

**MAGNUM AS 2014. A KONSOLIDEERITUD
MAJANDUSAASTA ARUANNE**

Juriidiline aadress:	Vae 16 76401 Laagri alevik Saue vald Harjumaa Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	12371718
Telefon:	+372 65 019 01
Faks:	+372 65 019 00
E-mail:	info@magnum.ee
Kodulehekülg:	www.magnum.ee
Audiitor:	AS PricewaterhouseCoopers
Aruandeaasta algus ja lõpp:	01.01.2014-31.12.2014
Kontserni põhitegevusala:	Ravimite hulgi- ja jaemüük, veterinaartoodete ja hambaravitoodete hulgimüük, logistika teenused

Sisukord

TEGEVUSARUANNE	3
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	9
Konsolideeritud kasumiaruanne	9
Konsolideeritud koondkasumiaruanne	10
Konsolideeritud bilanss	11
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	12
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	13
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad	14
Lisa 1 Üldine informatsioon ja raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	14
Lisa 2 Finantsriskide juhtimine	26
Lisa 3 Olulised raamatupidamishinnangud	31
Lisa 4 Müügitulu	32
Lisa 5 Mitmesugused tegevuskulud	32
Lisa 6 Muud äritulud ja -kulud	33
Lisa 7 Intressitulud ja -kulud	33
Lisa 8 Tulumaks	33
Lisa 9 Aktsiakapital	34
Lisa 10 Raha ja raha ekvivalendid	34
Lisa 11 Nõuded ostjate vastu ja muud lühiajalised nõuded	35
Lisa 12 Varud	35
Lisa 13 Äriühendused	36
Lisa 14 Pikaajalised finantsinvesteeringud	37
Lisa 15 Kinnisvarainvesteeringud	37
Lisa 16 Materiaalne põhivara	38
Lisa 17 Immateriaalne põhivara	39
Lisa 18 Võlakohustused	41
Lisa 19 Võlad tarnijatele ja muud lühiajalised kohustused	42
Lisa 20 Kasutusrent	42
Lisa 21 Tehingud seotud osapooltega	43
Lisa 22 Äritegevusest saadud raha	44
Lisa 23 Tingimuslikud varad ja kohustused	44
Lisa 24 Konsolideerimata finantsaruanded	45

TEGEVUSARUANNE

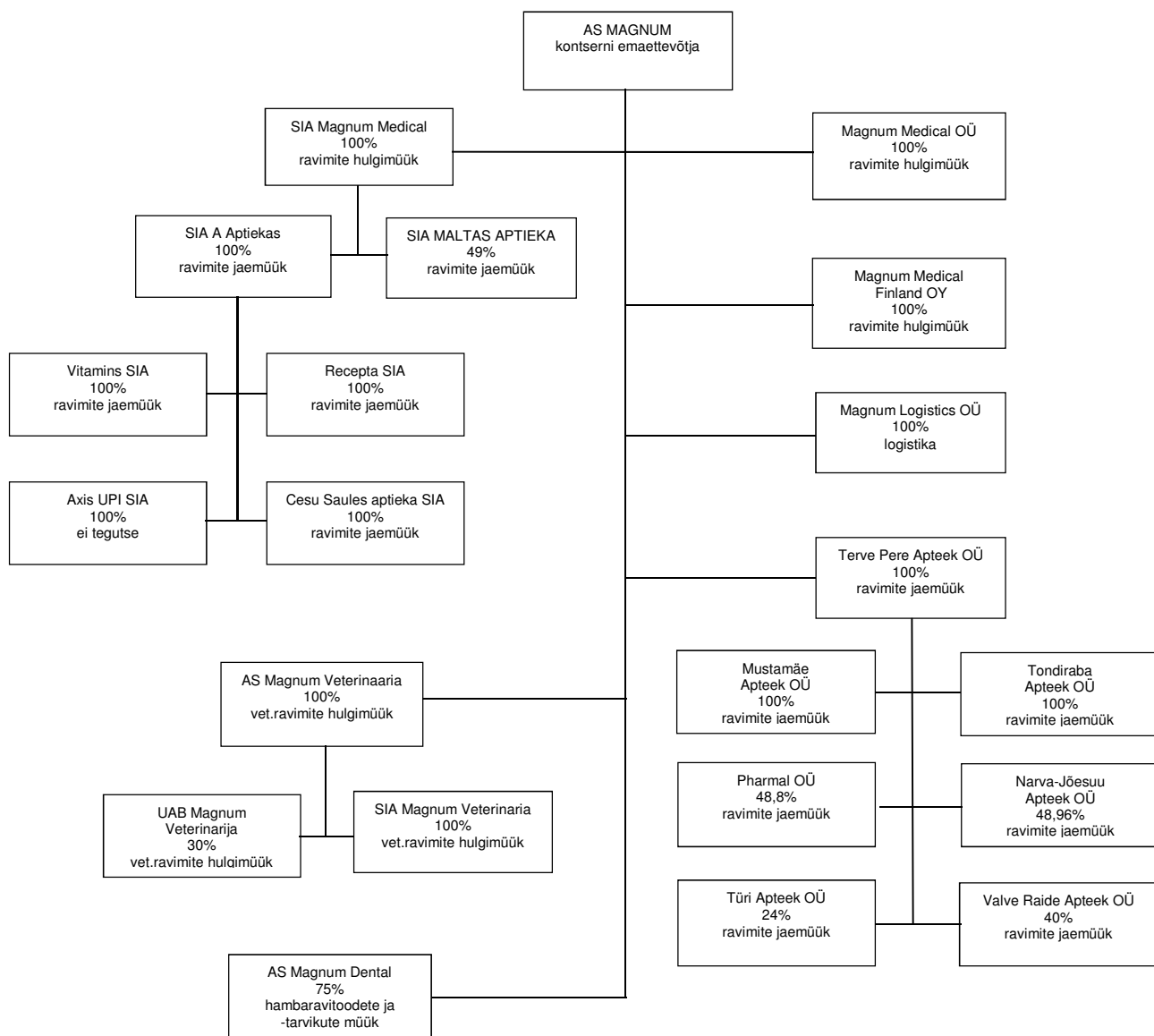
Magnum AS kontserni tutvustus

Magnumi kontserni ettevõtted tegutsevad neljas riigis – Eestis, Lätis, Leedus ja Soomes. Nende tegevus hõlmab ravimite hulgikaubandust, ravimite ja muude apteegikaupade jaekaubandust, veterinaartoodete hulgikaubandust ning hambaravitoodete hulgimüüki. Magnum AS'i tütar- ja sidusettevõtjad jagunevad põhitegevusvaldkonniti järgmiselt:

- ❖ humaanravimite hulgimüük – antud valdkonnas tegutsevad:
 - Magnum Medical OÜ (Eestis, 100% tütaretevõtte)
 - Magnum Medical SIA (Läti, 100% tütaretevõtte)
 - Magnum Medical Finland OY (Soomes, 100% tütaretevõtte)
- ❖ apteegid – antud valdkonnas tegutsevad:
 - Terve Pere Apteek OÜ koos tütar- ja sidusettevõtjatega (Eesti, 100% tütaretevõtte)
 - A Apteek SIA koos tütaretevõtjatega (Läti, 100% Magnum Medical SIA tütaretevõtte)
 - Maltas Aptieka SIA (Läti, 49% Magnum Medical SIA sidusettevõtte)
- ❖ veterinaarseks kasutamiseks mõeldud ravimite, instrumentide, sööda ja lemmikloomatoodete hulgimüük – antud valdkonnas tegutsevad
 - Magnum Veterinaaria AS (Eesti, 100% tütaretevõtte)
 - Magnum Veterinaria SIA (Läti, 100% Magnum Veterinaaria AS tütaretevõtte)
 - Magnum Veterinarija UAB (Leedu, 30% Magnum Veterinaaria AS sidusettevõtte)
- ❖ hambaravi toodete hulgimüük – antud valdkonnas tegutseb:
 - Magnum Dental AS (Eesti, 75% tütaretevõtte)
- ❖ apteegikaupade käitlemis-, transpordi- ja muud logistilised teenused ning renditeenused – antud valdkonnas tegutseb Eestis Magnum Logistics OÜ.

Emaettevõtja AS Magnumi peamisteks tegevusaladeks on kontserni juhtimine ja ettevõtete vahelise koostöö koordineerimine erinevates valdkondades.

