

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2024

aruandeaasta lõpp: 31.12.2024

ärinimi: HHL Rühm Osaiühing

registrikood: 10743222

postiaadress: Harju maakond, Tallinn, Kesklinna linnaosa,
Parda tn 6

postisihthnumber: 10151

telefon: +372 6698081

faks: +372 6698082

e-posti aadress: ena@egrupp.ee

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	4
Bilanss	4
Kasumiaruanne	5
Raamatupidamise aastaaruande lisad	6
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	6
Lisa 2 Raha	8
Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud	8
Lisa 4 Nõuded ja ettemaksed	9
Lisa 5 Investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse	9
Lisa 6 Sidusettevõtjate aktsiad ja osad	9
Lisa 7 Pikaajalised finantsinvesteeringud	11
Lisa 8 Laenukohustised	12
Lisa 9 Võlad ja ettemaksed	13
Lisa 10 Tingimuslikud kohustised ja varad	13
Lisa 11 Osakapital	13
Lisa 12 Mitmesugused tegevuskulud	14
Lisa 13 Tööjõukulud	14
Lisa 14 Kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt	14
Lisa 15 Muud finantstulud ja -kulud	14
Lisa 16 Seotud osapooled	14
Lisa 17 Likviidsus	16
Aruande allkirjad	17
Vandeauditori aruanne	18

Tegevusaruanne

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

2024. aastal oli HHL Rühm OÜ põhitegevuseks investeerimine. Ettevõtte eesmärk on saavutada pikaajaline kapitali kasv ja tagada stabiilne rahavoo tootlus.

Ettevõtte 2024. aasta kahjum tulenes peamiselt börsil noteeritud sidusettevõtja aktsiate turuväärtuse langusest, mis kajastus finantstulemustes negatiivselt.

2024. aasta oli Eesti majandusele jätkuvalt väljakutseterohke, kuid võrreldes eelneva aastaga oli näha mõõdukat stabiliseerumist. Intressimäärad püsisid kõrged, kuid Euroopa Keskpank alustas aasta lõpus langetamise tsükli, mis tõi positiivseid ootusi finantssektorile ja investeerimisturule.

2025. aasta alguses on globaalne majanduskeskkond näidanud mõõdukat paranemist. Keskpankade intressipoliitika lõdvenemine ning stabiliseeruv inflatsioon loovad soodsa keskkonna investeerimistegevuseks.

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	2024	2023
Lühiajalise võlgnevuse kattekordaja	Käibevara / Lühiajalised kohustised (kordades)	0,48	1,04
Maksevalmiduse kordaja	Raha / Lühiajalised kohustised (kordades)	0,01	0,01
Võlakordaja	Koguvõlgnevus / Varad (kordades)	0,39	0,34
Varade tootlus	Aruandeaasta kasum (-kahjum) / Keskmised varad *100 (%)	-10,73%	-4,72%
Omakapitali tootlus	Aruandeaasta kasum (-kahjum) / Keskmise omakapital*100 (%)	-16,83%	-7,01%

Osaühingus ei olnud aruandeaastal töötajaid, samuti pole juhatuse liikmetele tasu makstud.

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

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2024	31.12.2023	Lisa nr
Varad			
Käibevarad			
Raha	43 266	29 803	2
Finantsinvesteeringud	428 254	456 937	3
Nõuded ja ettemaksed	2 557 260	3 121 352	4
Varud	1 000	1 000	
Kokku käibevarad	3 029 780	3 609 092	
Põhivarad			
Investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse	13 214 435	18 820 281	5,6
Finantsinvesteeringud	716 575	716 575	7
Nõuded ja ettemaksed	24 024 114	23 556 446	4
Kokku põhivarad	37 955 124	43 093 302	
Kokku varad	40 984 904	46 702 394	
Kohustised ja omakapital			
Kohustised			
Lühiajalised kohustised			
Laenukohustised	5 816 000	3 150 000	8
Võlad ja ettemaksed	474 532	311 638	9
Kokku lühiajalised kohustised	6 290 532	3 461 638	
Pikaajalised kohustised			
Laenukohustised	7 006 776	10 096 776	8
Võlad ja ettemaksed	2 601 659	2 355 148	9
Kokku pikaajalised kohustised	9 608 435	12 451 924	
Kokku kohustised	15 898 967	15 913 562	
Omakapital			
Osakapital nimiväärtuses	10 226	10 226	11
Ülekurss	4 197 588	4 197 588	
Kohustuslik reservkapital	1 023	1 023	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	25 579 995	28 824 305	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-4 702 895	-2 244 310	
Kokku omakapital	25 085 937	30 788 832	
Kokku kohustised ja omakapital	40 984 904	46 702 394	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2024	2023	Lisa nr
Mitmesugused tegevuskulud	-61 097	-43 885	12
Muud ärikulud	0	-14 000	
Ärikasum (kahjum)	-61 097	-57 885	
Kasum (kahjum) sidusettevõtjatelt	-4 760 689	-2 334 299	6
Kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt	34 644	50 549	14
Intressitulud	797 586	779 680	
Intressikulud	-713 922	-678 997	
Muud finantstulud ja -kulud	583	-3 358	15
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	-4 702 895	-2 244 310	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-4 702 895	-2 244 310	

