

# MAJANDUSAASTA ARUANNE

**aruandeaasta algus:** 01.01.2011

**aruandeaasta lõpp:** 31.12.2011

**ärinimi:** Apteekide Koostöö Hulgimüük OÜ

**registrikood:** 11069727

**tänava/talu nimi,** Aardla 13

**maja ja korteri number:**

**linn:** Tartu linn

**maakond:** Tartu maakond

**postsihtnumber:** 50112

**telefon:** +372 7371636

**faks:** +372 7371695

**e-posti aadress:** maikki.lemetti@gmail.com

## 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 Raha                                           | 10 |
| Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed                           | 11 |
| Lisa 4 Nõuded ostjate vastu                           | 11 |
| Lisa 5 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad               | 11 |
| Lisa 6 Muud nõuded                                    | 12 |
| Lisa 7 Pikaajalised finantsinvesteeringud             | 12 |
| Lisa 8 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad               | 13 |
| Lisa 9 Laenukohustused                                | 13 |
| Lisa 10 Võlad ja ettemaksed                           | 14 |
| Lisa 11 Võlad töövõtjatele                            | 14 |
| Lisa 12 Tingimuslikud kohustused ja varad             | 14 |
| Lisa 13 Osakapital                                    | 14 |
| Lisa 14 Müügitulu                                     | 15 |
| Lisa 15 Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu     | 15 |
| Lisa 16 Turustuskulud                                 | 15 |
| Lisa 17 Üldhalduskulud                                | 16 |
| Lisa 18 Tööjõukulud                                   | 16 |
| Lisa 19 Finantstulud ja -kulud                        | 16 |
| Lisa 20 Seotud osapooled                              | 16 |
| Lisa 21 Konsolideerimata bilanss                      | 17 |
| Lisa 22 Konsolideerimata kasumiaruanne                | 18 |
| Lisa 23 Konsolideerimata rahavoogude aruanne          | 18 |
| Lisa 24 Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne | 19 |
| Lisa 25 Kontserni majandustegevuse jätkuvus           | 19 |

## Tegevusaruanne

### Tegevusaruanne

2011.a. oli Aptekide Koostöö Hulgimüük OÜ kontserni (Aptekide Koostöö Hulgimüük OÜ ja tütarettevõtte AKH Investeeringud OÜ) müügitulu 51 152 465 eurot. Arvestatud ei ole emaettevõtte ja tütarettevõtte vahelisi tehinguid.

Aptekide Koostöö Hulgimüük OÜ on ravimite ja muu apteegikaupade hulgimüügiettevõtte.

Aptekide Koostöö Hulgimüük OÜ on Aptekide Koostöö AS'i tütarettevõtte. Ettevõtte juhatus koosneb ühest liikmest.

Ettevõtte eesmärgiks 2011.a. majandusaastal oli Eesti ravimiturul oma positsiooni kindlustamine ja säilitamine.

31.12.2011. a. seisuga töötas Aptekide Koostöö Hulgimüük OÜ-s 5 töötajat. Töötajate palgakulu aruandeaastal oli 44 854 eurot. Tegevjuhile maksti tasu 18 763 eurot.

29.04.2010. aastal asutas Aptekide Koostöö Hulgimüük OÜ tütarettevõtte AKH Investeeringud OÜ, eesmärgiga investeerida ravimite jm. apteegikaupade jaeturule Ettevõtte juhatus koosneb ühest liikmest.

Majandusaasta finantstulu oli 265 665 eurot.

AKH Investeeringud OÜ 2011. aastal palgalised töötajad puudusid. Juhatusel liikmele tasu ei makstud.

2012.a soovib Aptekide Koostöö Hulgimüük OÜ kontsern hoida oma positsiooni turul ning pakkuda klientidele jätkuvat kvaliteetset teenindust.

#### Aptekide Koostöö Hulgimüük OÜ kontserni peamised finantssuhtarvud:

|                                                              |  | 2011  | 2010   |  |
|--------------------------------------------------------------|--|-------|--------|--|
| Varade rentaablus (ROA)                                      |  | 0.039 | 0.029  |  |
| Omakapitali rentaablus (ROE)                                 |  | 0.369 | 0.381  |  |
| Maksevõime üldine tase                                       |  | 0.501 | 0.440  |  |
| Võõrkapitali ja omakapitali suhe                             |  | 8.500 | 12.174 |  |
|                                                              |  |       |        |  |
| Suhtarvude arvutamise meetoodika:                            |  |       |        |  |
|                                                              |  |       |        |  |
| Varade rentaablus (ROA) = puhaskasum / varad kokku           |  |       |        |  |
| Omakapitali rentaablus (ROE) = puhaskasum / omakapital       |  |       |        |  |
| Maksevõime üldine tase = käibevara / lühiajalised kohustused |  |       |        |  |
| Võõrkapitali ja omakapitali suhe = võõrkapital / omakapital  |  |       |        |  |
|                                                              |  |       |        |  |

Juhataja

Maikki Lemetti

## Raamatupidamise aastaaruanne

### Konsolideeritud bilanss

(eurodes)