Aktsiaselts MAGNUM kontserni struktuur seisuga 31.12.2014



Turutrendid

2014. aasta on Magnumi kontserni koduturgudel (Balti riigid ja Soome) olnud stabiilne aasta väikese või mõõduka majanduskasvuga¹ (Soomes -0,2%, Balti riikides 2,0%...3,0%) ja väga väikese või mõõduka inflatsiooniga (kuni 1,0%). 2015. aastaks prognoosivad analüütikud majanduskasvu mõningast kiirenemist, mistõttu oodatakse samadelt turgudelt majanduskasvu vahemikus 0,4...3,3% ja inflatsiooni jäämist alla 2,1% taseme.

Vaatamata kohati suhteliselt kõrgetele töötuse näitajatele (isegi üle 10% Lätis ja Leedus) on nõudlus kvalifitseeritud tööjõu järele suurem kui pakkumine ja see tingib tugeva palgasurve mõnede spetsiifiliste oskuste ja haridusega spetsialistide sektoris. Magnumi kontserni puudutab erakordselt teravalt proviisorite ja farmatseutide puudus Eestis, mis tekitab tugeva palgasurve kogu sektorile.

Haigekassa eelarvelised kulutused ravikindlustusteenustele Eestis, Magnum AS põhiturul, kasvasid võrreldes 2013. aastaga, 8,1% (2014. aasta tulude eelarve kasv, võrreldes 2013. aasta tegeliku tuluga) sh kulutused kompenseeritavatele ravimitele kasvasid 6,4%. 2015 aasta Haigekassa eelarve näeb ette ravikindlustuskulude kasvu 5,1%, sh kulutused kompenseeritavatele ravimitele kasvavad 1,5%. 2014. aasta statistika alusel kasvas Eestis humanravimite hulgikaubanduse käive 2013. aastaga võrrelduna 8%.

Müügitulud

2014. aastal ulatus Magnum kontserni konsolideeritud müügikäive 299 miljoni euron, sealhulgas Eesti käive moodustas 60% kontserni konsolideeritud käibest, Läti 24%, Soome 14% ja Leedu 2%.

Järgnevalt on tegevusaruandes toodud kontserni ettevõtete eraldiseisvad käibed, mis sisaldavad ka kontsernisiseseid tehinguid.

Magnum Medical OÜ käive kasvas 2014. aastal võrreldes varasema aastaga 9,7%. Müük kasvas kõikides olulistes ärisegmentides. Ravimiameti statistika kohaselt ulatus 2014. aastal OÜ Magnum Medical keskmine turuosa 29,6%-ni (2013 sama periood: 29,0%).

Üldapteekide käibed kasvasid 2014. aasta jooksul võrrelduna eelmise aastaga Ravimiameti statistika andmetel 6,0% sh. ravimite müük kasvas 5,5%. Magnum kontserni Eesti jaemüügiketi, OÜ Terve Pere Apteek, netokäive kasvas 2014. aasta jooksul 6%. Käibe struktuuris suurenes mitteravimite osakaal ja vastavalt vähenes ravimite osakaal. Aasta lõpu seisuga kuulus ketti 81 apteeki (2013: 83).

Eesti veterinaarravimite turgu iseloomustab jätkuvalt killustatus paljude hulgimüügifirmade vahel. Üksikute hulgimüüjate kasv ja turuosa sõltuvad oluliselt üksikute suuremate tootjate otsustest oma toodete turustuskanalite valikul. Magnum kontserni veterinaarkaupade hulgimüüja Eesti turul on AS Magnum Veterinaaria. Ravimiameti statistika alusel oli Eesti veterinaarravimite turu kogumahuks 2014.aastal 11,0 miljonit, mis kasvas võrreldes eelneva aasta sama perioodiga 9,5%. AS Magnum Veterinaaria müügikasv kohalikul turul oli võrreldaval perioodil 22,1%. Tulemusega võib kindlasti rahule jääda, sest konkurents veterinaarravimite turul oli äärmiselt pingeline.

Hambaravitoodete turg Eestis on jagunenud paljude hulgimüüjate vahel ja puudub statistika üksikute ettevõtjate turuosadest. 2014. aastal kasvas kontserni Eesti hambaravitoodete hulgimüüja AS Magnum Dental käive 3,1%.

Kontserni logistikaettevõtja OÜ Magnum Logistics, mis opereerib 8000 m² kõrgtehnoloogilist poolautomaatset laokompleksi, käive 2014 aastal kasvas 3,1%. Põhiosa teenustest osutatakse jätkuvalt kontserni oma hulgikaubandusettevõtjatele, kellelt laekunud tulude osakaal moodustab 69% OÜ Magnum Logistics kogutuludest.

2014 aastal oli ka Lätis majanduse mõõduka kasvu aasta (SKT aastane kasv esialgsete hinnagute kohaselt 2,3%) ning ka humanravimite turg kasvas. 2014 aastal puudub kahjuks usaldusväärne operatiivne statistika Läti humanravimite müügi kohta apteekidele. Magnum kontserni hulgimüüja SIA Magnum Medical käive kahanes 2014. aastal 4,9%. Müügilanguse põhjuseks on kahe olulise tarnija müügistruktuuri ümberkorraldamine. Sarnaseid struktuurseid muudatusi arvestamata kaubakäive tõuseb, suurem käibetõus toimub müükides jaeapteekidele.

¹ Siin ja edaspidi makromajandusnäitajate allikaks 'Swedbank Baltic sea region report 2014'

Magnum kontserni Läti jaemüügiketi SIA A.Aptiekas käive kasvas 2014. aastal võrrelduna eelmise aastaga 17,2%. Käibe kasvu andsid oma panuse üldine ostujõu kasv ja 11 uue apteeги omandamine. 2014. aasta lõpus kuulus apteegiketti 83 apteeki (2013:72 apteeki).

Käibe tõusu näitas 2014 aastal ka SIA Magnum Veterinaria, kontserni veterinaar kaupade hulgimüüja Lätis. Käive kasvas 2013.aastaga võrreldes 14,6%. Veterinaar kaubanduse turul on käibekasvu mootoriks konkurentsivõimelise tooteportfelli olemasolu. 2014. aastal uusi veterinaar apteeki ei avatud. Lisaks olemasolevale kahele apteegile on ühe uue avamine kavas 2015. aasta kevadel.

Kontsern müüs 2014.a 70% oma Leedu tütar ettevõtjast, UAB Magnum Veterinaria.

Magnum kontserni ravimite ja mitteravimite hulgimüüja Soomes, OY Magnum Medical Finlandi käive kasvas 2014. aastal eelmise aastaga võrreldes 7,6%. Kasv tuleneb eelkõige müükide orgaanilisest kasvust st olemasoleva tooteportfelli müükide suurenemisest, olulisi uusi tarnijaid portfelli ei lisandunud. Ettevõtte jätkab tööd portfelli laiendamise nimel kuid järsku käibekasvu eeloleval aastal veel ei oodata. Ettevõtte logistiline ja infotehnoloogiline võimekus lubab tegevusumahtusid oluliselt suurendada ilma märkimisväärse lisainvesteeringuta põhivarasse.

Bilanss ja rahavood

Magnum kontserni konsolideeritud varad kahanesis 2014. aasta jooksul 0,7 miljoni euro võrra, olles 31. detsembri 2014. aasta seisuga 131,2 miljonit eurot (31.12.2013: 131,9 miljonit eurot).

Kontserni käibevara kahanes 2,8 miljoni euro võrra, moodustades 2014. aasta lõpuks 66,6 miljonit eurot (31.12.2013: 69,4 miljonit eurot).

Magnum kontserni põhivara kasvas 2014. aasta jooksul 2,1 miljoni euro võrra, moodustades 31. detsembri 2014. aasta seisuga 64,6 miljonit eurot (31.12.2013: 62,5 miljonit eurot).

Magnum kontserni kohustused vähenesis aastaga 0,1 miljoni euro võrra, ulatudes 2014. aasta lõpus 69,8 miljoni euroni (31.12.13: 69,9 miljonit eurot). Samas oli kontsernil lühiajalisi kohustusi 2014. aasta lõpus 42,6 miljonit eurot, mis on 0,4 miljoni euro võrra vähem kui 2013. aasta lõpus (43,0 miljonit eurot). 1,5 miljoni euro võrra on vähenenud võlad seotud osapooltele. Lühiajalised kohustused pankade ees on aastaga vähenenud 0,1 miljoni euro võrra.