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

HHL Rühm OÜ 2024. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga. Eesti finantsaruandluse standard on rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev avalikkusele suunatud finantsaruandluse nõuete kogum, mille põhinõuded kehtestatakse Raamatupidamise seadusega ning mida täpsustavad Rahandusministri määrusega kinnitatud Raamatupidamise Toimkonna juhendid.

HHL Rühm OÜ kasumiaruanne on koostatud Raamatupidamise seaduse lisas 2 toodud kasumiaruande skeemi nr 1 alusel.

HHL Rühm OÜ kvalifitseerub Eesti Raamatupidamise seaduse § 3 lõige 15 alusel väikeettevõtjaks ning on seetõttu esitanud lühendatud aastaaruande versiooni vastavalt § 15 lõikele 2 kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.

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 printsiipidest.

HHL Rühm OÜ arvestus- ja esitusvaluutaks on euro.

Raha

Raha ja selle lähenditena kajastatakse 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 rahalähendi mõistele.

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 miinus võimalikud allahindlused kui investeeringu kaetav väärtus on langenud alla bilansilise väärtuse.

Tütar- ja sidusettevõtjate aktsiad või osad

Investeeringud sidusettevõtetes

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, kohustised ja tingimuslikud kohustised (s.o omandatud netovara) võetud arvele nende õiglases väärtuses ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe on arvestatud firmaväärtusena.

Investeeringud sidusettevõtetes kajastatakse õiglase väärtuse meetodil. Õiglase väärtuse meetodi kohaselt kajastatakse investeeringuobjekti pärast esmast arvelevõtmist õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande. Investeeringuobjekte, mille õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt mõõta mõistliku kulu ja pingutusega, kajastatakse soetusmaksumuse meetodil.

Sidusettevõtte müügil kajastatakse vahe sidusettevõtte bilansilise maksumuse ja saadava tasu vahel kasumi või kahjumina kasumiaruandes. Juhul kui müüakse mingi osa sidusettevõttes, mille tulemusena kaotatakse oluline mõju sidusettevõttes, säilitades mingi osaluse (st 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).

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

Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on leitud kasutades sisemist intressimäära.

Individuaalselt oluliste nõuete väärtuse langust ehk vajadust allahindluseks hinnatakse iga nõude osas eraldi. Intressitulu nõuetelt on kajastatud kasumiaruande real „Intressitulud“.

Varud

Varude soetusmaksumuse arvestuspõhimõtted

Varudena kajastatakse müügi eesmärgil soetatud kinnisvara. Varud võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostukulutustest ja muudest kulutustest, mis on vajalikud varude viimiseks nende olemasolevasse asukohta ja seisundisse.

Varude soetusmaksumuse arvestamisel kasutatakse individuaalse hindamise meetodit.

Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või netorealiseerimisväärtus.

Finantskohustised

Finantskohustised võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on finantskohustise eest saadud tasu õiglane väärtus.

Kõiki finantskohustisi kajastatakse bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses, v.a negatiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumendid, mida kajastatakse õiglases väärtuses.

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

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

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

Eraldised ja tingimuslikud kohustised

Eraldis kajastatakse juhul, kui ettevõtte lasub enne aruandekuupäeva toimunud kohustavast sündmusest tulenevalt juriidiline või faktiline kohustis, kohustise realiseerumine on tõenäoline ja selle summat on võimalik usaldusväärselt mõõta. Muud võimalikud või eksisteerivad kohustised, mille realiseerumine ei ole tõenäoline või millega kaasnevate kulutuste suurust ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, on avalikustatud aastaaruande lisades tingimuslike kohustistena.