|                                                                          | 31.12.2011        | 31.12.2010        | Lisa nr |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------|
| Varad                                                                    |                   |                   |         |
| Käibevara                                                                |                   |                   |         |
| Raha                                                                     | 1 581 623         | 133 641           | 2       |
| Nõuded ja ettemaksed                                                     | 16 654 607        | 8 030 110         | 3       |
| <b>Kokku käibevara</b>                                                   | <b>18 236 230</b> | <b>8 163 751</b>  |         |
| Põhivara                                                                 |                   |                   |         |
| Finantsinvesteeringud                                                    | 4 690 560         | 11 907 073        | 7       |
| Immateriaalne põhivara                                                   | 185               | 185               | 8       |
| <b>Kokku põhivara</b>                                                    | <b>4 690 745</b>  | <b>11 907 258</b> |         |
| <b>Kokku varad</b>                                                       | <b>22 926 975</b> | <b>20 071 009</b> |         |
| Kohustused ja omakapital                                                 |                   |                   |         |
| Kohustused                                                               |                   |                   |         |
| Lühiajalised kohustused                                                  |                   |                   |         |
| Laenukohustused                                                          | 5 125 672         | 4 020 037         | 9       |
| Võlad ja ettemaksed                                                      | 15 387 908        | 14 527 466        | 10      |
| <b>Kokku lühiajalised kohustused</b>                                     | <b>20 513 580</b> | <b>18 547 503</b> |         |
| <b>Kokku kohustused</b>                                                  | <b>20 513 580</b> | <b>18 547 503</b> |         |
| Omakapital                                                               |                   |                   |         |
| Emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital              |                   |                   |         |
| Osakapital nimiväärtuses                                                 | 2 556             | 2 556             | 13      |
| Kohustuslik reservkapital                                                | 256               | 256               |         |
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)                             | 1 520 698         | 940 984           |         |
| Aruandeaasta kasum (kahjum)                                              | 889 885           | 579 710           |         |
| <b>Kokku emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital</b> | <b>2 413 395</b>  | <b>1 523 506</b>  |         |
| <b>Kokku omakapital</b>                                                  | <b>2 413 395</b>  | <b>1 523 506</b>  |         |
| <b>Kokku kohustused ja omakapital</b>                                    | <b>22 926 975</b> | <b>20 071 009</b> |         |

## Konsolideeritud kasumiaruanne

(eurodes)

|                                                           | 2011             | 2010             | Lisa nr |
|-----------------------------------------------------------|------------------|------------------|---------|
| Müügitulu                                                 | 51 152 465       | 50 618 987       | 14      |
| Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu                 | -49 466 453      | -49 004 914      | 15      |
| <b>Brutokasum (-kahjum)</b>                               | <b>1 686 012</b> | <b>1 614 073</b> |         |
| Turustuskulud                                             | -1 206 458       | -1 162 294       | 16      |
| Üldhalduskulud                                            | -190 101         | -274 254         | 17      |
| Muud ärikulud                                             | -3 222           | -2 324           |         |
| <b>Ärikasum (kahjum)</b>                                  | <b>286 231</b>   | <b>175 201</b>   |         |
| Finantstulud ja -kulud                                    | 603 654          | 404 509          | 19      |
| <b>Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist</b>               | <b>889 885</b>   | <b>579 710</b>   |         |
| <b>Aruandeaasta kasum (kahjum)</b>                        | <b>889 885</b>   | <b>579 710</b>   |         |
| sh emajäse ja aktsionäri/osaniku osa kasumist (kahjumist) | 889 885          | 579 710          |         |

## Konsolideeritud rahavoogude aruanne

(eurodes)

|                                                       | 2011             | 2010              | Lisa nr  |
|-------------------------------------------------------|------------------|-------------------|----------|
| <b>Rahavood äritegevusest</b>                         |                  |                   |          |
| Ärikasum (kahjum)                                     | 286 231          | 175 201           |          |
| Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus     | -1 415 928       | 1 727 876         |          |
| Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus | 860 446          | 3 421 816         |          |
| Makstud intressid                                     | -160 875         | -218 223          | 9,19     |
| Muud rahavood äritegevusest                           | -48 384          | -39 753           | 19       |
| <b>Kokku rahavood äritegevusest</b>                   | <b>-478 510</b>  | <b>5 066 917</b>  |          |
| <b>Rahavood investeerimistegevusest</b>               |                  |                   |          |
| Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel       | 0                | -7 097 574        |          |
| Laekunud muude finantsinvesteeringute müügist         | 1 082 706        | 2 962 388         |          |
| Antud laenud                                          | -276 000         | -734 984          |          |
| Laekunud intressid                                    | 14 151           | 112 315           |          |
| <b>Kokku rahavood investeerimistegevusest</b>         | <b>820 857</b>   | <b>-4 757 855</b> |          |
| <b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>              |                  |                   |          |
| Saadud laenud                                         | 1 105 635        | -1 499 078        | 9        |
| <b>Kokku rahavood finantseerimistegevusest</b>        | <b>1 105 635</b> | <b>-1 499 078</b> |          |
| <b>Kokku rahavood</b>                                 | <b>1 447 982</b> | <b>-1 190 016</b> |          |
| <b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses</b>     | <b>133 641</b>   | <b>1 323 657</b>  | <b>2</b> |
| <b>Raha ja raha ekvivalentide muutus</b>              | <b>1 447 982</b> | <b>-1 190 016</b> |          |
| <b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus</b>       | <b>1 581 623</b> | <b>133 641</b>    | <b>2</b> |

## Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

|                                       | Emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital |                              |                             | Kokku     |
|---------------------------------------|-------------------------------------------------------------|------------------------------|-----------------------------|-----------|
|                                       | Osakapital<br>nimiväärtuses                                 | Kohustuslik<br>reservkapital | Jaotamata<br>kasum (kahjum) |           |
|                                       |                                                             |                              |                             |           |
| <b>31.12.2009</b>                     | 2 556                                                       | 256                          | 940 984                     | 943 796   |
| Aruandeaasta kasum (kahjum)           | 0                                                           | 0                            | 579 710                     | 579 710   |
| <b>31.12.2010</b>                     | 2 556                                                       | 256                          | 1 520 694                   | 1 523 506 |
| <b>Korrigeeritud saldo 31.12.2010</b> | 2 556                                                       | 256                          | 1 520 694                   | 1 523 506 |
| Aruandeaasta kasum (kahjum)           | 0                                                           | 0                            | 889 885                     | 889 885   |
| Muud muutused omakapitalis            | 0                                                           | 0                            | 4                           | 4         |
| <b>31.12.2011</b>                     | 2 556                                                       | 256                          | 2 410 583                   | 2 413 395 |

# Raamatupidamise aastaaruande lisad

## Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

### Üldine informatsioon

Apteekide Koostöö Hulgimüük OÜ konsolideeritud 2011. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamise tavaga. Hea raamatupidamise tava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevates arvestuspõhimõtetes.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eurodes.