Kontserni pikaajalised kohustused kasvasid aastaga 0,3 miljoni euro võrra, ulatudes 2014. aasta lõpus 27,2 miljoni euroni (31.12.2013: 26,9 miljonit eurot). Läti tütar ettevõtetele võeti täiendavaid laene juurde 7,5 miljonit eurot. Läti tütar ettevõtete laenudest olid aastalõpuga pikaajalised 9,7 miljonit eurot (31.12.13: 4,0)

Magnum kontserni omakapital oli 31. detsembri 2014. aasta seisuga 61,3 miljonit eurot, kahanedes aastaga 0,7 miljoni euro võrra (31.12.2013: 62,0 miljonit eurot).

Magnum kontserni äritegevuse rahavoog enne käibekapitali investeeringuid oli 2014. aastal positiivne ulatudes 6,9 miljoni euroni. Positiivne rahavoog äritegevusest kokku oli 2014. aastal 3,0 miljonit eurot. Magnum kontserni rahavoog investeerimisest oli 2014. aastal negatiivne 6,0 miljonit eurot. Rahavoog investeerimistegevusse oli 2014. aastal seotud apteekide ostudega Lätis ja nende renoveerimisega Eestis ja Lätis.

Rahavoog finantseerimistegevusse oli 2014. aastal negatiivne -1,9 miljonit eurot. Negatiivne finantseerimistegevuse rahavoog on seotud laenude ja intresside tagastamisega.

Magnum kontserni rahavood olid 2014. aasta jooksul negatiivsed ja raha ning raha ekvivalentide jääk kahanes aasta jooksul 4,9 miljoni euro võrra, ulatudes aasta lõpus 2,3 miljoni euroni (31.12.2013: 7,2 miljonit eurot).

Kontsernil ei ole kavas jaotada dividende kuna elluviidav kasvustrateegia eeldab kogu teenitud kasumi reinvesteermist äritegevuse laiendamisse.

Finantssuhtarvud

	2014	2013	
Ärikasumi enne põhivara kulumit marginaal, %	2,3%	3,1%	= Ärikasum enne põhivara kulumit / Müügitulu
Põhivara müügituluga korrigeeritud ärikasumi enne kulumit marginaal, %	2,3%	3,1%	= (Ärikasum enne põhivara kulumit - Põhivara müügituluga kulumit) / Müügitulu
Puhaskasumi marginaal, %	-0,2%	2,0%	= Puhaskasum / Müügitulu
Varade tootlikkus, %	-0,5%	4,3%	= Puhaskasum / Varad (aasta keskmine)
Omakapitali tootlikkus, %	-1,1%	9,4%	= Puhaskasum / Omakapital (aasta keskmine)
Debitoorse võlgnevuse laekumise periood, päevi	38	40	= 365 * Nõuded ostjate vastu (aasta keskmine) / Müügitulu
Kreditoorse võlgnevuse tasumise periood, päevi	48	45	= 365 * Võlad tarnijatele (aasta keskmine) / Müügitulu
Maksevalmiduse kordaja, %	5,3%	16,6%	= Raha ja pangakontod / Lühiajalised kohustused
Lühiajaliste kohustuste määr, %	61,0%	61,5%	= Lühiajalised kohustused / Kohustused kokku
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja, %	156,3%	161,5%	= Käibevara / Lühiajalised kohustused
Omakapitali osakaal, %	46,8%	47,0%	= Omakapital / Varad kokku
Intressikandvate kohustuste suhe ärikasumisse enne põhivara kulumit	4,3	3,3	= Intressikandvad võlakohustused / Ärikasum enne põhivara kulumit
Netovõla suhe kapitali, %	44,0%	37,3%	= (Intressikandvad kohustused - Raha ja pangakontod) / Omakapital (aasta keskmine)

Organisatsioon ja personal

Magnum kontsernis töötas 2014. aasta lõpu seisuga täistööajale taandatuna 999 (31.12.13: 927) töötajat, sealhulgas juhatuse liikmeid 14 (31.12.13: 17).

Eestis oli töötajaid 531 (31.12.13: 491), Lätis 454 (31.12.13: 371) ja Soomes 14 (31.12.13: 13).

Riskid ja eesmärgid 2015. majandusaastaks

Olukord Euroopa ja lähiturgude makromajanduses on üsna ettearvamatult eelkõige Venemaa suhtes rakendatud majandussanktsioonide tõttu, mis võivad kaudset mõju avaldada ka Magnumi kontserni ettevõtetele. Kohalikel turgudel on ohuks eelkõige surve tööjõukulude suurenemise suunas ja kvalifitseeritud tööjõu nappus.

Eesti Haigekassa 2015. aasta eelarve näeb ette kompenseeritavate ravimite kulude kasvu 1,5% võrrelduna eelmise aastaga.

Lisaks majanduskeskkonnas toimuvale võib Magnumi kontserni Eesti tegevusi alanud aastal mõjutada ka õigusliku keskkonna muutumine.

Ravimite hulgi- ja jaekaubanduse juurdehindlusi reguleeriv Vabariigi Valitsuse määrus on jätkuvalt vastuolus Ravimiseaduses sätestatuga ning aruande koostamise hetkel on vastav küsimus õiguskantsleri poolt tõstatatuna Riigikohtu menetluses.

09. juunil 2014 hakkasid kehtima ravimiseaduse muudatused, mille kohaselt ei tohi ravimite hulgi müüja olla apteegi osanikuks või aktsionäriks (vertikaalse integratsiooni keeld). Üleminekuajaks vertikaalselt integreeritud ettevõtetele kehtestati 3 aastat (mida hiljem pikendati 5 aastani), mille jooksul tuleb tegevus viia vastavusse seaduse nõuetega. Lisaks kehtestati sama seadusega üheks aastaks apteekide asutamise ajutised geograafilised piirangud. Riigikohus tegi aga 22. detsembril 2014 otsuse, mis tunnistas ka need ajutised asutamispäringud põhiseadusevastaseks.

18. veebruaril 2015 võttis Riigikogu vastu järjekordsed ravimiseaduse muudatused. Muudatuste kohaselt tohib apteegis omada kontrollloalust apteegiteenust osutav proviisor. Üleminekuajaks olemasolevatele apteekidele on kehtestatud 5 aastat. Kõnealune seadus pole aruande koostamise seisuga veel Vabariigi Presidendi poolt

väljakuulutatud ega jõustunud.

Aptekide omandipiirangut sisaldava seadusemuudatuse menetlemise ajal toetas Magnum vajaduspõhisel riiklikul planeerimisel põhineva apteegivõrgu lahendust (nn Inglise mudel), kuid kahjuks Eesti Aptekide Ühenduse (mille liige Magnum on) poolt esitatud ettepanekuid ei arvestatud. Magnumi hinnangul on aptekide omandipiirang ebaproportsionaalne ja kahjustab ettevõtlusvabadust.

Muutunud regulatiivne keskkond võib endaga kaasa tuua negatiivseid mõjusid Magnumi kontserni Eesti tegevusele.

Vaatamata maailmas valitsevast finantssektori ja riikide eelarvete ebakindlusest tulenevate riskide võimalikule mõjule regioonis otsib Magnum jätkuvalt võimalusi laienemiseks. Lisaks kasvule ja laienemisele keskendume oma koduturgudel ka efektiivsuse tõstmisele ja riskide haldamisele.

Jätkuvalt konservatiivselt hoitakse kontrolli all klientide maksekäitumine, vältimaks pikaajaliste võlgnevuste teket. Lisaks tavapärasele krediidikontrollile rakendame ka muid vahendeid klientidega seotud krediidiriski maandamiseks, nagu regressita faktooringuid, kus võimalik. Jälgime hoolikalt ka müügitrendide muutumist, reageerimaks kiirelt nõudluses toimuvatele muudatustele ja seeläbi optimeerides oma laovarusid.

Kasvupiirkonnadena näeb kontserni juhatus 2015. aastal jätkuvalt kogu regiooni. Suurimaks kasvu mootoriks on eelkõige kontserni enda jaekanalid, mida teenindavad hulgi- ja logistikaettevõtted.

2015. aasta on Magnum kontsernile tulemas väljakutsete aasta, kus võime küll eeldada majanduse jätkuvat kasvamist sarnases või veidi kiiremas tempos kui 2014. aastal, kuid tuleb tõsiselt arvestada nii globaalsete kui ka koduturu spetsiifiliste riskidega sh seadusandluse muudatustest tingitud riskid.