Kohustuslik reservkapital

Vastavalt põhikirjale 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

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Dividendidena jaotatud kasumi maksumääradeks oli kuni 31.12.2024 kas 20/80 või 14/86 väljamakstavalt netosummalt. Soodusmääraga (14/86) sai netodividendidena välja maksta eelmise kolme kalendriaasta keskmise jaotatud kasumi, millelt residendist äriühing on maksnud tulumaksu. Füüsilistele isikutele, sh ka mitteresidendist füüsilistele isikutele juriidilise isiku poolt maksumääraga 14/86 maksustatud netodividende maksustatati 7%-lise tulumaksumääraga. Maksustamine toimus tulumaksu kinnipidamise teel väljamaksja poolt. Alates 01.01.2025 on maksumääraks 22/78.

Teatud tingimustel on võimalik saadud dividende jaotada edasi ilma täiendava tulumaksukuluta. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kohustisena ja kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse. Tulumaksu tasumise kohustis tekib dividendide väljamaksele järgneva kuu 10. kuupäeval.

Maksustamissüsteemi omapärast lähtuvalt ei teki Eestis registreeritud ettevõtetel erinevusi vara maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel ning sellest tulenevalt ka edasilükkunud tulumaksunõudeid ega -kohustisi. Bilansis ei kajastata tingimuslikku tulumaksukohustist, mis tekiks jaotamata kasumist dividendide väljamaksmisel. Maksimaalne tulumaksukohustis, mis kaasneks jaotamata kasumi dividendidena väljamaksmisel, on esitatud aastaaruande lisades.

Seotud osapooled

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

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

Lisa 2 Raha

(eurodes)

	31.12.2024	31.12.2023
Raha arvelduskontodel	43 266	29 803
Kokku raha	43 266	29 803

Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud

(eurodes)

			Kokku	Lisa nr
	Aktsiad ja osad	Muud		
31.12.2022	467 572	34 225	501 797	
Müük müügihinnas või lunastamine	-89 952	0	-89 952	
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	28 786	16 306	45 092	14
31.12.2023	406 406	50 531	456 937	
Kajastatud õiglases väärtuses	406 406	50 531	456 937	
Soetamine	10 091	0	10 091	
Müük müügihinnas või lunastamine	-58 307	0	-58 307	
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	7 926	11 607	19 533	14
31.12.2024	366 116	62 138	428 254	
Kajastatud õiglases väärtuses	366 116	62 138	428 254	

Aktsiate õiglased väärtused on kajastatud börsi noteeringute alusel.

Lühiajalistelt finantsinvesteeringutelt laekus aruandeperioodil dividende summas 15111 eurot (2023.a. 6877 eurot). Vt.lisa 14.

Lisa 4 Nõuded ja ettemaksed
(eurodes)

	31.12.2024	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi	
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul
Laenunõuded	16 964 763	2 123 777	14 840 986
Muud nõuded	9 614 111	430 983	9 183 128
Intressinõuded	9 614 111	430 983	9 183 128
Muud nõuded	2 500	2 500	0
Kokku nõuded ja ettemaksed	26 581 374	2 557 260	24 024 114

	31.12.2023	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi	
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul
Laenunõuded	17 294 763	2 353 777	14 940 986
Muud nõuded	9 380 535	765 075	8 615 460
Intressinõuded	9 380 535	765 075	8 615 460
Muud nõuded	2 500	2 500	0
Kokku nõuded ja ettemaksed	26 677 798	3 121 352	23 556 446

Nõuete alusvaluutaks on euro ning intressimäärad alates 3,5%-20% aastas.
Lühiajaliste nõuete tähtjad jäävad 2025. aastasse. Pikaajaliste nõuete tagastamise lõpptähtjad on 2026.aastal.

2024. aastal on nõudeid ja ettemakseid allahinnatud summas 0 eurot, 2023. aastal summas 3416 eurot (vt lisa 15).