### Arvestuspõhimõtete või informatsiooni esitusviisi muutused

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

### Konsolideeritud aruande koostamine

Ema- ja tütarettevõtete finantsnäitajad on grupi raamatupidamise aastaaruandes konsolideeritud rida-realt. Ema- ja tütarettevõtete vaheliste tehingute tulemusena tekkinud nõuded, kohustused, tulud, kulud ning realiseerumata kasumid ja kahjumid on elimineeritud.

2011. a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad Apteekide Koostöö Hulgimüük OÜ ja tema tütarettevõtja AKH Investeeringud OÜ finantsnäitajad.

Emaettevõtja konsolideerimata aruannetes, mis on esitatud konsolideeritud aastaaruande lisades, kajastatakse investeeringuid tütarettevõtjatesse soetusmaksumuses.

### Finantsvarad

Kontsernil on järgmised finantsvarad: raha ja ekvivalendid, nõuded ostjate vastu ja muud nõuded, ning lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud. Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval.

Raha ja raha ekvivalendid, nõuded ostjatele ja muud nõuded (viitlaekumised, antud laenud ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded), välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud nõuded, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus tagasimaksed ning võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuvas summas. Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglases väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, sisemise intressimäära meetodit kasutades.

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid võlakirjadesse ja teistesse võlainstrumentidesse kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses juhul, kui kontsern kavatseb neid kindlasti hoida lunastustähtajani.

Lühiajaliste finantsinvesteeringutena kajastatakse kauplemiseesmärgil hoitavaid väärtapabereid (aktsiad, võlakirjad, obligatsioonid, fondi osakud jne.) ning kindla lunastustähtajaga väärtapabereid, mille lunastustähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast.

Pikaajaliste finantsinvesteeringutena (muude pikaajaliste investeeringutena aktsiatesse ja väärtapaberitesse ning pikaajaliste nõuetenä) kajastatakse väärtapabereid (aktsiad, võlakirjad, obligatsioonid, fondi osakud jne.), mida tõenäoliselt ei müüda lähema 12 kuu jooksul (v.a. investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse), kindla lunastustähtajaga väärtapaberid, mille lunastustähtaeg on hiljem kui 12 kuud pärast bilansipäeva, ning antud laenud, mille maksetähtaeg on hiljem kui 12 kuud pärast bilansipäeva.

Igal bilansipäeval hinnatakse, kas esineb vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Juhul, kui selliseid tunnuseid esineb, hinnatakse finantsvarad alla järgnevalt: korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad (näiteks nõuded ja lunastustähtajani hoitavad võlakirjad) hinnatakse alla finantsvarast eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdiseväärtuseni;

Väärtuse langusest tulenevaid allahindlusi kajastatakse kasumiaruandes kuluna.

Pikaajalised nõuded ja laenud hinnatakse bilansis lähtudes tõenäoliselt laekuvatest summadest.



**Raha**

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes arvelduskontode jääke pankades.

**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**

Investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse on bilansis kajastatud soetusmaksumuse meetodil. Omandatud osaluse soetusmaksumuseks loetakse omandamisel makstud tasu õiglast väärtust ning omandamisega otseselt seotud väljaminekuid. Igal bilansipäeval hindab ettevõtte juhtkond, kas on märke, mis võiksid viidata investeeringute väärtuse langusele. Juhul kui on kahtlusi, mis viitavad investeeringute väärtuse langemisele alla tema bilansilise väärtuse, viiakse läbi vara kaetava väärtuse test sarnaselt materiaalse põhivaraga. Kui selgub, et vara kaetav väärtus on madalam tema bilansilisest väärtusest, hinnatakse investeering alla tema kaetavale väärtusele.

**Tütar- ja sidusettevõtjate aktsiad või osad**

Sidus- ja tütarettevõtete aktsiad ning osad ja muud pikemaks perioodiks kui üks aasta soetatud väärtpaberid on bilansis kajastatud pikaajaliste finantsinvesteeringutena.

Tütarettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõttel on kontroll. Tütarettevõtet loetakse kontrolli all olevaks, kui emaettevõtte omanduses on otse või tütarettevõtete kaudu rohkem kui 50% tütarettevõtte hääleõiguslikest aktsiatest või osakapitalist, kui emaettevõtte kontrollib tütarettevõtte finants- ja tegevuspoliitikat lepingu või kokkuleppe alusel, või kui emaettevõttel on õigus nimetada või tagasi kutsuda enamus tegevjuhtkonna ja kõrgema juhtorgani liikmetest.

Sidusettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle omatakse olulist mõju. Olulist mõju eeldatakse juhul, kui investorettevõtte omanduses on otse või tütarettevõtete kaudu rohkem kui 20% sidusettevõtte hääleõigusega aktsiatest või osakapitalist.

**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 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 vähendamisenä.

**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.

Faktooring on nõuete üleandmine (müük), kus sõltuvalt faktooringlepingu tingimustest on ostjal õigus teatud aja jooksul nõue müüjale tagasi müüa (regressiõigusega faktooring) või tagasimüügi õigus puudub ning kõik nõudega seotud riskid ja tulud lähevad sisuliselt üle müüjalt ostjale (regressiõigusega faktooring).

Juhul, kui nõude müüjal säilib nõude tagasiostukohustus, kajastatakse tehingut kui finantseerimistehingut (st. nõude tagatisel võetud laenu), mitte kui müüki. Nõuet ei loeta faktooringu tagajärjel müüduks, vaid see kajastatakse bilansis seni, kuni nõue on laekunud või regressiõigus aegunud. Faktooringtehingust tekkinud faktooringkohustust kajastatakse analoogiliselt muudele laenukohustustele.

