haldas ettevõtte kolme Eestis registreeritud investeerimisfondi: aktsiafondi Avaron Areneva Euroopa Fond, võlakirjafondi Avaron Ida-Euroopa Võlakirjafond, mis loodi 2012. a suvel, ning kinnist ja paindliku strateegiaga fondi Investeerimisfond Avaroni Privaatportfell. Lisaks Avaroni fondidele pakub ettevõtte investeringute juhtimise teenuseid kolmanda osapoolle fondidele, mis on Avaroni jaoks üha suuremat tähtsust omandav tegevusvaldkond. Samuti pakub ettevõtte väikeses mahus klientidele portfelliavalitsemise ning investeerimisalase nõustamise teenust. Avaroni investeerimistoodete investeerimispiirkond on eelkõige Kesk- ja Ida-Euroopa region. 2014. aastal kasvas Avaroni hallatavate varade maht 309 miljoni eurolt 323 miljoni euroni.

Kontserni müügitulu ulatus aruandeperioodil 1715 tuhande euroni ning puhaskasum oli 656 tuhat eurot. Kontsernis töötas 2014. a lõpu seisuga 16 spetsialisti.

2015. aastal plaanib Avaron jätkata Kesk- ja Ida-Euroopa suunitlusega investeerimisfondide ja -mandaatide haldamist ning oma toodete ja teenuste pakkumist professionaalsetele investoritele ning eraisikute likviidsete finantsvarade haldamist läbi Investeerimisfondi Avaroni Privaatportfell.

2014. majandusaasta ja eelnenud majandusaasta peamised suhtarvud on alljärgnevad:

Nr	Suhtarvu nimetus	Arvutamise metoodika	2014	2013
1	Käibe kasv (%)	(müügitulu-müügitulu eelmine aasta)/ müügitulu eelmine aasta)*100	92.5	
2	Brutokasumimäär (%)	(kasum enne makse/müügitulu)*100	61.3	55.1
3	Puhasrentaabilus (%)	(puhaskasum/müügitulu)* 100	37.1	55.1
4	Puhaskasumi kasv (%)	((puhaskasum-puhaskasum eelmine aasta) /puhaskasum eelmine aasta) * 100	114.9	
5	Käibevarade kattekordaja	(käibevarad/lühiajalised kohustused)	7.32	6.94
6	Varade tulukus ROA (%)	(puhaskasum/ varad kokku)* 100	13.6	13.7
7	Omakapitali tulukus ROE(%)	(puhaskasum/omakapital)* 100	23.0	1589.0

Raamatupidamise aastaaruanne

Konsolideeritud bilanss

(tuhandetes eurodes)

	31.12.2014	31.12.2013	Lisa nr
Varad			
Käibevara			
Raha	1 344	779	
Finantsinvesteeringud	2 095	1 896	2
Nõuded ja ettemaksed	370	213	3
Varud	83	0	
Kokku käibevara	3 892	2 888	
Põhivara			
Finantsinvesteeringud	106	217	6
Nõuded ja ettemaksed	4	4	3
Kinnisvarainvesteeringud	540	307	7
Materiaalne põhivara	73	92	8
Immateriaalne põhivara	49	66	9
Kokku põhivara	772	686	
Kokku varad	4 664	3 574	
Kohustused ja omakapital			
Kohustused			
Lühiajalised kohustused			
Võlad ja ettemaksed	532	416	12
Kokku lühiajalised kohustused	532	416	
Pikaajalised kohustused			
Laenukohustused	349	242	11
Võlad ja ettemaksed	1 006	0	12
Kokku pikaajalised kohustused	1 355	242	
Kokku kohustused	1 887	658	
Omakapital			
Emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital			
Osakapital nimiväärtuses	3	3	15
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	2 312	2 588	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	445	499	
Kokku emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital	2 760	3 090	14
Vähemusosalus	17	-174	
Kokku omakapital	2 777	2 916	
Kokku kohustused ja omakapital	4 664	3 574	

Konsolideeritud kasumiaruanne

(tuhandetes eurodes)