Nõuded seotud osapoolte vastu moodustasid 31.12.2024 seisuga 25 907 603 eurot, 31.12.2023 seisuga 25 524 631 eurot (vt lisa 16).
Seotud osapooltega saldod seisuga 31.12.2024 sisaldavad laenunõudeid 16 335 986 eurot ning intressinõudeid 9 571 617 eurot.
Seisuga 31.12.2023 jagunesid saldod vastavalt laenunõuded 16 165 986 eurot ning intressinõuded 9 358 645 eurot. Seotud osapoolte vastu nõudeid alla ei hinnatud.

Lisa 5 Investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse
(eurodes)

	31.12.2024	31.12.2023	Lisa nr
Sidusettevõtjate aktsiad ja osad	13 214 435	18 820 281	6
Kokku investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse	13 214 435	18 820 281	

Lisa 6 Sidusettevõtjate aktsiad ja osad
(eurodes)

Sidusettevõtjate aktsiad ja osad, üldine informatsioon: 2024					
Sidusettevõtja registrikood	Sidusettevõtja nimetus	Asukohamaa	Põhitegevusala	Osaluse määr (%)	
				31.12.2023	31.12.2024
10004677	AS Ekspress Grupp	Eesti	meedia ja kirjastamine	47	47

Sidusettevõtjate aktsiad ja osad, detailne informatsioon				
Sidusettevõtja nimetus	31.12.2023	Omandamine	Muud muutused	31.12.2024
AS Ekspress Grupp	18 820 281	30 205	-5 636 051	13 214 435
Kokku sidusettevõtjate aktsiad ja osad, eelmise perioodi lõpus	18 820 281	30 205	-5 636 051	13 214 435

Omandatud osalused			
Sidusettevõtja nimetus	Omandatud osaluse %	Omandamise kuupäev	Omandatud osaluse soetusmaksumus
AS Ekspress Grupp	0.01	31.05.2024	2 652
AS Ekspress Grupp	0.03	04.06.2024	9 696
AS Ekspress Grupp	0	05.06.2024	10 820
AS Ekspress Grupp	0.01	06.08.2024	3 110
AS Ekspress Grupp	0.01	09.08.2024	1 781
AS Ekspress Grupp	0	16.08.2024	1 030
AS Ekspress Grupp	0	19.08.2024	1 116

Ekspress Grupp AS aktsiad on noteeritud NASDAQ OMX Tallinna börsil, aktsiate õiglane väärtus on kajastatud börsinoteeringute alusel. Veerus "Muud muutused" on kajastatud kahjum sidusettevõtte aktsiate ümberhindlusest.

2024. aastal laekus Ekspress Gupp AS-i aktsiatelt dividende summas 875 362 eurot (2023.a. 729 469 eurot).

4 003 590 aktsiat on panditud ettevõtte pikaajalise laenu tagamiseks ja 8 750 000 aktsiat seotud osapoolte pangalaenude tagamiseks.

Vt ka lisa 8 ja 16.

Lisa 7 Pikaajalised finantsinvesteeringud
(eurodes)

			Kokku	Lisa nr
	Aktsiad ja osad	Võlakirjad		
31.12.2022	316 575	113 706	430 281	
Soetamine	0	400 000	400 000	
Müük müügihinnas või lunastamine	0	-112 286	-112 286	
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	0	-1 420	-1 420	14
31.12.2023	316 575	400 000	716 575	
Kajastatud õiglases väärtuses	0	400 000	400 000	
Kajastatud soetusmaksumuse meetodil	316 575	0	316 575	
			Kokku	Lisa nr
	Aktsiad ja osad	Võlakirjad		
31.12.2023	316 575	400 000	716 575	
31.12.2024	316 575	400 000	716 575	
Kajastatud õiglases väärtuses	0	400 000	400 000	
Kajastatud soetusmaksumuse meetodil	316 575	0	316 575	

Lisa 8 Laenukohustised
(eurodes)

	31.12.2024	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Alusvaluuta	Lõpptähtaeg
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta		
Lühiajalised laenud						
Laenud äriühingutelt	2 816 000	2 816 000			euro	2025
Lühiajalised laenud kokku	2 816 000	2 816 000				
Pikaajalised laenud						
Laenud äriühingutelt	10 006 776	3 000 000	7 006 776	0	euro	2026-2027
Pikaajalised laenud kokku	10 006 776	3 000 000	7 006 776	0		
Laenukohustised kokku	12 822 776	5 816 000	7 006 776	0		
	31.12.2023	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Alusvaluuta	Lõpptähtaeg
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta		
Lühiajalised laenud						
Laenud äriühingutelt	3 150 000	3 150 000			euro	2024
Lühiajalised laenud kokku	3 150 000	3 150 000				
Pikaajalised laenud						
Laenud äriühingutelt	10 096 776	0	10 096 776	0	euro	2025
Pikaajalised laenud kokku	10 096 776	0	10 096 776	0		
Laenukohustised kokku	13 246 776	3 150 000	10 096 776	0		

Äriühingutelt saadud laenude alusvaluutaks on euro ning intressimääradeks 3,5-10%.