Tallinn, 6. märtsil 2015

AS Magnum
Juhatus

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**Konsolideeritud kasumiaruanne**

(tuhandetes eurodes)

	Lisad	2014	2013
Müügitulu	4	299 230	283 831
Müüdud kaupade ja teenuste kulu	5a	-260 996	-247 961
Brutokasum		38 234	35 870
Turustuskulud	5b	-23 661	-20 665
Üldhalduskulud	5c	-8 937	-7 982
Muud äritulud	6a	114	553
Muud ärikulud	6b	-632	-410
Äri kasum		5 118	7 366
Finantstulud investeringutelt sidusettevõtjatesse		23	18
Kahjum tütarettevõtte müügist	13	-3 964	0
Intressitulud	7a	292	163
Intressikulud	7b	-1 571	-1 364
Kasum (- kahjum) enne tulumaksustamist		-102	6 183
Tulumaksukulu	8	-553	-621
Aruandeaasta puhaskasum (- kahjum)		-655	5 562
s.h. emaettevõtja aktsionäride osa kasumist (- kahjumist)		-690	5 499
mittekontrolliva osaluse osa kasumist (- kahjumist)		35	63

Lisad lehekülgedel 15-48 moodustavad konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Konsolideeritud koondkasumiaruanne

(tuhandetes eurodes)

	Lisad	2014	2013
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)		-655	5 562
Muu koondkasum, mis liigitatakse hiljem ümber kasumisse või kahjumisse, kui on täidetud teatavad tingimused:			
Realiseerimata kursivahed		0	-78
Aruandeaasta muu koondkahjum		0	-78
Aruandeaasta koondkasum		-655	5 484
s.h. emaettevõtja aktsionäride osalus koondkasumis (- kahjumis)		-690	5 421
mittekontrolliva osaluse osalus koondkasumis (- kahjumis)		35	63

Lisad lehekülgedel 15-48 moodustavad konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Konsolideeritud bilanss

(tuhandetes eurodes)

	Lisad	31.12.2014	31.12.2013
VARAD			
Käibevara			
Raha ja raha ekvivalendid	10	2 275	7 147
Nõuded ostjate vastu ja muud lühiajalised nõuded	11	35 900	33 640
Varud	12	28 391	28 625
Müügiootel põhivara		3	0
Käibevara kokku		66 569	69 412
Põhivara			
Nõuded ja ettemaksed	14	10 254	8 438
Investeeringud sidusettevõttesse	14	728	350
Edasilükkunud tulumaksuvara	8	88	95
Kinnisvarainvesteeringud	15	580	580
Materiaalne põhivara	16	6 840	6 398
Immateriaalne põhivara	17	46 098	46 610
Põhivara kokku		64 588	62 471
VARAD KOKKU		131 157	131 883
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	18	2 160	2 305
Võlad tarnijatele ja muud lühiajalised kohustused	19	40 438	40 664
Lühiajalised kohustused kokku		42 598	42 969
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised võlakohustused	18	27 230	26 930
Pikaajalised kohustused kokku		27 230	26 930
Kohustused kokku		69 828	69 899
Emaettevõtja omanikele kuuluv omakapital			
Aktiivkapital	9	25	25
Kohustuslik reservkapital		3	3
Muud reservid	9	55 835	55 835
Jaotamata kasum		5 376	6 066
Realiseerimata kursimuutused		-100	-100
Emaettevõtja omanikele kuuluv omakapital kokku		61 139	61 829
Mittekontrolliv osalus		190	155
Omakapital kokku		61 329	61 984
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		131 157	131 883

Lisad lehekülgedel 15-48 moodustavad konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

(tuhandetes eurodes)

	Lisad	2014	2013
Rahavood äritegevusest			
Äritegevusest saadud raha	22	3 653	13 724
Makstud ettevõtte tulumaks	8,19	-626	-838
Rahavood äritegevusest kokku		3 027	12 886
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	16,17	-2 219	-1 839
Põhivara müük		7	595
Tütaretevõtjate soetus (miinus omandatud raha ja raha ekvivalendid)	13	-2 686	-1 464
Tütaretevõtjate müük (pluss üleantud raha ja raha ekvivalendid)		174	0
Antud laenud	21	-3 209	-5 790
Antud laenude tagasimaksed	21	1 599	300
Saadud dividendid		3	7
Saadud intressid	21	328	93
Rahavood investeerimistegevusest kokku		-6 003	-8 098
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud pangalaenud	18	7 573	3 858
Arvelduslaenu muutus		-60	933
Saadud muud laenud	20,21	3 690	10 189
Saadud pangalaenude tagasimaksed	18	-2 843	-707
Saadud muude laenude tagasimaksed	21	-8 612	-15 175
Makstud intressid		-1 644	-4 213
Rahavood finantseerimistegevusest kokku		-1 896	-5 115
Rahavood kokku		-4 872	-327
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	10	7 147	7 474
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-4 872	-327
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	10	2 275	7 147

Lisad lehekülgedel 15-48 moodustavad konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(tuhandetes eurodes)

Ettevõtja omanikele kuuluv omakapital								
	Aksia- kapital	Kohustuslik reservkapital	Muud reservid	Realiseerimata kursimuutused	Jaotamata kasum	Kokku	Mitte- kontrolliv osalus	Kokku omakapital
Omakapital seisuga 31.12.2012	25	0	55 835	-22	570	56 408	92	56 500
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	5 499	5 499	63	5 562
Muu koondkasum	0	0	0	-78	0	-78	0	-78
Aruandeaasta koondkasum	0	0	0	-78	5 499	5 421	63	5 484
Kohustusliku reservkapitali moodustamine	0	3	0	0	-3	0	0	0
Omakapital seisuga 31.12.2013	25	3	55 835	-100	6 066	61 829	155	61 984
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	-690	-690	35	-655
Muu koondkasum	0	0	0	0	0	0	0	0
Aruandeaasta koondkasum	0	0	0	0	-690	-690	35	-655
Omakapital seisuga 31.12.2014	25	3	55 835	-100	5 376	61 139	190	61 329

Lisainformatsioon aktsiakapitali kohta on esitatud lisas 9.

Lisad lehekülgedel 15-48 moodustavad konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Üldine informatsioon ja raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

Magnum AS (registreerimisnumber 12371718; aadress Laagri Ärimaja Vae 16, 76401 Laagri alevik, Saue vald, Harjumaa) on rahvusvaheline ravimikaubanduskontsern.

AS Magnum omab Eestis viit tütarettevõtjat – ravimite hulgimüügiga tegelev Magnum Medical OÜ (100%), kontserni logistikat korraldav Magnum Logistics OÜ (100%), veterinaariakaupade müügiga tegelev Magnum Veterinaaria AS (100%), ravimite jaekaubandusega tegelev Terve Pere Apteek OÜ (100%) ning Magnum Dental AS (75%), mis tegeleb hambaravi toodete hulgimüügiga.

Lisaks kuuluvad kontserni ravimite ja mitteravimite hulgimüügiga tegelevad Läti tütarettevõtja SIA Magnum Medical (100%) ning Soome tütarettevõtja Magnum Medical Finland OY (100%). SIA Magnum Medical omab ravimite jaekaubandusega tegelevaid tütarettevõtjaid Lätis, AS-il Magnum Veterinaaria on tütarettevõtja Lätis ja sidusettevõtja Leedus.

Magnum AS emaettevõtjaks on MM Holdings B.V., mis on registreeritud Hollandis. Kontsernis lõplikku valitsevat mõju omav isik on hr Margus Linnamäe.

Koostamise alused

Alljärgnevalt on kirjeldatud peamiseid arvestuspõhimõtteid, mida on kasutatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel. Toodud arvestuspõhimõtteid on järjepidevalt rakendatud kõikidele aruandes toodud perioodidele, välja arvatud juhtudel, kui on kirjeldatud teisiti. Magnum AS 2014.a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt (IFRS —International Financial Reporting Standards).

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud kinnisvarainvesteeringud, mis kajastatakse õiglases väärtuses, nagu on kirjeldatud arvestuspõhimõtetes.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on esitatud tuhandetes eurodes, kui ei ole öeldud teisiti.

Vastavalt rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditele põhinevad mitmed aruandes esitatud finantsnäitajad juhtkonna hinnangutel, mis on tehtud juhtkonna parima teadmise kohaselt, kuid need ei pruugi kokku langeda hilisema tegeliku tulemusega. Samuti peab kontserni raamatupidamispõhimõtete rakendamisel tegema juhtkonnapoolseid otsuseid. Valdkonnad, kus juhtkonna otsuste osatähtsus ning keerukus on olulisema mõjuga või kus konsolideeritud aruanded sõltuvad oluliselt eeldustest ja hinnangutest, on kirjeldatud lisas 3.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on juhtkonna poolt allkirjastatud avalikuks avaldamiseks 6. märtsil 2015. a.