	2014	2013	Lisa nr
Müügitulu	1 715	891	7,10
Muud äritulud	1	0	
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-129	-105	
Mitmesugused tegevuskulud	-156	-181	10
Tööjõukulud	-554	-221	16
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-71	-48	8,9
Muud ärikulud	-53	-35	
Kokku ärikasum (-kahjum)	753	301	
Kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt	165	140	2,6
Intressikulud	-12	-2	
Muud finantstulud ja -kulud	145	52	
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	1 051	491	
Tulumaks	-415	0	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	636	491	
Emaettevõtja aktsionäri/osaniku osa kasumist (kahjumist)	445	499	
Vähemusosaluse osa kasumist (kahjumist)	191	-8	

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

(tuhandetes eurodes)

	2014	2013	Lisa nr
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (kahjum)	753	301	
Korrigeerimised			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	71	48	8,9
Kokku korrigeerimised	71	48	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-157	-9	
Varude muutus	-83	0	
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	230	8	
Kokku rahavood äritegevusest	814	348	
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	-23	-53	8
Tasutud kinnisvarainvesteeringute soetamisel	-246	-99	7
Tasutud tütarettevõtjate soetamisel	0	-109	
Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel	-98	-87	2,6
Laekunud muude finantsinvesteeringute müügist	173	265	2,6
Antud laenud	-84	0	
Antud laenude tagasimaksed	84	0	
Laekunud intressid	2	6	
Laekunud dividendid	73	57	
Muud väljamaksed investeerimistegevusest	-128	0	
Muud laekumised investeerimistegevusest	19	0	
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-228	-20	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	112	109	17
Saadud laenude tagasimaksed	-8	-102	17
Makstud intressid	-7	0	
Tasutud omaaktsiate või -osade tagasiostmisel	-1	0	
Makstud dividendid	-117	-36	
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-21	-29	
Kokku rahavood	565	299	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	779	480	
Raha ja raha ekvivalentide muutus	565	299	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1 344	779	

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(tuhandetes eurodes)

					Kokku
	Emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital			Vähemusosalus	
	Osakapital nimiväärtuses	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum (kahjum)		
31.12.2012	3	0	2 624	-51	2 576
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	499	-8	491
Makstud dividendid	0	0	-36	0	-36
Muud muutused omakapitalis	0	0	0	-115	-115
31.12.2013	3	0	3 087	-174	2 916
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	445	191	636
Makstud dividendid	0	0	-117	0	-117
Muud muutused omakapitalis	0	0	-658	0	-658
31.12.2014	3	0	2 757	17	2 777

Real "Muud muutused omakapitalis" on kajastatud dividendikohustus, mis on ajatatud 5. a perioodile.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

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

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse meetodist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevatel arvestuspõhimõtetel.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud tuhandetes eurodes.

Arvestuspõhimõtete või informatsiooni esitusviisi muutused

2014. aastal ühinesid Avaron Capital OÜ ja OÜ Avaron Partners, millega loeti Avaron Capital OÜ lõppenuks. Kõik alates 01.01.2014. a Avaron Capital OÜ nimel tehtud tehingud loeti tehtuks OÜ Avaron Partners nimel.

Alates 2013. a amortiseeritakse firmaväärtust. Firmaväärtus peegeldab seda osa soetusmaksumusest, mis tasuti omandatud ettevõtte selliste varade eest, mida ei ole võimalik eristada ja eraldi arvele võtta.

Konsolideeritud aruande koostamine

Tütarettevõtted ehk ettevõtted, mille tegevust emaettevõtte OÜ Princo otseselt või kaudselt läbi teiste tütarettevõtete kontrollib, on kontserni aruandes konsolideeritud rida-realt. Kontroll eksisteerib, kui emaettevõtte omab üle 50% hääleõiguslikest aktsiatest või osadest või kui emaettevõttel on muul viisil mõjuvõim otsustada teise ettevõtte tegevus- ja finantspoliitika üle. Tütarettevõtete tegevus kajastub kontserni aruandes alates kontrolli omandamisest kuni selle loovutamiseni.

Konsolideerimisel on elimineeritud kontsernisiseste tehingute tagajärjel tekkinud nõuded ja kohustused, tulud ja kulud ning realiseerumata kasumid ja kahjumid, välja arvatud juhul, kui kahjumi põhjuseks on vara väärtuse langus.

Kontserni kuuluvad ettevõtted kasutavad ühtseid arvestuspõhimõtteid.

Raha

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, nõudmiseni hoiuseid pankades, tähtajalisi hoiuseid tähtajaga kuni 3 kuud ja rahaturufondi osakuid.