Seotud osapooltega saldod 31.12.2024 seisuga 9 822 776 eurot, 31.12.2023 seisuga 10 246 776 eurot (vt ka lisa 16).

Pikaajalise laenu tagatiseks on seatud pant 4 003 590 Ekspress Grupi aktsiale bilansilise väärtusega 3 619 245 eurot. Vt ka lisa 6.

Lisa 9 Võlad ja ettemaksed (eurodes)

	31.12.2024	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi	
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul
Võlad tarnijatele	3 660	3 660	0
Muud võlad	3 072 531	470 872	2 601 659
Intressivõlad	2 922 531	320 872	2 601 659
Dividendivõlad	150 000	150 000	0
Kokku võlad ja ettemaksed	3 076 191	474 532	2 601 659

	31.12.2023	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi	
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul
Võlad tarnijatele	4	4	0
Muud võlad	2 666 782	311 634	2 355 148
Intressivõlad	2 620 282	265 134	2 355 148
Dividendivõlad	46 500	46 500	0
Kokku võlad ja ettemaksed	2 666 786	311 638	2 355 148

Seotud osapooltega saldod 31.12.2024 seisuga 3 014 733 eurot, 31.12.2023 seisuga 2 598 783 eurot (vt ka lisa 16). Sealhulgas sisaldavad saldod seisuga 31.12.2024 dividendivõlgasid summas 150 000 eurot ja intressivõlgasid summas 2 864 733 eurot. Seisuga 31.12.2023 jagunesid saldod dividendivõlad 46 500 eurot ja intressivõlad 2 552 283 eurot. Pikaajaliste võlgade tagastamise tähtajad on vahemikus 2026-2027.a.

Lisa 10 Tingimuslikud kohustised ja varad (eurodes)

	31.12.2024	31.12.2023
Tingimuslikud kohustised		
Võimalikud dividendid	16 865 356	21 796 604
Tulumaksukohustis võimalikelt dividendidelt	4 011 744	4 783 391
Kokku tingimuslikud kohustised	20 877 100	26 579 995

Varasematest perioodidest on säilinud eelnevalt maksustatud, kuid välja maksmata dividendide reserv 31.12.2024 seisuga 2 641 902 eurot, 31.12.2023 seisuga 2 663 040 eurot.

Lisa 11 Osakapital (eurodes)

	31.12.2024	31.12.2023
Osakapital	10 226	10 226
Osade arv (tk)	3	3

Lisa 12 Mitmesugused tegevuskulud (eurodes)

	2024	2023
Mitmesugused bürookulud	-5 036	-6 253
Riiklikud ja kohalikud maksud	-9	0
Ostetud teenused	-56 052	-36 000
Muud	0	-1 632
Kokku mitmesugused tegevuskulud	-61 097	-43 885

Lisa 13 Tööjõukulud (eurodes)

Ettevõttel ei ole töötajaid.

Lisa 14 Kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt (eurodes)

	2024	2023	Lisa nr
Kasum (kahjum) aktsiatelt ja osadelt	8 927	28 786	
Kasum (kahjum) muudelt finantsinvesteeringutelt	10 606	16 306	
Laekunud dividendid	15 111	6 877	
Kasum (kahjum) võlakirjadelt	0	-1 420	
Kokku kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt	34 644	50 549	3,7

Lisa 15 Muud finantstulud ja -kulud (eurodes)

	2024	2023	Lisa nr
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	664	288	
Nõuete allahindlus	0	-3 416	4
Muud finantstulud ja -kulud	-81	-230	
Kokku muud finantstulud ja -kulud	583	-3 358	

Lisa 16 Seotud osapooled (eurodes)