Arvestuspõhimõtete muudatused

Uute või muudetud standardite ja tõlgenduste rakendamine

Järgmised uued või muudetud standardid ja tõlgendused muutusid kontsernile kohustuslikuks alates 01.01.2014:

IFRS 10 “Konsolideeritud aruanded”

Standard asendab kontrolli ja konsolideerimise kohta kehtivad juhised IAS 27-s „Konsolideeritud ja konsolideerimata finantsaruanded“ ja SIC 12-s „Konsolideerimine – eriotstarbelised majandusüksused“. IFRS 10 muudab kontrolli mõistet, nii, et kõikide ettevõtete puhul rakendatakse kontrolli määramiseks samu kriteeriume. Mõiste rakendamisel on abiks ulatuslikud rakendusjuhised. Oluline mõju kontserni finantsaruandele puudub.

IFRS 12 “Avalikustamise nõuded osaluste kohta teistes ettevõtetes”

Standard rakendub ettevõtetele, kellel on osalused tütarettevõttes, ühisettevõtmises, sidusettevõttes või konsolideerimata struktureeritud üksuses. IFRS 12 sätestab avalikustamise nõuded ettevõtetele, kes rakendavad kahte uut standardit - IFRS 10 „Konsolideeritud aruanded“ ja IFRS 11 „Ühisettevõtmised“ - ning see asendab IAS 28-s „Investeeringud sidusettevõttesse“ praegu sisalduvad avalikustamise nõuded. IFRS 12 nõuab ettevõtetelt sellise informatsiooni avalikustamist, mis aitaks finantsaruande lugejatel hinnata tütar- ja sidusettevõtetes, ühisettevõtmistes ja konsolideerimata struktureeritud üksustes osaluste olemust ja osalustega seotud riske ja finantsmõjusid. Nende eesmärkide täitmiseks nõuab uus standard erinevate valdkondade kohta info avalikustamist, sh tuleb avalikustada (i) olulised otsused ja hinnangud, mida tehti määramaks, kas ettevõtte kontrollib, ühiselt kontrollib või omab olulist mõju teise ettevõtte üle; (ii) rohkem infot mittekontrollivale osalusele kuuluva osa kohta kontserni tegevustes ja rahavoogudes; (iii) summeeritud finantsinformatsioon tütarettevõtete kohta, milles on olulised mittekontrollivad osalused; ja (iv) detailne info osaluste kohta konsolideerimata struktureeritud üksustes. Oluline mõju kontserni finantsaruandele puudub.

Ülejäänud uutel või muudetud standarditel või tõlgendustel, mis hakkasid esmakordselt kehtima 01.01.2014 algaval aruandeaastal, ei ole eeldatavasti olulist mõju kontsernile.

Uued standardid, tõlgendused ja nende muudatused

Välja on antud uusi või muudetud standardeid ja tõlgendusi, mis muutuvad kontsernile kohustuslikuks alates 01.01.2015 või hilisematel perioodidel.

“Avalikustamise projekt” – IAS 1 muudatused

Muudatused selgitavad standardi IAS 1 juhiseid olulisuse, info koondamise, vahesummade esitamise, finantsaruannete struktuuri ja arvestuspõhimõtete avalikustamise osas. Kontsern hindab muudatuste mõju finantsaruandele.

Ülejäänud uutel või muudetud standarditel või tõlgendustel ei ole eeldatavasti olulist mõju kontsernile.

Konsolideeritud aruannete koostamine

a) Tütarettevõtjad

Tütarettevõtjad on kontserni poolt kontrollitavad ettevõtjad. Kontroll eksisteerib, kui emaettevõtja omab mõjuvõimu määrata investeeringuobjekti finants- ja tegevuspõhimõtteid, mis reeglina tekib juhul kui emaettevõtja omab tütarettevõtjas üle poole hääleõigusega aktsiastest või osadest. Kontrolli olemasolu hindamisel võetakse arvesse koheselt kasutatavate või konverteeritavate potentsiaalsete hääleõiguste olemasolu ja mõju.

Tütarettevõtjad konsolideeritakse raamatupidamise aastaaruandes alates kontrolli tekkimisest kuni selle lõppemiseni.

Kontsern kasutab nii välise kui ühise kontrolli all toimunud äriühenduste kajastamisel omandamismeetodit. Tütarettevõtja ostmisel üleantud tasu koosneb üleantud varade, omandaja poolt võetud kohustuste ja kontserni poolt emiteeritud omakapaliinstrumentide õiglastest väärtustest. Üleantud tasu sisaldab ka tingimusliku tasu kokkuleppel tuleneva vara või kohustuse õiglast väärtust. Omandatud eristatavad varad ja kohustused ning tingimuslikud kohustused võetakse ostukuupäeval arvele nende õiglastes väärtustes. Iga äriühenduse puhul teeb kontsern valiku, kas kajastada mittekontrolliv osalus omandatavas ettevõttes õiglasest väärtuses või mittekontrolliva osaluse proportsionaalses osas omandatavast eristatavast netovarast.

Omandamisega seotud kulutused kajastatakse kuluna.

Kui äriühendus toimub etapiviisiliselt ja kontroll saavutatakse sellise ettevõtte üle, milles kontsernil oli varasem osalus, hinnatakse varasem osalus selle õiglasest väärtusesse äriühenduse kuupäeval ning vahe kajastatakse kasumiaruandes.

Lisatingimustest sõltuv tasu, mida kontsern peab üle andma, kajastatakse äriühenduse kuupäeval õiglasest väärtuses. Kui hinnang vara või kohustusena kajastatud tingimusliku tasu õiglase väärtuse osas muutub järgnevatel perioodidel, kajastatakse muutus kas kasumiaruandes või muus koondkasumis vastavalt IAS 39 nõuetele. Omakapitaliks liigitatud tingimuslikku tasu ei hinnata ümber ja selle tasumine kajastatakse omakapitalis.

Kui üleantud tasu, omandatavas ettevõttes oleva mitte-kontrolliva osaluse ja omandajale eelnevalt omandatavas ettevõttes kuulunud osaluse õiglase väärtuse (omandamise kuupäeva seisuga) summa ületab kontserni osalust omandatud eristatavates varades ja ülevõetud kohustustes, kajastatakse vahe firmaväärtusena. Kui eelnimetatud summa on soodusostude puhul väiksem kui omandatud tütarettevõtja netovarade õiglane väärtus, kajastatakse vahe koheselt kasumiaruandes.

Konsolideeritud aruandes on rida-realt konsolideeritud kõigi emaettevõtja kontrolli all olevate tütarettevõtjate finantsnäitajad. Elimineeritud on kõik kontsernisisesed nõuded ja kohustused, kontserni ettevõtjate vahelised tehingud ning nende tulemusena tekkinud realiseerimata kasumid ja kahjumid. Vajadusel on tütarettevõtjate arvestuspõhimõtteid muudetud vastavaks kontserni arvestuspõhimõtetele.

Mittekontrolliva osaluse osa emaettevõtja kontrolli all olevate ettevõtjate tulemuses ja omakapitalis on konsolideeritud bilansis kajastatud omakapitali koosseisus eraldi emaettevõtja omanikele kuuluvast omakapitalist ning konsolideeritud kasumiaruandes eraldi kirjel. Koondkasum jagatakse emaettevõtja omanike ja mittekontrolliva osaluse vahel, ka siis, kui selle tulemuseks on mittekontrolliva osaluse negatiivne saldo.

b) Osaluse muutus tütarettevõtjas kui kontroll ei muutu

Kontsern käsitleb tehinguid mittekontrolliva osalusega kui tehinguid teiste osalejatega kontserni omakapitalis. Kui mittekontrollivalt osaluselt ostitud osalus tütarettevõtja netovarade bilansilises väärtuses erineb ostuhinnast, kajastatakse vahe omakapitalis. Mittekontrollivale osalusele müükidelt tekkinud kasumid ja kahjumid kajastatakse samuti omakapitalis.

c) Tütarettevõtjate müük

Kui kontsernil kaob kontroll või oluline mõju, hinnatakse allesjäänud investeering selle õiglasesse väärtusesse ning erinevus bilansilise väärtusega kajastatakse kasumiaruandes. Allesjäänud investeeringu arvele võtmisel sidusettevõtja, ühisettevõtja või finantsinvesteeringuna saab õiglane väärtus selle investeeringu bilansiliseks maksumuseks. Lisaks, antud ettevõttega seondult varem muus koondkasumiaruandes kajastatud summad kajastatakse nii, nagu kontsern oleks vastavad varad ja kohustused müünud. See võib tähendada, et varasemalt muus koondkasumiaruandes kajastatud summad klassifitseeritakse ümber kasumiaruandesse.

d) Sidusettevõtjad

Sidusettevõtjad on kõik ettevõtjad, mille üle on kontsernil oluline mõju, kuid mida ta ei kontrolli. Üldjuhul eeldatakse olulise mõju olemasolu juhul, kui kontsern omab 20% kuni 50% hääleõiguslikest aktsiatest või osadest. Investeeringud sidusettevõtjatesse kajastatakse kapitaliosaluse meetodil ning võetakse algselt arvele soetusmaksumuses. Investeering sidusettevõtjasse sisaldab omandamisel tekkinud firmaväärtust.