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 finantsvarad ja -kohustused ning mittemonetaarsed finantsvarad ja -kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, hinnatakse bilansipäeval ümber eurodesse ametlikult kehtivate Euroopa Keskpanga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

Finantsinvesteeringud

Finantsvarad ja -kohustused

Finantsvaradeks loetakse raha, lepingulist õigust saada teiselt osapoolelt raha või muid finantsvarasid (näiteks nõuded ostjate vastu), teiste ettevõtete omakapitaliinstrumente ja lepingulisi õigusi vahetada teise osapoollega finantsvarasid potentsiaalselt kasulikel tingimustel. Finantskohustusteks loetakse lepingulisi kohustusi tasuda teisele osapoollele raha või muid finantsvarasid või vahetada teise osapoollega finantsvarasid potentsiaalselt kahjulikel tingimustel.

Finantsvarad ja -kohustused võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara või -kohustuse eest makstava või saadava tasu õiglase väärtus. Tavapärasel turutingimustel toimuvaid finantsvarade oste ja müüke kajastatakse väärtuspäeval. Kui bilansipäev jääb tehingu- ja väärtuspäeva vahelisele perioodile, kajastatakse tehingu- ja bilansipäeva vahelisel perioodil toimunud väärtuse muutus aruandeperioodi kasumi või kahjumina.

Finantsvarade edasine arvestus toimub õiglase väärtuse meetodi baasil, kui vara väärtus on usaldusväärselt hinnatav, vastasel korral kajastatakse vara soetusmaksumuse meetodil. Nõudeid ostjate vastu, viitlaekumisi jm nõudeid kajastatakse

korrigeeritud soetusmaksumuses. Kõiki finantskohustusi kajastatakse bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses, välja arvatud negatiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumentid, mida kajastatakse õiglases väärtuses.

Õiglases väärtuses kajastab ettevõtte lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid aktsiatesse ja omakapitaliinstrumentidesse, mille õiglase väärtus on usaldusväärselt hinnatav, ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid võlainstrumentidesse, mille puhul Ettevõtte ei olnud soetamise hetkel kindel, kas ta kavatses neid hoida lunastustähtajani. Õiglases väärtuses kajastatavad finantsturiinstrumentid hinnatakse igal bilansipäeval ümber nende hetke õiglasele väärtusele. Kauplemiseesmärgil soetatud finantsvarade ja -kohustuste õiglase väärtuse muutused kajastatakse aruandeperioodil kasumiaruandes. Muude õiglases väärtuses kajastatavate finantsvarade õiglase väärtuse muutused kajastatakse omakapitalis finantsvarade ümberhindluse reservina.

Korrigeeritud soetusmaksumuse meetodi rakendamisel kajastatakse finantsinstrumenti bilansis tema algses, sisemise intressimääraga diskonteeritud soetusmaksumuses miinus põhiosa tagasimaksed ja väärtuse langusest või laekumise ebatõenäolisusest tingitud võimalik allahindlus.

Finantsvara eemaldatakse bilansist siis, kui ettevõtte kaotab õiguse antud finantsvarast tulenevatele rahavoogudele või ta annab kolmandale osapoolele üle antud finantsvarast tulenevad rahavood ja enamiku antud finantsvaraga seotud riskidest ja hüvedest. Finantskohustus eemaldatakse bilansist siis, kui see on kas rahuldatud, lõpetatud või aegunud.

Tütar- ja sidusettevõtjate aktsiad või osad

Tütarettevõtjate kajastamine emasettevõtja konsolideerimata aruannetes

Investeeringud tütarettevõtetesse kajastatakse bilansis kasutades soetusmaksumuse meetodit. Selle meetodi kohaselt võetakse investeering algselt arvele tema soetusmaksumuses, mida hiljem korrigeeritakse vajadusel investeeringu väärtuse langusest tulenevate allahindlustega ning firmaväärtuse amortisatsiooniga.

Omavahelised realiseerumata kasumid elimineeritakse vastavalt ettevõtte osaluse suurusele. Realiseerimata kahjumid elimineeritakse samuti, välja arvatud juhul, kui kahjumi põhjuseks on vara väärtuse langus.

Nõuded ja ettemaksed

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid, v.a nõudeid teiste kontserni ettevõtete ja sidusettevõtete vastu. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumus (s.o nominaalväärtus miinus vajadusel tehtavad allahindlused).