**Eraldised ja tingimuslikud kohustused**

Eraldistena kajastatakse bilansis tõenäolisi kohustusi, mis on avaldunud enne bilansikuupäeva toimunud sündmuste tagajärjel ning mille realiseerumise aeg või summa ei ole kindlad. Eraldiste kajastamisel bilansis on lähtutud juhtkonna hinnangust eraldise

täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta. Eraldis kajastatakse bilansis summas, mis on juhtkonna hinnangu kohaselt bilansipäeva seisuga vajalik eraldisega seotud kohustuse rahuldamiseks või üleandmiseks kolmandale osapoolale. Juhul kui eraldis realiseerub tõenäoliselt hiljem kui 12 kuu jooksul pärast bilansipäeva, kajastatakse seda diskonteeritud väärtuses (eraldisega seotud väljamaksete nüüdisväärtuse summas), välja arvatud juhul, kui diskonteerimise mõju on ebaoluline.

### Maksustamine

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 21/79 netodividendina väljamakstud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

### Seotud osapooled

Apteekide Koostöö Hulgimüük OÜ konsolideeritud aruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks: omanikke (emaettevõtja), tütar- ja sidusettevõtted; juhtkonna ning juhatuse liikmeid; eelpool loetletud isikute lähikondlasi ja ettevõtte töötajaid.

### Tulud

Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline. Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, või juhul kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist.

Intressitulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurus on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemisest 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.

### Kohustuslik reservkapital

Ettevõtte on moodustanud reservkapitali. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti osakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid osanikele.

## Lisa 2 Raha

(eurodes)

|                   | 31.12.2011       | 31.12.2010     |
|-------------------|------------------|----------------|
| Arvelduskontod    | 1 581 623        | 133 641        |
| <b>Kokku raha</b> | <b>1 581 623</b> | <b>133 641</b> |

Aruandepriodil teeniti intressitulu 558 eurot (2010: 4 654 eurot). Seisuga 31.12.2011 oli üleöö-deposiididena hoiustatud Swedbankis 652 756 eurot (2010: 74 959 eurot).

### Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed (eurodes)

|                                    | 31.12.2011        | 31.12.2010       | Lisa nr |
|------------------------------------|-------------------|------------------|---------|
| Nõuded ostjate vastu               | 7 889 720         | 6 469 014        | 4       |
| Ostjatelt laekumata arved          | 7 889 720         | 6 469 014        |         |
| Maksude ettemaksed ja tagasinõuded | 41 192            | 36 143           | 5       |
| Muud nõuded                        | 8 723 695         | 1 524 908        |         |
| Laenunõuded                        | 276 000           | 0                | 6       |
| Intressinõuded                     | 12 032            | 0                | 6       |
| Viitlaekumised                     | 907               | 0                | 6       |
| Nõue emaattevõttele                | 8 434 756         | 442 183          | 20      |
| lühiajalised võlakirjad            | 0                 | 1 082 725        | 6       |
| Ettemaksed                         | 0                 | 45               |         |
| <b>Kokku nõuded ja ettemaksed</b>  | <b>16 654 607</b> | <b>8 030 110</b> |         |

### Lisa 4 Nõuded ostjate vastu (eurodes)

|                                   | 31.12.2011       | 31.12.2010       | Lisa nr |
|-----------------------------------|------------------|------------------|---------|
| Ostjatelt laekumata arved         | 7 889 720        | 6 469 014        | 3       |
| <b>Kokku nõuded ostjate vastu</b> | <b>7 889 720</b> | <b>6 469 014</b> |         |

2011.a tähtaja ületanud nõudeid kokku summas 373 965 eurot sh. kuni 30 päeva 90 900 eurot ning kuni 30-60 päeva 61 167 eurot, üle 60 päeva 221 898 euro ulatuses.

Aruandeperioodil ei ole nõudeid lootusetuteks ega ebatõenäoliselt laekuvateks hinnatud.

### Lisa 5 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad (eurodes)

|                                               | 31.12.2011    |              | 31.12.2010    |              |
|-----------------------------------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
|                                               | Ettemaks      | Maksuvõlg    | Ettemaks      | Maksuvõlg    |
| Käibemaks                                     | 23 031        | 0            | 18 465        | 0            |
| Üksikisiku tulumaks                           | 0             | 1 441        | 0             | 1 494        |
| Erisoodustuse tulumaks                        | 0             | 68           | 0             | 68           |
| Sotsiaalmaks                                  | 0             | 3 030        | 0             | 3 014        |
| Kohustuslik kogumispension                    | 0             | 177          | 0             | 176          |
| Töötuskindlustusmaksed                        | 0             | 372          | 0             | 377          |
| Ettemaksukonto jääk                           | 18 161        |              | 17 678        |              |
| <b>Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad</b> | <b>41 192</b> | <b>5 088</b> | <b>36 143</b> | <b>5 129</b> |

## Lisa 6 Muud nõuded

(eurodes)

|                          | 31.12.2011     | Jaotus järelejäänud tähtaja järgi |                     |             |
|--------------------------|----------------|-----------------------------------|---------------------|-------------|
|                          |                | 12 kuu jooksul                    | 1 - 5 aasta jooksul | üle 5 aasta |
| Laenunõuded              | 276 000        | 276 000                           |                     |             |
| Intressinõuded           | 12 032         | 12 032                            |                     |             |
| Viitlaekumised           | 907            | 907                               |                     |             |
| lühiajalised võlakirjad  | 0              | 0                                 |                     |             |
| <b>Kokku muud nõuded</b> | <b>288 939</b> | <b>288 939</b>                    |                     |             |

  

|                          | 31.12.2010       | Jaotus järelejäänud tähtaja järgi |                     |             |
|--------------------------|------------------|-----------------------------------|---------------------|-------------|
|                          |                  | 12 kuu jooksul                    | 1 - 5 aasta jooksul | üle 5 aasta |
| lühiajalised võlakirjad  | 1 082 706        | 1 082 706                         |                     |             |
| muud nõuded              | 19               | 19                                |                     |             |
| <b>Kokku muud nõuded</b> | <b>1 082 725</b> | <b>1 082 725</b>                  |                     |             |

Aruandeaasta jooksul on kõik võlakirjad lunastatud 1 082 706 euro ulatuses. Aruandeaastal lühiajalistelt võlakirjadelt teenitud intress oli 14 151 eurot, mis laekusid pangakontole.

Aruandeaastal on antud lühiajalist laenu Eesti juriidilisele isikule summas 276 000 eurot, intressiga 5.85 %, tähtajaga 31.12.2011.