Kui sidusettevõtjas osalust vähendatakse, kuid oluline mõju säilib, klassifitseeritakse kasumiaruandesse vajadusel ainult proportsionaalne osa varasemalt muus koondkasumiaruandes kajastatud summadest.

Kontserni osalust sidusettevõtjate omandamisjärgses kasumiaruandes kajastatakse kasumiaruandes ning osalust omandamisjärgsetes liikumistes muus koondkasumiaruandes kajastatakse muus koondkasumiaruandes. Kõikide omandamisjärgsete liikumiste summa võrra korrigeeritakse investeeringu bilansilist maksumust. Kui kontserni osalus sidusettevõtja kahjumis võrdub või ületab tema osalust sidusettevõtjas, s.h. tagamata nõuetes, ei kajasta kontsern edasisi kahjumeid, v.a juhul, kui ta on võtnud kohustusi või teinud makseid sidusettevõtja nimel.

Igal bilansipäeval hinnatakse, kas on indikatsioone, et investeeringu kaetav väärtus võib olla langenud alla tema bilansilise väärtuse. Kui selliseid indikatsioone esineb, viiakse läbi vara väärtuse test. Investeeringu kaetava väärtuse määramisel lähtutakse lõigus *Mittefinantsvarade väärtuse langus* kirjeldatud põhimõtetest.

Realiseerimata kasumid kontserni ja tema sidusettevõtjate vahel elimineeritakse vastavalt kontserni osaluse suurusele sidusettevõtjas. Realiseerimata kahjumid elimineeritakse samuti, v.a juhtudel, kui tehing tõendab üle antud vara väärtuse langust. Sidusettevõtjate arvestuspõhimõtteid on vajadusel muudetud, tagamaks vastavust kontserni arvestuspõhimõtetega.

Sidusettevõtjates osaluste lahustamisel tekkivad kasumid või kahjumid kajastatakse kasumiaruandes.

Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

a) Arvestus- ja esitusvaluuta

Kontserni kuuluvate ettevõtjate finantsaruanded on koostatud selles valuutas, mis on iga üksiku ettevõtja äritegevuse põhilise majanduskeskkonna valuuta (arvestusvaluuta), milleks on kohalik valuuta. Emaettevõtja ja Eestis registreeritud tütarettevõtjate arvestusvaluuta on euro. Konsolideeritud aruanded on koostatud eurodes, mis on emaettevõtja arvestusvaluuta ja Kontserni aruandluse esitusvaluuta.

b) Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused

Kõik aruandeperioodi välisvaluutapõhised tehingud on aruannetes kajastatud arvestusvaluutades vastavalt tehingu sooritamise päeval kehtinud vastava kontserniettevõtte asukohariigi keskpanga kursile. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustused on ümber hinnatud vastavalt bilansipäeval kehtinud keskpanga ametlikule valuutakursile.

Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid, k.a monetaarsete varade ja kohustuste tasumisel ja ümberhindlusel tekkinud valuutakursi erinevused, kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

Realiseerunud ja realiseerumata kasumid ja kahjumid, mis tekivad välisvaluutapõhiste põhitegevuse nõuete ja kohustuste tasumisel ja ümberhindlusel, kajastatakse netomeetodil muude äritulude või kuludena.

Realiseerumata kasumid ja kahjumid, mis tulenevad rahast, raha ekvivalentide ja laenude ümberhindamisest kajastatakse netomeetodil finantskuludes.

c) Välismaal asuvate tütarettevõtjate konsolideerimine

Välismaal asuvate tütarettevõtjate ja muude äriüksuste konsolideerimiseks arvestatakse nende aruanded nende arvestusvaluutast ümber emaettevõtja esitlusvaluutasse. Kui välismaise majandusüksuse arvestusvaluuta ei lange emaettevõtja esitlusvaluutaga kokku, siis kasutatakse välisvaluutas koostatud aruannete ümberarvestusel järgmisi valuutakursse:

- (a) kõik vara ja kohustuste kirjed hinnatakse ümber bilansipäeva Euroopa Keskpanka kursi alusel;
- (b) tulud ja kulud, muud omakapitali muutused ning rahavood hinnatakse ümber Euroopa Keskpanka aasta kaalutud keskmise kursiga (v.a juhul, kui antud keskmist ei saa lugeda tehingupäevadel valitsevate määrade kumulatiivse mõju mõistlikuks ümardamiseks, millisel juhul tulud ja kulud konverteeritakse tehingu toimumise kuupäevadel);
- (c) aruannete ümberarvestusest tekkinud vahed kajastatakse konsolideeritud koondkasumiaruandes.

Välismaise majandusüksuse soetamisel tekkinud firmaväärtust ja õiglase väärtuse muutusi käsitletakse välismaise majandusüksuse varade ning kohustustena ning need konverteeritakse bilansipäeva kursiga.

Välismaise tütarettevõtja osalisel või täielikul realiseerimisel kas võõrandamise, likvideerimise, aktsiakapitali tagastamise või hülgamise tulemusena kajastatakse omakapitalis kajastatud realiseerimata kursivahed kasumiaruandes.

Finantsaruannete koostamisel on põhiliselt kasutatud alljärgnevaid valuutakursse:

Valuuta	31. detsember	Aruandeperioodi keskmine
LTL	0,2896	0,2896

Leedu liti kurss on fikseeritud euro suhtes kindla kursi alusel alates 2002.a. ja alates 01.01.2015 on kasutusel euro.

Varade ja kohustuste jaotus lühi- ja pikaajalisteks

Varad ja kohustused on bilansis jaotatud lühi- ja pikaajalisteks. Lühiajalisteks loetakse varad, mis eeldatavasti realiseeritakse järgmisel majandusaastal või ettevõtte tavapärase äritsükli käigus. Lühiajaliste kohustustena on näidatud kohustused, mille maksetähtaeg saabub järgmise majandusaasta jooksul või mis tõenäoliselt tasutakse järgmisel majandusaastal või ettevõtte tavapärase äritsükli käigus. Kõik ülejäänud varad on kajastatud põhivarana ja ülejäänud kohustused pikaajalistena.

Finantsvarad

a) Klassifitseerimine

Sõltuvalt finantsvarade omandamise eesmärgist klassifitseeritakse kontsernis finantsvarasid järgmistesse kategooriatesse: õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad, lunastustähtajani hoitavad investeeringud ning laenu ja nõuded ning müügiotel finantsvarad.

2014. aastal puudusid kontsernil õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad, lunastustähtajani hoitavad investeeringud ning müügiotel finantsvarad.

Kontsern hindab igal bilansipäeval varade ning varade gruppide väärtuse langusele viitavaid objektiivseid andmeid.

b) Laenu ja nõuded

Laenu ja nõuded on fikseeritud või kindlaksmääratavate maksetega tuletisinstrumentideks mitteolevad finantsvarad, mis ei ole noteeritud aktiivsel turul. Laenusid ja nõudeid kajastatakse käibevaradena, välja arvatud juhul, kui laenu või nõude tähtaeg on bilansipäeva seisuga üle 12 kuu. Sellisel juhul kajastatakse neid põhivaradena. Laenu ja nõuete kategoorias on kajastatud järgmised finantsvarad: „Raha ja raha ekvivalendid”, „Nõuded ostjate vastu ja muud lühiajalised nõuded”.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalentidena kajastatakse bilansis raha ja pangakontode kirjel ning rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, nõudmiseni hoiuseid pankades ja inkassatsiooni antud sularaha, mis ei ole veel laekunud pangakontole. Arvelduskrediiti kajastatakse bilansis lühiajaliste võlakohustuste koosseisus.