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

LÜHIAJALISED	31.12.2024	31.12.2023	Lisa nr
Nõuded ja ettemaksed			

Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	1 883 489	2 074 596	4
Kokku nõuded ja ettemaksed	1 883 489	2 074 596	
Laenukohustised			
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	2 816 000	3 150 000	8
Kokku laenukohustised	2 816 000	3 150 000	
Võlad ja ettemaksed			
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	413 074	243 635	9
Kokku võlad ja ettemaksed	413 074	243 635	

PIKAAJALISED	31.12.2024	31.12.2023	Lisa nr
Nõuded ja ettemaksed			
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	24 024 114	23 450 035	4
Kokku nõuded ja ettemaksed	24 024 114	23 450 035	
Laenukohustised			
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	7 006 776	7 096 776	8
Kokku laenukohustised	7 006 776	7 096 776	
Võlad ja ettemaksed			
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	2 601 659	2 355 148	9
Kokku võlad ja ettemaksed	2 601 659	2 355 148	

ANTUD LAENUD	31.12.2022	Antud laenud	Antud laenude tagasimaksed	31.12.2023	Perioodi arvestatud intress	Lisa nr
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	15 480 086	875 000	-189 100	16 165 986	625 145	4
Kokku antud laenud	15 480 086	875 000	-189 100	16 165 986	625 145	
ANTUD LAENUD	31.12.2023	Antud laenud	Antud laenude tagasimaksed	31.12.2024	Perioodi arvestatud intress	Lisa nr
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	16 165 986	447 000	-277 000	16 335 986	661 885	4
Kokku antud laenud	16 165 986	447 000	-277 000	16 335 986	661 885	

LAENUKOHUSTISED	31.12.2022	Saadud laenud	Saadud laenude tagasimaksed	31.12.2023	Perioodi arvestatud intress	Lisa nr
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	9 819 776	2 057 000	-1 630 000	10 246 776	397 642	8
Kokku laenukohustised	9 819 776	2 057 000	-1 630 000	10 246 776	397 642	
LAENUKOHUSTISED	31.12.2023	Saadud laenud	Saadud laenude tagasimaksed	31.12.2024	Perioodi arvestatud intress	Lisa nr
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	10 246 776	425 000	-849 000	9 822 776	415 351	8
Kokku laenukohustised	10 246 776	425 000	-849 000	9 822 776	415 351	

Vt ka lisasid 4, 6, 8 ja 9.

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei ole tehingutes eelpool nimetatud osapooltega kasutatud turuhinnast oluliselt erinevaid hindu. Seotud osapooltega sõlmitud laenulepingutelt laekunud laenuintressid 2024. aastal 448 913 eurot ja 2023. aastal 255 554 eurot. Seotud osapooltega sõlmitud laenulepingutelt tasutud laenuintressid 2024. aastal 102 902 eurot ja 2023. aastal 60 216 eurot. Aruandeperioodil tasaarvestati võlg juhatuse liikme ees nõudega juhatuse liikme vastu summas 440 000 eurot. Osanik on andnud HHL Rühm OÜ kasuks käenduse summas 3,3 milj. eurot ja garantiid summas 10,5 milj. eurot. Seotud osapoolte laenude tagamiseks on panditud 8 750 000 Ekspress Grupi aktsiat, 62 000 LHV aktsiat ja 45 000 Bigbank AS aktsiat. Tegevjuhtkonnale ei ole arvestatud tasusid, samuti ei ole kohaldatud eraldi soodustusi.

Lisa 17 Likviidsus

Seisuga 31. detsember 2024 ületasid ettevõtte lühiajalised kohustised käibevara kogusummat 3 260 752 euro võrra. Negatiivne käibekapital on tingitud laenukohustustest, mille tagastamise tähtaega on aruandekuupäeva järgselt pikendatud. Juhtkonna hinnangul on laenu sissenõutavaks muutumise ajaks ettevõtte finantsolukord sedavõrd paranenud, et ettevõtte on võimeline kõik kohustused täitma. Juhtkonna hinnangul ei tekita negatiivne käibekapital osaühingule 2025. aastal majandusraskusi ning ühing suudab täita kõik oma finantskohustused tähtaegselt. Tulenevalt eeltoodust on juhatuse seisukohal, et HHL Rühm OÜ-l aruandekuupäeva seisuga likviidsusprobleeme ei esine ja osaühing on jätkuvalt tegutses.