Nõuete laekumise tõenäosust hinnatakse võimaluse korral iga ostja kohta eraldi. Kui nõuete individuaalne hindamine ei ole nõuete arvust tulenevalt võimalik, siis hinnatakse individuaalselt ainult olulisi nõudeid. Ülejäänud nõudeid hinnatakse kogumina, arvestades eelmiste aastate kogemust laekumata jäänud nõuete osas. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisena.

Muud nõuded

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

Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringud on kinnisvaraobjektid, mida hoitakse eelkõige renditulu teenimise, väärtuse kasvu või mõlemal eesmärgil, mitte aga kasutamiseks toodete või teenuste tootmisel, administratiivsetel eesmärkidel või müügiks tavapärase äritegevuse käigus. 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 soetusmaksumuse meetodil analoogiliselt materiaalse põhivaraga. Parendustega seotud kulutused on lisatud kinnisvarainvesteeringu soetusmaksumusele ainult juhul, kui need vastavad kinnisvarainvesteeringu mõistele ja osalevad tõenäoliselt tulevikus majandusliku kasu tekitamisel.

Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 640 eurot.

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a tollimaks ja muud mittetagastatavad

maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja –asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Põhivara parendusväljaminekud, mis suurendavad põhivara tööjõudlust üle algselt arvatud taseme ja tõenäoliselt osalevad lisanduvate tulude tekkimisel tulevikus, kapitaliseeritakse bilansis põhivarana. Kulutused, mis tehakse eesmärgiga tagada ning säilitada varaobjektilt tulevikus saadavat tulu, kajastatakse nende kulude tekkimisel aruandeperioodi kuludes.

Maad ei amortiseerita.

Juhul kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, on need komponendid võetud raamatupidamises arvele eraldi varadena, määrates neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt nende kasulikule elueale.

Juhul kui põhivara kaetav väärtus (s.o. kõrgem kahest järgnevast näitajast: vara neto müügihind või vara kasutusväärtus) on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, on materiaalse põhivara objektid alla hinnatud nende kaetavale väärtusele. Laenukasutuse kulutused (näiteks intressid), mis on seotud materiaalse põhivara ehitusega, kapitaliseeritakse perioodi jooksul, mis on vajalik vara otstarbekohasusse kasutusvalmidusse viimiseks. Muid laenukasutuse kulutusi kajastatakse tekkeperioodil kuluna.

Firmaväärtus on positiivne vahe äriühenduse käigus omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel, peegeldades seda osa soetusmaksumusest, mis tasuti omandatud kontserni selliste varade eest, mida ei ole võimalik eristada ja eraldi arvele võtta. Omandamise kuupäeval kajastatakse firmaväärtus selle soetusemaksumuses immateriaalse varana. Edasisel kajastamisel mõõdetakse firmaväärtust tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused ja alates 2013. aastast ka amortisatsioon.

Põhivara arvelevõtmise alampiir 640

Kasulik eluiga põhivara gruppide lõikes (aastates)

Põhivara grupi nimi	Kasulik eluiga
Muud masinad ja seadmed	3 aastat
Muu inventar	4 aastat
Kinnisvarainvesteeringud ja hoonestusõigus	50 aastat
Firmaväärtus	5 aastat

Rendid

Kapitalirendina kajastatakse rendilepinguid, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Kõik ülejäänud rendilepingud on kajastatud kasutusrendina.

Kapitalirendi tingimustel renditud vara ja kohustus kajastatakse finantsseisundi aruandes renditud vara õiglases väärtuses või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses, kui viimane on madalam. Kapitalirendi tingimustel renditud materiaalsel põhivara amortiseeritakse kas rendiperioodi jooksul või kasuliku tööea jooksul, sõltuvalt sellest, kumb on lühem.

Kapitalirendi kohustust vähendatakse põhiosa tagasimaksetega, rendimaksete intressikulu kajastatakse kasumiaruandes finantskuluna. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Kasutusrendimaksed kajastatakse kasumiaruandes kuluna lineaarselt rendiperioodi jooksul.

Finantskohustused

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

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

Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Potentsiaalne tulumaks dividendidelt ja muudelt kasumieraldistelt

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksa juriidilised isikud oma teenitud kasumilt tulumaksu. Seega ei eksisteeri Eestis erinevusi vara maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel, millelt tekib edasilükkunud tulumaksukohustus. 2015. aastal on väljamakstavate dividendide maksumääraks 20/80 (2014. aastal oli maksumäär 21/79) netodividendidena väljamakstud summalt. Dividendide

väljamaksimisega kaasnevat tulumaksu kajastatakse kohustusena ja tulumaksukuluna dividendide väljakuulutamisel.

Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule ja põhikirjale on moodustatud kohustuslik reservkapital. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha aktsionäridele väljamakseid.

Tulud

Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel.

Intressitulu ja dividenditulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurus on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemist intressimäära, välja arvatud juhtudel, kui intressi laekumine on ebakindel. Sellistel juhtudel arvestatakse intressitulu kassapõhiselt. Dividenditulu kajastatakse siis, kui omanikul on tekkinud seaduslik õigus nende saamiseks.

Seotud osapooled

OÜ Princo konsolideeritud majandusaasta aruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanikke;
- tütarettevõtte kaasomanikke;
- tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- valitsetavaid investeerimisfonde;
- eespool loetletud isikute lähisugulasi ja nendega seotud ettevõtteid.

Lisa 2 Lühiajalised finantsinvesteeringud

(tuhandetes eurodes)

				Kokku
	Aktsiad ja osad	Fondiosakud	Muud	
31.12.2012	56	1 692	208	1 956
Soetamine	87	0	0	87
Müük müügihinnas või lunastamine	-56	-1	-208	-265
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	-13	131	0	118
31.12.2013	74	1 822	0	1 896
Soetamine	29	4	0	33
Müük müügihinnas või lunastamine	-29	-52	0	-81
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	1	146	0	147
Muud			100	100
31.12.2014	75	1 920	100	2 095

Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed

(tuhandetes eurodes)

	31.12.2014	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	
Nõuded ostjate vastu	195	195	0	
Ostjatelt laekumata arved	195	195	0	
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	14	14	0	4
Muud nõuded	137	137	0	
Intressinõuded	11	11	0	
Viitlaekumised	126	126	0	
Ettemaksed	24	24	0	
Tulevaste perioodide kulud	24	24	0	
Tagatisdeposiidid	4	0	4	
Kokku nõuded ja ettemaksed	374	370	4	

	31.12.2013	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	
Nõuded ostjate vastu	92	92	0	
Ostjatelt laekumata arved	92	92	0	
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	10	10	0	4
Muud nõuded	100	100	0	
Intressinõuded	7	7	0	
Viitlaekumised	93	93	0	
Ettemaksed	11	11	0	
Tulevaste perioodide kulud	11	11	0	
Tagatisdeposiidid	4	0	4	
Kokku nõuded ja ettemaksed	217	213	4	

Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad

(tuhandetes eurodes)

	31.12.2014		31.12.2013	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Käibemaks	2	0	0	1
Üksikisiku tulumaks	0	6	0	2
Sotsiaalmaks	0	11	0	4
Kohustuslik kogumispension	0	1	0	0
Töötuskindlustusmaksed	0	1	0	0
Ettemaksukonto jääk	12		10	
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad	14	19	10	7

Lisa 5 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad

(tuhandetes eurodes)

Tütarettevõtjate aktsiad ja osad, üldine informatsioon					
Tütarettevõtja registrikood	Tütarettevõtja nimetus	Asukohamaa	Põhitegevusala	Osaluse määr (%)	
				31.12.2013	31.12.2014
12135426	OÜ Avaron Partners	Eesti	Holding ettevõtte	65.90	65.90

Tütarettevõtjate aktsiad ja osad, detailne informatsioon			
Tütarettevõtja nimetus	31.12.2013	Kasum(kahjum) kapitaliosaluse meetodil	31.12.2014
OÜ Avaron Partners	104	368	472
Kokku	104	368	472

Lisa 6 Pikaajalised finantsinvesteeringud

(tuhandetes eurodes)

			Kokku
	Aktsiad ja osad	Muud	
31.12.2012	117	100	217
31.12.2013	117	100	217
			Kokku
	Aktsiad ja osad	Muud	
31.12.2013	117	100	217
Soetamine	3	0	3
Müük müügihinnas või lunastamine	-21	0	-21
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	7	0	7
Muud	0	-100	-100
31.12.2014	106	0	106

Lisa 7 Kinnisvarainvesteeringud

(tuhandetes eurodes)