Nõuded ostjate vastu ja muud lühiajalised nõuded

Nõudeid ostjate vastu võetakse esmalt arvele õiglasest väärtusest ning kajastatakse edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses. Vara väärtust korrigeeritakse allahindlusega juhul, kui on objektiivseid tõendusmaterjale selle kohta, et kontsern ei suuda koguda kokku kõiki saadaolevaid summasid vastavalt nõuete tingimustele. Sellisteks olukordadeks võivad olla deebitori olulised finantsraskused, pankrott, finantsalased ümberkorraldused, ja oma kohustuste täitmata jätmine kontserni ees. Allahindluse summa on bilansilise jääkmaksumuse ja kaetava väärtuse vahe, milleks on tulevikus oodatavate rahavoogude summa, diskonteeritud sisemise intressimääraga. Allahindluse summa kajastatakse kasumiaruandes.

Kõiki muid nõudeid (viitlaekumised, antud laenud ning muud lühi- ja pikaajalised 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 õiglasest väärtusest, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, sisemise intressimäära meetodit kasutades. Edasimüügi eesmärgil soetatud nõudeid kajastatakse õiglase väärtuse meetodil.

Nõuete faktooring

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 (regressiõiguseta 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.

Juhul, kui tagasiostukohustust ei ole ning kontroll nõude ja temaga seotud riskide ja tulude üle läheb üle ostjale, kajastatakse tehingut nõude müügina. Kulu nõuete müügist kajastatakse kas finantskuluna (analoogiliselt intressikulule) või nõuete allahindluse kuluna, sõltuvalt sellest, kas faktooringtehing tehti rahavoogude juhtimise või krediidiriski maandamise eesmärgil.

Varud

Varud võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostukulutustest ja muudest kulutustest, mis on vajalikud varude viimiseks nende olemasolevasse asukohta ja seisukorda. Varude ostukulutused sisaldavad lisaks ostuhinnale varude ostuga kaasnevaid muid mittetagastatavaid makse ja varude soetamisega otseselt seotud transpordikulutusi, millest on maha arvatud hinnaalandid ja dotatsioonid. Varude kuluks kandmisel kasutatakse partiilist arvestust (individuaalse hindamise meetodit).

Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või netorealiseerimisväärtus. Netorealiseerimisväärtus on tavapärasest äritegevuses kasutatav hinnanguline müügihind, millest on maha arvatud müügi sooritamiseks vajalikud hinnangulised kulutused.

Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuna on kajastatud kinnisvaraobjekte (hooned ja maad), mida kontsern hoiab omanikuna renditulu teenimise või turuväärtuse kasvu eesmärgil ja mida ei kasutata enda majandustegevuses. Kinnisvarainvesteering võetakse bilansis algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis sisaldab ka soetamisega otseselt seonduvaid tehingutasusid (s.o notaritasud, riigilõivud, nõustajatele makstud tasud ja muud kulutused, ilma milleta ei oleks ostutehing tõenäoliselt aset leidnud). Edasi kajastatakse kinnisvarainvesteeringuid õiglases väärtuses, mis baseerub iga-aastasel sõltumatu hindaja poolt määratud turuhinnal, mis põhineb hiljuti toimunud tehingute hindadel sarnaste objektide osas. Õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumiaruandes kirjel "Kinnisvarainvesteeringute õiglase väärtuse muutus". Õiglases väärtuses kajastatud kinnisvara investeeringuid ei amortiseerita.

Kui kinnisvaraobjekti kasutamise eesmärk muutub, klassifitseeritakse vara bilansis ümber. Alates muutuse toimumise kuupäevast rakendatakse objekti suhtes selle vararühma arvestuspõhimõtteid, kuhu objekt on üle kantud.

Materiaalne põhivara

Põhivarana kajastatakse kontserni oma majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku elueaga üle ühe aasta. Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Võetud finantskohustustega seotud kulutused (intressikulud) kapitaliseeritakse põhivara koosseisus. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Kapitalirendile võetud põhivara arvestus toimub sarnaselt ostenud põhivaraga.

Materiaalse põhivara objektile tehtud hilisemad väljaminekud kajastatakse põhivarana kui on tõenäoline, et kontsern saab varaobjektiga seotud tulevast majanduslikku kasu ning varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärselt mõõta, lisatakse vara bilansilisele maksumusele või kajastatakse võimaluse korral eraldiseisva varana. Muid hooldus- ja remondikuluseid kajastatakse kuluna nende toimumise momendil.

Amortisatsiooni arvestatakse soetusmaksumuselt lineaarsel meetodil. Vara kasuliku eluea jooksul amortiseeritakse kulusse selle vara soetusmaksumuse ja lõppväärtuse vaheline summa. Amortisatsioonimäär määratakse igale põhivara objektile eraldi. Igal bilansipäeval hinnatakse kasutatavate amortisatsioonimäärade, -meetodi ja lõppväärtuse põhjendatust. Eeldatavad kasulikud eluead on järgmised:

Hooned	12,5-20 aastat
Masinad ja seadmed	4-15 aastat
Muu inventar	2,5-4 aastat
Arvutisüsteemid	2-4 aastat

Maad ei amortiseerita.

Renditud ruumide rekonstrueerimisväljaminekutelt arvestatakse amortisatsiooni olenevalt rendilepingu kestusest. Amortisatsiooni arvestamist alustatakse hetkest, mil vara on kasutusvalmis, s.t. kui see on asukohas ja olukorras, mida juhtkond on kavandanud vara kasutamiseks. Vara amortiseerimine lõpetatakse päeval, mil vara liigitatakse ümber müügiotel varaks (või kajastatakse müügiotel kogumi koosseisus, mida kajastatakse müügiotel põhivarana) või päeval, mil vara eemaldatakse bilansist, olenevalt sellest, kumb esineb varem. Amortisatsiooni ei lõpetata, kui vara pole aktiivses kasutuses või eemaldatakse aktiivsest kasutusest, välja arvatud siis, kui vara on täielikult amortiseerunud.

Igal bilansipäeval hindab juhtkond, kas teadaolevalt on indikatsioone põhivarade väärtuse languse kohta. Juhul kui on teada asjaolusid, mis võivad põhjustada põhivarade väärtuse langust, määrab juhtkond põhivara kaetava väärtuse (s.o kõrgem kahest järgnevast näitajast: õiglase väärtus miinus müügikulud või vara kasutusväärtus). Juhul kui kaetav väärtus on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, on materiaalse põhivara objektid alla hinnatud nende kaetavale väärtusele. Kui kaetava väärtuse hindamise aluseks olnud asjaolud on muutunud, tühistatakse eelnevalt kajastatud allahindlus.

Põhivara müügist saadud kasumid ja kahjumid, mis leitakse lahutades müügist saadud summadest jääkväärtuse, on kajastatud kasumiaruandes muudes ärituludes ja –kuludes.

Immateriaalne põhivara

Immateriaalset vara kajastatakse bilansis siis, kui vara on kontserni poolt kontrollitav, tema kasutamisest saadakse tulevikus majanduslikku kasu ning vara soetusmaksumus on usaldusväärselt mõõdetav. Omandatud immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Arvele võtmise järel kajastatakse immateriaalset vara selle soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Immateriaalne põhivara jagatakse määratud kasuliku elueaga varaks ja määramata kasuliku elueaga varaks. Määramata pikkusega kasuliku elueaga immateriaalset vara ei amortiseerita, kuid nende väärtuse kontrollimiseks viiakse igal bilansipäeval läbi väärtuse test ning juhul kui nende kaetav väärtus osutub väiksemaks bilansilisest jääkmaksumusest, hinnatakse vara alla kaetava väärtuseni (vaata ka arvestuspõhimõtet *Mittefinantsvarade väärtuse langus*).

Määratud kasuliku elueaga immateriaalset vara amortiseeritakse lineaarsel meetodil, lähtudes vara eeldatavast kasulikust elueast. Igal bilansipäeval hinnatakse vara amortisatsiooniperioodide ning -meetodi põhjendatust. Amortisatsioonimäär määratakse igale immateriaalse põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust elueast. Maksimaalseks elueaks immateriaalse vara korral on 2 aastat.

Määratud elueaga varade puhul hinnatakse vara väärtuse langust, kui on ilmnunud asjaolusid, mis viitavad võimalikule väärtuse langusele (vaata ka arvestuspõhimõtet *Mittefinantsvarade väärtuse langus*).

Firmaväärtus

Äriühenduse kuupäeval kajastatakse firmaväärtus konsolideeritud bilansis selle soetusmaksumuses immateriaalse varana.