Laenultm teenitud intress 12 032 eurot.

## Lisa 7 Pikaajalised finantsinvesteeringud

(eurodes)

|                                                 | 31.12.2011       | 31.12.2010        | Lisa nr |
|-------------------------------------------------|------------------|-------------------|---------|
| pikaajalised nõuded emajäetevõttele             | 0                | 7 528 193         | 20      |
| muud pikaajalised nõuded                        | 1 361 030        | 1 288 829         |         |
| pikaajalised fin.investeeringud                 | 3 329 530        | 3 090 051         |         |
| <b>Kokku pikaajalised finantsinvesteeringud</b> | <b>4 690 560</b> | <b>11 907 073</b> |         |

Pikaajalise nõudena kajastatakse laenuõuet residendist juriidilisele isikule summas 1 361 030 eurot, intressimääraga 5,85 % aastas , tagasimakse tähtajaga 31.12.2015. Aruandeperioodil arvestatud intressitulud on kajastatud lühiajalise nõudena bilansikirjel "nõuded ostjate vastu " summas 79 629 eurot(2010: 72 200).

Kontsern on investeerinud mitteresidendist juriidilise isikuga sõlmitud pikaajalise investeerimislepingu alusel 3 071 140 eurot, intressimääraga 7.75%, millelt aruandeaastal arvestatud intress oli 239 479 eurot (2010: 18 911 eurot). Investeeringusumma lunastustähtaeg koos kogunenud intressidega on 16.12.2017, alusvaluuta on EUR.

## Lisa 8 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad

(eurodes)

| Tütarettevõtjate aktsiad ja osad, üldine informatsioon |                        |            |                |                  |            |
|--------------------------------------------------------|------------------------|------------|----------------|------------------|------------|
| Tütarettevõtja registrikood                            | Tütarettevõtja nimetus | Asukohamaa | Põhitegevusala | Osaluse määr (%) |            |
|                                                        |                        |            |                | 31.12.2010       | 31.12.2011 |
| 11934160                                               | AKH Investeeringud OÜ  | Eesti      | Investeeringud | 100              | 100        |

| Tütarettevõtjate aktsiad ja osad, detailne informatsioon |            |            |
|----------------------------------------------------------|------------|------------|
| Tütarettevõtja nimetus                                   | 31.12.2010 | 31.12.2011 |
| AKH Investeeringud OÜ                                    | 4 029 176  | 4 029 176  |
| Kokku                                                    | 4 029 176  | 4 029 176  |

Tütarettevõtte soetamisel tekkinud firmaväärtus 185 eurot on kajastatud bilansis immateriaalse põhivarana.

## Lisa 9 Laenukohustused

(eurodes)

|                                  | 31.12.2011 | Jaotus järeljäänud tähtaja järgi |                     |             | Intressimäär | Lõpptähtaeg |
|----------------------------------|------------|----------------------------------|---------------------|-------------|--------------|-------------|
|                                  |            | 12 kuu jooksul                   | 1 - 5 aasta jooksul | üle 5 aasta |              |             |
| Lühiajalised laenud              |            |                                  |                     |             |              |             |
| Swedbank Liising AS              | 5 125 672  | 5 125 672                        |                     |             | 2.592        | 29.01.2013  |
| <b>Lühiajalised laenud kokku</b> | 5 125 672  | 5 125 672                        |                     |             |              |             |
| <b>Laenukohustused kokku</b>     | 5 125 672  | 5 125 672                        |                     |             |              |             |
|                                  |            |                                  |                     |             |              |             |
|                                  | 31.12.2010 | Jaotus järeljäänud tähtaja järgi |                     |             | Intressimäär | Lõpptähtaeg |
|                                  |            | 12 kuu jooksul                   | 1 - 5 aasta jooksul | üle 5 aasta |              |             |
| Lühiajalised laenud              |            |                                  |                     |             |              |             |
| Swedbank Liising AS              | 4 020 037  | 4 020 037                        |                     |             | 3.025        | 31.12.2012  |
| <b>Lühiajalised laenud kokku</b> | 4 020 037  | 4 020 037                        |                     |             |              |             |
| <b>Laenukohustused kokku</b>     | 4 020 037  | 4 020 037                        |                     |             |              |             |

Apteekide Koostöö Hulgimüük OÜ kasutab oma rahavoogude jooksvaks krediteerimiseks faktooringuteenust. Swedbank Liising AS-ga pikendati 2010. aastal sõlmitud faktooringilepingut, uue intressimääraga 2.592 %, liimit 6 910 767 eurot, kehtivusega 29.01.2012, mille tagatiseks on müügiarved. Intressikulu aruandeaastal oli 160 875 eurot ja 2010. aastal 218 223 eurot. Võlgnevus summas 5 125 672 eurot on kasutatud faktooringu jääk seisuga 31.12.2011.

## Lisa 10 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

|                                  | 31.12.2011        | 31.12.2010        | Lisa nr |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|---------|
| Võlad tarnijatele                | 15 284 050        | 14 420 264        |         |
| Võlad töövõtjatele               | 3 542             | 3 376             | 11      |
| Maksuvõlad                       | 5 088             | 5 129             | 5       |
| Muud võlad                       | 95 228            | 98 697            |         |
| Võlad emaettevõttele             | 95 228            | 98 697            | 20      |
| <b>Kokku võlad ja ettemaksed</b> | <b>15 387 908</b> | <b>14 527 466</b> |         |

## Lisa 11 Võlad töövõtjatele

(eurodes)

|                                 | 31.12.2011   | 31.12.2010   | Lisa nr |
|---------------------------------|--------------|--------------|---------|
| Töötasude kohustus              | 3 061        | 2 810        |         |
| Puhkusetasude kohustus          | 466          | 566          |         |
| kohustus aruandvale isikule     | 15           | 0            |         |
| <b>Kokku võlad töövõtjatele</b> | <b>3 542</b> | <b>3 376</b> | 10      |