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 05.06.2025

HHL Rühm Osaühing (registrikood: 10743222) 01.01.2024 - 31.12.2024 majandusaasta aruande andmete õigsust on digitaalselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
HANS LUIK	Juhatuse liige	05.06.2025

Aruande osanike koosoleku kinnitamise staatus

Osanike koosoleku poolt kinnitatud

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

HHL Rühm Osaühing osanikele

Arvamus

Oleme auditeerinud HHL Rühm Osaühing (ettevõtte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31.12.2024 ning kasumiaruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta ja raamatupidamise aastaaruande lisasid, mis sisaldavad oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ja muud selgitavat infot.

Meie arvates kajastab kaasnev raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31.12.2024 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meie kohustusi vastavalt nendele standarditele kirjeldatakse täiendavalt meie aruande osas „Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga”. Me oleme ettevõttest sõltumatud kooskõlas kutseliste arvestuseksperptide eetikakoodeksiga (Eesti) (sh sõltumatuse standardid), ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt nendele nõuetele. Me usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie arvamusele.

Muu informatsioon

Juhtkond vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet, kuid ei hõlma raamatupidamise aastaaruannet ega meie asjaomast vandeauditori aruannet. Meie arvamus raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei avalda muu informatsiooni kohta kindlustandvat arvamust.

Raamatupidamise aastaaruande auditeerimise käigus on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon sisaldab olulisi vasturääkivusi raamatupidamise aruandega või meie poolt auditi käigus saadud teadmistega või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud.

Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud selle info oma aruandes välja tooma. Meil ei ole sellega seoses midagi välja tuua.

Juhtkonna kohustused seoses raamatupidamise aastaaruandega

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga ja sellise sisekontrollisüsteemi rakendamise eest, nagu juhtkond peab vajalikuks, võimaldamaks kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhtkond kohustatud hindama ettevõtte jätkusuutlikkust, avalikustama vajadusel infot tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse arvestusprintsipi, välja arvatud juhul kui juhtkond kavatseb kas ettevõtte likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub realistlik alternatiiv eelnimetatud tegevustele.

Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta ja anda välja vandeauditori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise eksisteerimisel see kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) läbiviidud auditi käigus alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad üksikult või koos mõjutada majanduslikke otsuseid, mida kasutajad raamatupidamise aastaaruande alusel teevad.

Kasutame auditeerides vastavalt rahvusvaheliste auditeerimise standarditele (Eesti) kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi kogu auditi käigus. Me teeme ka järgmist:

- teeme kindlaks ja hindame raamatupidamise aastaaruande kas pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid, kavandame ja teostame auditiprotseduuri vastuseks nendele riskidele ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali, mis on aluseks meie arvamusele. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, info esitamata jätmist, väaresitiste tegemist või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi puhul asjassepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamiseks ettevõtte sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhtkonna arvestushinnangute ja nendega seoses avalikustatud info põhjendatust;
- teeme järelduse juhtkonna poolt tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi kasutamise asjakohasuse kohta ja saadud auditi tõendusmaterjali

põhjal selle kohta, kas esineb olulist ebakindlust sündmuste või tingimuste suhtes, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust ettevõtte suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima vandeaudiitori aruandes tähelepanu raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad vandeaudiitori aruande kuupäevani saadud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski kahjustada ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana;

- hindame raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas raamatupidamise aastaaruanne esitab aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.

Me vahetame nendega, kelle ülesandeks on valitsemine, infot muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning märkimisväärsete auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas mistahes sisekontrolli märkimisväärsete puuduste kohta, mille oleme tuvastanud auditi käigus.

/digitaalselt allkirjastatud/

Toomas Villems

Vandeaudiitori number 74

Villems & Partnerid OÜ

Audiitorettevõtja tegevusloa number 80

Mustamäe tee 46, Tallinn, Harju maakond, 10621

05.06.2025

Audiitorite digitaalallkirjad

HHL Rühm Osaühing (registrikood: 10743222) 01.01.2024 - 31.12.2024 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
TOOMAS VILLEMS	Vandeaudiitor	05.06.2025

Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2024
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	25 579 995
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-4 702 895
Kokku	20 877 100
Jaotamine	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	20 877 100
Kokku	20 877 100

Kasumi jaotamise otsus

(eurodes)

	31.12.2024
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	25 579 995
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-4 702 895
Kokku	20 877 100
Jaotamine	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	20 877 100
Kokku	20 877 100