Soetusmaksumuse meetod			
			Kokku
	Maa	Ehitised	
31.12.2012			
Soetusmaksumus	113	95	208
Akumuleeritud kulum	0	0	0
Jääkmaksumus	113	95	208
Ostud ja parendused	0	99	99
31.12.2013			
Soetusmaksumus	113	194	307
Akumuleeritud kulum	0	0	0
Jääkmaksumus	113	194	307
Ostud ja parendused	0	246	246
Amortisatsioonikulu	0	-13	-13
31.12.2014			
Soetusmaksumus	113	440	553
Akumuleeritud kulum	0	-13	-13
Jääkmaksumus	113	427	540

	2014	2013
Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu	8	1
Kinnisvarainvesteeringute otsesed haldamiskulud	4	1

Lisa 8 Materiaalne põhivara

(tuhandetes eurodes)

						Kokku
	Transpordi- vahendid	Arvutid ja arvutisüsteemid	Muud masinad ja seadmed	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	
31.12.2012						
Soetusmaksumus	43	32	9	84	39	123
Akumuleeritud kulum	-7	-16	-7	-30	-24	-54
Jääkmaksumus	36	16	2	54	15	69
Ostud ja parendused	0	9	1	10	44	54
Amortisatsioonikulu	-14	-8	-1	-23	-8	-31
31.12.2013						
Soetusmaksumus	42	32	3	77	68	145
Akumuleeritud kulum	-20	-15	-1	-36	-17	-53
Jääkmaksumus	22	17	2	41	51	92
Ostud ja parendused	0	8	5	13	10	23
Amortisatsioonikulu	-13	-11	-8	-32	-10	-42
31.12.2014						
Soetusmaksumus	42	39	9	90	78	168
Akumuleeritud kulum	-33	-25	-10	-68	-27	-95
Jääkmaksumus	9	14	-1	22	51	73

Lisa 9 Immateriaalne põhivara

(tuhandetes eurodes)

		Kokku
	Firmaväärtus	
31.12.2012		
Soetusmaksumus	82	82
Akumuleeritud kulum	0	0
Jääkmaksumus	82	82
Amortisatsioonikulu	-16	-16
31.12.2013		
Soetusmaksumus	82	82
Akumuleeritud kulum	-16	-16
Jääkmaksumus	66	66
Amortisatsioonikulu	-17	-17
31.12.2014		
Soetusmaksumus	82	82
Akumuleeritud kulum	-33	-33
Jääkmaksumus	49	49

Lisa 10 Kasutusrent

(tuhandetes eurodes)

Aruandekohustuslane kui rendileandja

	2014	2013
Kasutusrenditulu	8	1

Aruandekohustuslane kui rentnik

	2014	2013
Kasutusrendikulu	31	7
Järgmiste perioodide kasutusrendikulu mittekatkestatavatest lepingutest		
	31.12.2014	31.12.2013
12 kuu jooksul	22	22
1-5 aasta jooksul	22	43

Lisa 11 Laenukohustused

(tuhandetes eurodes)

	31.12.2014	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta			
Pikaajalised laenud							
Pikaajaline laen	349	0	349	0	1.5-5.0%	EUR	2017-2019
Pikaajalised laenud kokku	349	0	349	0			
Laenukohustused kokku	349	0	349	0			

	31.12.2013	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta			
Pikaajalised laenud							
Pikaajaline laen	242	0	242	0	1-5%	EUR	06.01.2017
Pikaajalised laenud kokku	242	0	242	0			
Laenukohustused kokku	242	0	242	0			

Lisa 12 Võlad ja ettemaksed

(tuhandetes eurodes)

	31.12.2014	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	
Võlad tarnijatele	47	47	0	
Võlad töövõtjatele	458	458	0	13
Maksuvõlad	19	19	0	4
Muud võlad	1 014	8	1 006	
Intressivõlad	8	8	0	
Dividendivõlad	616	0	616	17
Muud viitvõlad	390	0	390	
Kokku võlad ja ettemaksed	1 538	532	1 006	

	31.12.2013	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	
Võlad tarnijatele	35	35	0	
Võlad töövõtjatele	253	253	0	13
Maksuvõlad	7	7	0	4
Muud võlad	121	121	0	
Intressivõlad	7	7	0	
Muud viitvõlad	114	114	0	
Kokku võlad ja ettemaksed	416	416	0	

Lisa 13 Võlad töövõtjatele

(tuhandetes eurodes)

	31.12.2014	31.12.2013
Töötasude kohustus	5	0
Puhkusetasude kohustus	6	6
Preemia reserv	446	247
Muu võlgnevus töövõtjatele	1	0
Kokku võlad töövõtjatele	458	253