## Lisa 12 Tingimuslikud kohustused ja varad

(eurodes)

|                                             | 31.12.2011       | 31.12.2010       |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Tingimuslikud kohustused</b>             |                  |                  |
| Võimalikud dividendid                       | 1 904 360        | 1 201 348        |
| Tulumaksukohustus võimalikelt dividendidelt | 506 223          | 319 347          |
| <b>Kokku tingimuslikud kohustused</b>       | <b>2 410 583</b> | <b>1 520 695</b> |

## Lisa 13 Osakapital

(eurodes)

|                | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|----------------|------------|------------|
| Osakapital     | 2 556      | 2 556      |
| Osade arv (tk) | 1          | 1          |

## Lisa 14 Müügitulu

(eurodes)

|                                                   | 2011              | 2010              |
|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes       |                   |                   |
| Müük Euroopa Liidu riikidele                      |                   |                   |
| Eesti                                             | 51 104 059        | 50 610 744        |
| Soome                                             | 0                 | 380               |
| Läti                                              | 44 338            | 5 946             |
| Leedu                                             | 3 109             | 0                 |
| <b>Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku</b>        | <b>51 151 506</b> | <b>50 617 070</b> |
| Müük väljapoole Euroopa Liidu riike               |                   |                   |
| Šveits                                            | 959               | 1 917             |
| <b>Müük väljapoole Euroopa Liidu riike, kokku</b> | <b>959</b>        | <b>1 917</b>      |
| <b>Kokku müügitulu</b>                            | <b>51 152 465</b> | <b>50 618 987</b> |
| Müügitulu tegevusalade lõikes                     |                   |                   |
| Hulgimüük                                         | 51 084 240        | 50 552 520        |
| Teenuste müük                                     | 68 225            | 66 467            |
| <b>Kokku müügitulu</b>                            | <b>51 152 465</b> | <b>50 618 987</b> |

## Lisa 15 Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu

(eurodes)

|                                                        | 2011              | 2010              |
|--------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Müügi eesmärgil ostetud kaubad                         | 48 253 005        | 47 808 954        |
| Logistikakulud                                         | 1 213 448         | 1 195 960         |
| <b>Kokku müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu</b> | <b>49 466 453</b> | <b>49 004 914</b> |

## Lisa 16 Turustuskulud

(eurodes)

|                            | 2011             | 2010             |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Müügiedendamise kulud      | 955 246          | 920 352          |
| Infotehnoloogilised kulud  | 251 212          | 241 942          |
| <b>Kokku turustuskulud</b> | <b>1 206 458</b> | <b>1 162 294</b> |

## Lisa 17 Üldhalduskulud

(eurodes)

|                             | 2011           | 2010           | Lisa nr |
|-----------------------------|----------------|----------------|---------|
| Üür ja rent                 | 5 268          | 5 470          |         |
| Mitmesugused bürookulud     | 22 535         | 15 608         |         |
| Tööjõukulud                 | 66 461         | 66 182         | 18      |
| Muud                        | 95 837         | 186 994        |         |
| <b>Kokku üldhalduskulud</b> | <b>190 101</b> | <b>274 254</b> |         |

## Lisa 18 Tööjõukulud

(eurodes)

|                                                | 2011          | 2010          |
|------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Palgakulu                                      | 44 854        | 45 030        |
| Sotsiaalmaksud                                 | 14 802        | 14 860        |
| Töötuskindlustuskulud                          | 633           | 567           |
| Puhkusetasukulud                               | 6 172         | 5 725         |
| <b>Kokku tööjõukulud</b>                       | <b>66 461</b> | <b>66 182</b> |
| Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale | 5             | 5             |

## Lisa 19 Finantstulud ja -kulud

(eurodes)

|                                     | 2011           | 2010           |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Intressitulud                       | 812 913        | 662 488        |
| Intressitulu hoiustelt              | 557            | 4 654          |
| Intressitulu laenudelt              | 812 356        | 657 834        |
| Intressikulud                       | -160 875       | -218 223       |
| Intressikulu laenudelt              | -160 875       | -218 223       |
| Muud finantstulud ja -kulud         | -48 384        | -39 756        |
| <b>Kokku finantstulud ja -kulud</b> | <b>603 654</b> | <b>404 509</b> |

## Lisa 20 Seotud osapooled

(eurodes)

|                                                              |                     |
|--------------------------------------------------------------|---------------------|
| Aruandekohustuslase emaettevõtja nimetus                     | Aptekide Koostöö AS |
| Riik, kus aruandekohustuslase emaettevõtja on registreeritud | Eesti               |

### Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

|              | 31.12.2011 |            | 31.12.2010 |            |
|--------------|------------|------------|------------|------------|
|              | Nõuded     | Kohustused | Nõuded     | Kohustused |
| Emaettevõtja | 466 163    | 95 228     | 442 183    | 98 697     |



|              | 2011    |         | 2010      |         |
|--------------|---------|---------|-----------|---------|
|              | Ostud   | Müügid  | Ostud     | Müügid  |
| Emaettevõtja | 986 062 | 483 969 | 1 018 272 | 456 786 |

| Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused |        |        |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
|                                                                               | 2011   | 2010   |
| Arvestatud tasu                                                               | 18 763 | 19 557 |

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei ole tehingutes eespool nimetatud osapooltega kasutatud turuhinnast oluliselt erinevaid hindasid.

Nõudeid seotud osapoolte vastu ei ole aastal 2011 ja 2010 allahinnatud.

Lühiajalistes nõuetes kajastatakse emaettevõtja vastu nõuet tagastamise tähtajaga 31.12.2012 summas 7 968 593 eurot. Aruandeperioodil teeniti intressitulu summas 466 163 eurot, intressimäär 5.85%, mis kajastub lühiajalise nõudena bilansikirjel "nõuded ostjate vastu".