Lisa 14 Tingimuslikud kohustused ja varad

(tuhandetes eurodes)

	31.12.2014	31.12.2013
Tingimuslikud kohustused		
Võimalikud dividendid	2 206	2 439
Tulumaksukohustus võimalikelt dividendidelt	551	648
Kokku tingimuslikud kohustused	2 757	3 087

Lisa 15 Osakapital

(tuhandetes eurodes)

	31.12.2014	31.12.2013
Osakapital	3	3
Osade arv (tk)	2	2
Osade suurus on 1.278 ja 1.278		

Lisa 16 Tööjõukulud

(tuhandetes eurodes)

	2014	2013
Palgakulu	472	174
Sotsiaalmaksud	82	47
Kokku tööjõukulud	554	221
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	13	9

Lisa 17 Seotud osapooled

(tuhandetes eurodes)

Kontserni nimetus, millesse kuulub emaettevõtja	Princo
Riik, kus kontserni emaettevõtja on registreeritud	Eesti

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	31.12.2014		31.12.2013	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	0	616	0	0
Tütarettevõtte kaasomanikud	0	347	0	242
sh arvestuslik intress	0	9	0	7
sh laenukohustused	0	338	0	235
Avaron Areneva Euroopa Fond - osakud	41	0	38	0
Avaron Ida-Euroopa Võlakirjafond - osakud	247	0	221	0
Investeeringufond Avaroni Privaatportfell - osakud	1 632	0	1 512	0

2014	Saadud laenud	Saadud laenude tagasimaksed
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	112	8
2013	Saadud laenud	Saadud laenude tagasimaksed
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	109	102

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale juhtorganites osalemise eest tasu aastatel 2014 ja 2013 ei makstud.

Lisa 18 Konsolideerimata bilanss

(tuhandetes eurodes)

	31.12.2014	31.12.2013
Varad		
Käibevara		
Raha	132	424
Finantsinvesteeringud	1 535	1 386
Nõuded ja ettemaksed	57	262
Varud	83	0
Kokku käibevara	1 807	2 072
Põhivara		
Finantsinvesteeringud	104	218
Nõuded ja ettemaksed	676	453
Kinnisvarainvesteeringud	540	307
Materiaalne põhivara	26	31
Kokku põhivara	1 346	1 009
Kokku varad	3 153	3 081
Kohustused ja omakapital		
Kohustused		
Lühiajalised kohustused		
Võlad ja ettemaksed	1	1
Kokku lühiajalised kohustused	1	1
Pikaajalised kohustused		
Võlad ja ettemaksed	771	1
Kokku pikaajalised kohustused	771	1
Kokku kohustused	772	2
Omakapital		
Osakapital nimiväärtuses	3	3
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	2 301	2 685
Aruandeaasta kasum (kahjum)	77	391
Kokku omakapital	2 381	3 079
Kokku kohustused ja omakapital	3 153	3 081

Lisa 19 Konsolideerimata kasumiaruanne

(tuhandetes eurodes)

	2014	2013
Müügitulu	8	1
Mitmesugused tegevuskulud	-10	-9
Tööjõukulud	-3	-3
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-29	-16
Muud ärikulud	-1	-1
Kokku ärikasum (-kahjum)	-35	-28
Muud finantstulud ja -kulud	277	419
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	242	391
Tulumaks	-165	0
Aruandeaasta kasum (kahjum)	77	391

Lisa 20 Konsolideerimata rahavoogude aruanne

(tuhandetes eurodes)

	2014	2013
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum (kahjum)	-35	-28
Korrigeerimised		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	29	16
Kokku korrigeerimised	29	16
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-8	7
Varude muutus	-83	0
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	0	1
Kokku rahavood äritegevusest	-97	-4
Rahavood investeerimistegevusest		
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	-10	0
Tasutud kinnisvarainvesteeringute soetamisel	-246	-100
Laekunud tütarettevõtjate müügist	220	210
Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel	-4	0
Laekunud muude finantsinvesteeringute müügist	79	111
Antud laenud	-223	-210
Antud laenude tagasimaksed	0	198
Laekunud intressid	15	29
Laekunud dividendid	72	56
Muud laekumised investeerimistegevusest	19	14
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-78	308
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	193	0
Saadud laenude tagasimaksed	-193	0
Makstud dividendid	-117	-36
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-117	-36
Kokku rahavood	-292	268
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	424	156
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-292	268
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	132	424