## Lisa 21 Konsolideerimata bilanss

(eurodes)

|                                              | 31.12.2011        | 31.12.2010        |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Varad                                        |                   |                   |
| Käibevara                                    |                   |                   |
| Raha                                         | 759 817           | 130 655           |
| Nõuded ja ettemaksed                         | 16 365 668        | 6 948 968         |
| <b>Kokku käibevara</b>                       | <b>17 125 485</b> | <b>7 079 623</b>  |
| Põhivara                                     |                   |                   |
| Finantsinvesteeringud                        | 4 029 176         | 4 029 176         |
| Nõuded ja ettemaksed                         | 1 361 029         | 8 817 022         |
| <b>Kokku põhivara</b>                        | <b>5 390 205</b>  | <b>12 846 198</b> |
| <b>Kokku varad</b>                           | <b>22 515 690</b> | <b>19 925 821</b> |
| Kohustused ja omakapital                     |                   |                   |
| Kohustused                                   |                   |                   |
| Lühiajalised kohustused                      |                   |                   |
| Laenukohustused                              | 5 125 672         | 4 020 037         |
| Võlad ja ettemaksed                          | 15 387 908        | 14 527 466        |
| <b>Kokku lühiajalised kohustused</b>         | <b>20 513 580</b> | <b>18 547 503</b> |
| <b>Kokku kohustused</b>                      | <b>20 513 580</b> | <b>18 547 503</b> |
| Omakapital                                   |                   |                   |
| Osakapital nimiväärtuses                     | 2 556             | 2 556             |
| Kohustuslik reservkapital                    | 256               | 256               |
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) | 1 375 510         | 940 984           |
| Aruandeaasta kasum (kahjum)                  | 623 788           | 434 522           |
| <b>Kokku omakapital</b>                      | <b>2 002 110</b>  | <b>1 378 318</b>  |
| <b>Kokku kohustused ja omakapital</b>        | <b>22 515 690</b> | <b>19 925 821</b> |

## Lisa 22 Konsolideerimata kasumiaruanne (eurodes)

|                                             | 2011             | 2010             |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|
| Müügitulu                                   | 51 152 465       | 50 618 987       |
| Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu   | -49 466 453      | -49 004 914      |
| <b>Brutokasum (-kahjum)</b>                 | <b>1 686 012</b> | <b>1 614 073</b> |
| Turustuskulud                               | -1 206 458       | -1 162 294       |
| Üldhalduskulud                              | -189 626         | -274 209         |
| Muud ärikulud                               | -3 222           | -2 325           |
| <b>Ärikasum (kahjum)</b>                    | <b>286 706</b>   | <b>175 245</b>   |
| Finantstulud ja -kulud                      | 337 082          | 259 277          |
| <b>Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist</b> | <b>623 788</b>   | <b>434 522</b>   |
| <b>Aruandeaasta kasum (kahjum)</b>          | <b>623 788</b>   | <b>434 522</b>   |

## Lisa 23 Konsolideerimata rahavoogude aruanne (eurodes)

|                                                       | 2011             | 2010              |
|-------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| <b>Rahavood äritegevusest</b>                         |                  |                   |
| Ärikasum (kahjum)                                     | 286 706          | 175 245           |
| Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus     | -1 414 366       | 1 213 898         |
| Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus | 860 446          | 3 421 816         |
| Makstud intressid                                     | -160 875         | -218 223          |
| Muud rahavood äritegevusest                           | -48 384          | -39 753           |
| <b>Kokku rahavood äritegevusest</b>                   | <b>-476 473</b>  | <b>4 552 983</b>  |
| <b>Rahavood investeerimistegevusest</b>               |                  |                   |
| Tasutud tütarettevõtjate soetamisel                   | 0                | -4 029 175        |
| Antud laenud                                          | 0                | -734 984          |
| Laekunud intressid                                    | 0                | 517 253           |
| <b>Kokku rahavood investeerimistegevusest</b>         | <b>0</b>         | <b>-4 246 906</b> |
| <b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>              |                  |                   |
| Saadud laenud                                         | 1 105 635        | -1 499 078        |
| <b>Kokku rahavood finantseerimistegevusest</b>        | <b>1 105 635</b> | <b>-1 499 078</b> |
| <b>Kokku rahavood</b>                                 | <b>629 162</b>   | <b>-1 193 001</b> |
| <b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses</b>     | <b>130 655</b>   | <b>1 323 656</b>  |
| <b>Raha ja raha ekvivalentide muutus</b>              | <b>629 162</b>   | <b>-1 193 001</b> |
| <b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus</b>       | <b>759 817</b>   | <b>130 655</b>    |

## Lisa 24 Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne (eurodes)

|                                                                                                      |                             |                              |                             | Kokku            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------|
|                                                                                                      | Osakapital<br>nimiväärtuses | Kohustuslik<br>reservkapital | Jaotamata<br>kasum (kahjum) |                  |
| <b>31.12.2009</b>                                                                                    | 2 556                       | 256                          | 940 984                     | 943 796          |
| Aruandeaasta kasum (kahjum)                                                                          | 0                           | 0                            | 434 522                     | 434 522          |
| <b>31.12.2010</b>                                                                                    | 2 556                       | 256                          | 1 375 506                   | 1 378 318        |
| Valitseva ja olulise mõju all<br>olevate osaluste bilansiline<br>väärtus                             |                             |                              |                             | 4 028 990        |
| Valitseva ja olulise mõju all<br>olevate osaluste väärtus<br>arvestatuna kapitaliosaluse<br>meetodil |                             |                              |                             | 4 174 178        |
| <b>Korrigeeritud<br/>konsolideerimata omakapital<br/>31.12.2010</b>                                  |                             |                              |                             | <b>1 523 506</b> |
| Aruandeaasta kasum (kahjum)                                                                          | 0                           | 0                            | 623 788                     | 623 788          |
| Muud muutused omakapitalis                                                                           | 0                           | 0                            | 4                           | 4                |
| <b>31.12.2011</b>                                                                                    | 2 556                       | 256                          | 1 999 298                   | 2 002 110        |
| Valitseva ja olulise mõju all<br>olevate osaluste bilansiline<br>väärtus                             |                             |                              |                             | 4 028 990        |
| Valitseva ja olulise mõju all<br>olevate osaluste väärtus<br>arvestatuna kapitaliosaluse<br>meetodil |                             |                              |                             | 4 440 275        |
| <b>Korrigeeritud<br/>konsolideerimata omakapital<br/>31.12.2011</b>                                  |                             |                              |                             | <b>2 413 395</b> |

## Lisa 25 Kontserni majandustegevuse jätkuvus

Seisuga 31. detsember 2011 ületasid kontserni lühiajalised kohustused käibevara 2 277 350 euro võrra.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud lähtudes kontserni tegevuse jätkumisest. Juhtkonna hinnangul ei tekita negatiivne käibekapital kontserni majandusraskusi 2012. aastal, kuna vastavalt rahavoogude prognoosile suudab kontsern katta kõik lühiajalised kohustused käibevara tõusu arvelt.

## Aruande digitaalallkirjad

Aptekide Koostöö Hulgimüük OÜ (registrikood: 11069727) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

| Allkirjastaja nimi | Allkirjastaja roll | Allkirja andmise aeg |
|--------------------|--------------------|----------------------|
| MAIKKI LEMETTI     | Juhatuse liige     | 27.06.2012           |

# SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Aptekide Koostöö Hulgimüük OÜ osanikule

Oleme auditeerinud Aptekide Koostöö Hulgimüük OÜ konsolideeritud 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 lisasid. Auditeeritud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne, mis on toodud lehekülgedel 4 kuni 19, on kaasatud käesolevale aruandele.

## Juhtkonna kohustus raamatupidamisaruannete osas

Juhtkond vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga ning sellise sisekontrolli eest, mida juhtkond peab vajalikuks, et võimaldada pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamiseta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamist.

## Vandeaudiitori kohustus

Meie kohustuseks on avaldada oma auditi põhjal arvamust selle raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime oma auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti). Nende standardite kohaselt on nõutav, et oleme kooskõlas eetikanõuetega ning planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindluse selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne on olulise väärkajastamiseta.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnaõtjate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali hankimiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Valitud protseduurid sõltuvad vandeaudiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Nende riskihinnangute tegemisel võtab vandeaudiitor arvesse sisekontrolli, mis on relevantne majandusüksuse raamatupidamise aastaaruande koostamisel ja õiglasel kajastamisel, kavandamaks antud tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamise eesmärgil majandusüksuse sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab samuti juhtkonna poolt kasutatud arvestuspoliitika asjakohasuse ja tehtud arvestushinnangute põhjendatuse ning ka raamatupidamise aastaaruande üldise esitusviisi hindamist.

Usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie auditiarvamusele.

## Arvamus

Meie arvates kajastab kaasatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt Aptekide Koostöö Hulgimüük OÜ finantsseisundit seisuga 31.12.2011 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

## Asjaolu rõhutamine

Tegemata antud asjaolude osas märkust meie arvamuses, juhime tähelepanu Aptekide Koostöö Hulgimüük OÜ konsolideeritud bilansis kajastuvale nõudele koos intressidega emattevõtte vastu summas 8 435 tuhat eurot, laenu- ja intressinõuetele residendist juriidilise isiku vastu summas 1 649 tuhat eurot ja mitteresidendist juriidilise isikuga sõlmitud pikaajalise investeerimislepingu alusel nõudele summas 3 330 tuhat eurot, mis moodustavad bilansipäeva seisuga kokku 13 414 tuhat eurot. Auditi käigus hindasime neid nõudeid tagatiste puudumise tõttu kõrgendatud riskiklassiga varadeks. Arvesse võttes summade olulisust, võivad laenusaaajate otsused või laenusaaajatega seonduvad sündmused avaldada olulist mõju nii Aptekide Koostöö Hulgimüük OÜ kontserni varade väärtusele kui ka omakapitalile. Kõnealuste nõuetega seotud muud olulised asjaolud on avalikustatud aastaaruande lisas 7 Pikaajalised finantsinvesteeringud, lisas 6 Muud nõuded ja lisas 20 Seotud osapooled.

Juhime tähelepanu asjaolule, mille kohaselt bilansipäeva seisuga ületasid kontserni lühiajalised kohustused käibevara summas 2277 tuhat eurot ja millega seonduvad asjaolud on avaldatud kaasatud raamatupidamise aastaaruande lisas 25. Meie arvamus ei ole märkusega selle asjaolu suhtes.

/digitaalselt allkirjastatud/

Ene Makus

Vandeaudiitori number 258

EM Audiitorteenused OÜ

Audiitorettevõtja tegevusloa number 66

Tallinn

28.06.2012

## Audiitorite digitaalallkirjad

Aptekide Koostöö Hulgimüük OÜ (registrikood: 11069727) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

| Allkirjastaja nimi | Allkirjastaja roll | Allkirja andmise aeg |
|--------------------|--------------------|----------------------|
| ENE MAKUS          | Vandeaudiitor      | 28.06.2012           |

## Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

|                                              | 31.12.2011       |
|----------------------------------------------|------------------|
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) | 1 520 698        |
| Aruandeaasta kasum (kahjum)                  | 889 885          |
| <b>Kokku</b>                                 | <b>2 410 583</b> |

## Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

| Tegevusala                                 | EMTAK kood | Müügitulu (EUR) | Müügitulu % | Põhitegevusala |
|--------------------------------------------|------------|-----------------|-------------|----------------|
| Ravimite ja muude apteegikaupade hulgimüük | 46461      | 51084240        | 99.87%      | Jah            |
| Andmetöötlus, veebihosting jms tegevused   | 63111      | 68225           | 0.13%       | Ei             |

## Osanikud

| Nimi / ärinimi      | Isikukood / registrikood / sünniaeg | Elukoht / Asukoht                           | Osaluse suurus ja valuuta |
|---------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------|
| Aptekide Koostöö AS | 10676862                            | Aardla 13, Tartu linn, Tartu maakond, Eesti | 2556 EUR                  |

## Sidevahendid

| Liik            | Sisu                     |
|-----------------|--------------------------|
| Telefon         | +372 7371636             |
| Faks            | +372 7371695             |
| E-posti aadress | maikki.lemetti@gmail.com |