Lisa 21 Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne

(tuhandetes eurodes)

				Kokku
	Osakapital nimiväärtuses	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum (kahjum)	
31.12.2012	3	0	2 721	2 724
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	391	391
Makstud dividendid	0	0	-36	-36
31.12.2013	3	0	3 076	3 079
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus				-3 631
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil				3 642
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2013				3 090
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	77	77
Makstud dividendid	0	0	-117	-117
Muud muutused omakapitalis	0	0	-658	-658
31.12.2014	3		2 378	2 381
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus				-1 535
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil				1 914
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2014				2 760

Real "Muud muutused omakapitalis" on kajastatud dividendikohustus, mis on ajatatud 5. a perioodile.

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 30.06.2015

Osaühing Princo (registrikood: 11019327) 01.01.2014 - 31.12.2014 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
PETER PRIISALM	Juhatuse liige	30.06.2015
KRISTEL KIVINURM-PRIISALM	Juhatuse liige	30.06.2015

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Osaühing Princo osanikele:

Oleme auditeerinud lehekülgedel 4 kuni 24 esitatud Osaühing Princo konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis koosneb bilansist seisuga 31. detsember 2014, antud kuupäeval lõppenud aruandeaasta kohta koostatud kasumiaruandest, omakapitali muutuste aruandest ja rahavoogude aruandest, oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõttest ja muudest selgitavatest lisadest.

Juhtkonna kohustus raamatupidamisaruannete osas

Kontserni emaeettevõtte juhatus vastutab nimetatud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esituse eest kooskõlas Eesti raamatupidamise seaduse ja Raamatupidamise Toimkonna juhenditega ning sellise sisekontrolli eest, nagu juhatus peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Vandeaudiitori kohustus

Meie vastutame arvamuse eest, mida avaldame nimetatud raamatupidamise aastaaruande kohta meie auditi põhjal. Viisime oma auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti). Need standardid nõuavad, et me järgime eetikanõudeid ning planeerime ja viime auditi läbi saamaks põhjendatud kindlust asjaolule, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi vigu.

Audit hõlmab protseduuride läbiviimist eesmärgiga saada tõendusmaterjali raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta. Sooritatavad auditi protseduurid sõltuvad vandeaudiitori hinnangutest, sealhulgas hinnangust riskile, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada olulisi vigu, mis tulenevad pettusest või eksimusest. Nimetatud riski hindamisel, eesmärgiga planeerida asjakohaseid auditi protseduure, võtab vandeaudiitor arvesse raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja õiglase esitusviisi tagamiseks ettevõttes juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid ei anna hinnangut selle toimivuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse ja juhatuse poolt antud arvestushinnangute põhjendatuse ning raamatupidamise aastaaruande üldise esitusviisi hindamist.

Usume, et meie kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane arvamuse avaldamiseks.

Arvamus

Oleme seisukohal, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kajastab olulises osas õiglaselt Osaühing Princo finantsseisundit seisuga 31. detsember 2014, aruandeaasta majandustulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti raamatupidamise seaduse ja Raamatupidamise Toimkonna juhenditega.

Veiko Hintsov

Vandeaudiitor nr 328

AS Deloitte Audit Eesti

Tegevusluba nr 27

Roosikrantsi 2, Tallinn 10119

30. juuni 2015

Audiitorite digitaalallkirjad

Osaühing Princo (registrikood: 11019327) 01.01.2014 - 31.12.2014 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
VEIKO HINTSOV	Vandeaudiitor	30.06.2015

Kasumi jaotamise ettepanek

(tuhandetes eurodes)

	31.12.2014
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	2 312
Aruandeaasta kasum (kahjum)	445
Kokku	2 757
Jaotamine	
Dividendideks	348
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	2 409
Kokku	2 757

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Enda või renditud kinnisvara üürileandmine ja käitus	68201	8000	100.00%	Jah

Osanikud

Nimi / ärinimi	Isikukood / registrikood / sünniaeg	Elukoht / Asukoht	Osaluse suurus ja valuuta
Kristel Kivinurm-Priisalm	47610100242		1278 EUR
Peter Priisalm	37601310337		1278 EUR

Sidevahendid

Liik	Sisu
E-posti aadress	peter.priisalm@princo.ee