Edasisel kajastamisel mõõdetakse firmaväärtust tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Firmaväärtust ei amortiseerita. Selle asemel viiakse kord aastas (või tihedamini, kui mõni sündmus või asjaolude muutus viitab, et firmaväärtuse väärtus võib olla langenud) läbi vara väärtuse languse test. Väärtuse test firmaväärtuse suhtes viiakse alati läbi koos raha genereeriva üksusega, mille juurde firmaväärtus kuulub. Firmaväärtus hinnatakse alla tema kaetavale väärtusele, juhul kui see on väiksem bilansilisest jääkmaksumusest. Firmaväärtuse allahindlusi ei tühistata.

Mittefinantsvarade väärtuse langus

Määramatu pikkusega kasuliku elueaga vara ei amortiseerita, vaid kontrollitakse kord aastas vara väärtuse langust, võrreldes selle bilansilist jääkmaksumust kaetava väärtusega. Amortiseeritavate varade ja piiramatute elueaga (maa) varade puhul hinnatakse vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Selliste asjaolude esinemise korral hinnatakse vara kaetavat väärtust ning võrreldakse seda bilansilise jääkmaksumusega.

Väärtuse langusest tekkinud kahjum kajastatakse summas, mille võrra vara bilansiline maksumus ületab selle kaetava väärtuse. Vara kaetav väärtus on vara õiglane väärtus, millest on maha lahutatud müügikulutused, või selle kasutusväärtus, vastavalt sellele, kumb on kõrgem. Vara väärtuse languse hindamise eesmärgil hinnatakse kaetavat väärtust kas üksiku varaobjektivõi väikseima võimaliku varade grupi kohta, mille jaoks on võimalik rahavoogusid eristada (*rahagenereeriv üksus*).

Kord alla hinnatud varade puhul hinnatakse igal järgmisel bilansikuupäeval varaväärtuse testiga, kas võib olla tõenäoline, et vara kaetav väärtus on vahepeal tõusnud (v.a firmaväärtus, mille allahindlusi ei tühistata). Allahindluse tühistamist kajastatakse aruandeaasta kasumiaruandes põhivara allahindluse kulu vähendamisenä.

Müügiotel põhivara

Müügiotel põhivaraks loetakse materiaalsel või immateriaalsel põhivara, mis väga tõenäoliselt müüakse lähema 12 kuu jooksul ning mille puhul juhtkond on alustanud aktiivset müügitegevust ning varaobjekte pakutakse müügiks realistliku hinna eest võrreldes nende õiglase väärtusega.

Müügiotel põhivara kajastatakse bilansis käibevarana ning selle amortiseerimine lõpetatakse vara ümberklassifitseerimise hetkel. Lähtudes sellest, kumb on väiksem, kajastatakse müügiotel põhivara kas bilansilises jääkmaksumuses või õiglasel väärtuses, millest on maha arvatud müügikulutused.

Rendid

Kapitalirendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Muud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina.

Kontsern kui rentnik

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama.

Kapitalirendi tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga, kusjuures amortisatsiooniperioodiks on vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood, olenevalt sellest, kumb on lühem.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

Kontsern kui rendileandja

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse bilansis analoogselt oma majandustegevuses kasutatava põhivaraga. Väljarenditavat vara amortiseeritakse lähtudes kontsernis sama tüüpi varade osas rakendatavatest amortiseerimis põhimõtetest. Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

Kontsernis ei ole kapitalirendi tingimustel välja renditud varasid.

Töötajate hüvitised

Kohustused töövõtjate ees sisaldavad töölepingutest tulenevat kohustust tulemustasu osas, mida arvestatakse vastavalt kontserni finantstulemustele ning töötajale seatud eesmärkide täitumistele. Tulemustasud kajastatakse perioodikuludes ning kohustusena, kui tulemustasu väljamaksmine toimub järgmises finantsaastas. Nimetatud kohustus sisaldab lisaks tulemustasule ka sellelt arvestatud sotsiaalmaksu ja töötuskindlustushüvitise kohustust.

Kohustused töövõtjate ees sisaldavad lisaks ka töölepingute ja kehtivate seaduste kohaselt arvestatud puhkusetasu kohustust bilansipäeva seisuga. Nimetatud kohustus sisaldab lisaks puhkusetasule ka sellelt arvestatud sotsiaalmaksu ja töötuskindlustushüvitise kohustust.

Töösuhete lõpetamise hüvitised

Töösuhete lõpetamise hüvitised kuuluvad maksmisele tulenevalt kas kontserni otsusest lõpetada töösuhe töötajaga enne tavapärasest pensionile jäämise kuupäeva või töötaja otsusest aktsepteerida vabatahtlikult töösuhete lõpetamist vastutasuks nende hüvitiste eest. Kontsernis kajastatakse töösuhete lõpetamise hüvitisi siis, kui kontsern suudab tõendada, et on võtnud endale kohustuse kas lõpetada töösuhe töötaja(te)ga vastavalt ametlikule üksikasjalikule plaanile töösuhete lõpetamiseks ja puudub reaalne võimalus seda tagasi võtta või maksta töösuhete lõpetamise hüvitisi pakkumise tulemusel, mille eesmärgiks oli ärgitada vabatahtlikku töölt lahkumist. Kui töösuhete lõpetamise hüvitis kuulub väljamaksmisele hiljem kui 12 kuud pärast bilansipäeva, on hüvitisi diskonteeritud selle nüüdisväärtuseni.

Aksiakapital ja kohustuslik reservkapital

Lihtaktsiad kajastatakse omakapitali koosseisus. Eelisaktsiaid ei ole emiteeritud. Uute aktsiate emiteerimisega seotud omakapitali tehingute tehingukulud kajastatakse omakapitalist mahaarvamisenä eeldusel, et need on käsitletavad omakapitali tehinguga otseselt kaasnevate vältimatute lisakuludena.

Kohustuslik reservkapital

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

Võlad hankijatele

Võlad hankijatele on tavapärase äritegevuse käigus tekkinud kohustused tasuda hankijatele ostetud kaupade või teenuste eest. Võlad, mille tasumine on ette nähtud kuni ühe aasta jooksul, loetakse lühiajalisteks kohustusteks. Ülejäänud võlad hankijatele kajastatakse pikaajaliste kohustustena. Võlad hankijatele võetakse algselt arvele õiglasel väärtusel ning kajastatakse peale esmast arvelevõtmist korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Võlakohustused

Võlakohustused võetakse algselt arvele õiglasel väärtusel vähendatuna tehingukulude võrra ning kajastatakse peale esmast arvelevõtmist korrigeeritud soetusmaksumuses. Soetusmaksumuse ja lunastusmaksumuse vahe kajastatakse kasumiaruandes kuluna võlakohustuse kehtivuse perioodi jooksul, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Võlakohustused liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast või kontsernil pole tingimusteta õigust laenukohustuse tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva. Laenukohustusi, mille tagasimakse tähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast, kuid mis refinantseeritakse pikaajaliseks pärast bilansipäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist, kajastatakse lühiajalistena. Samuti kajastatakse lühiajalistena laenukohustusi, mida laenuandjal oli õigus bilansipäeval tagasi kutsuda laenulepingus sätestatud tingimuste rikkumise tõttu.

Maksustamine

a) Dividendi tulumaks Eestis

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtja aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Alates 1.01.2008 on dividendidena jaotatud kasumi maksumääraks 21/79 väljamakstavalt netosummalt ning alates 01.01.2015 on maksumääraks 20/80 väljamakstavalt netosummalt. Teatud tingimustel on võimalik saadud dividende jaotada edasi ilma täiendava tulumaksukuluta. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kohustusena 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 kohustus tekib dividendide väljamaksele järgneva kuu 10. kuupäeval.

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

b) Tulumaksumäärad välisriikides, kus toimub kontserni tegevus

Läti - residendist juriidilistele isikute tulu maksustatakse maksumääraga 15%.

Leedu - residendist juriidilistele isikute tulu maksustatakse maksumääraga 15%.

Soome - residendist juriidilistele isikute tulu maksustatakse maksumääraga 20%.

c) Edasilükkunud tulumaks

Välismaal asuvates tütarettevõtjates kajastatakse edasilükkunud tulumaksuvara ja -kohustust, kui on tekkinud ajutised erinevused konsolideeritud varade ja kohustuste bilansiliste väärtuste ning maksustamisbaasi vahel. Edasilükkunud tulumaksuvara ja -kohustuse kajastamisel kasutatakse bilansilise kohustuse meetodit. Edasilükkunud tulumaksuvara ja -kohustust ei kajastata juhul, kui see tekib varade ja kohustuste esmasel arvelevõtmisel sellise tehingu puhul, mis ei ole äriühendus ja mis ei mõjuta tehingu toimumise ajal ei raamatupidamislikku kasumit ega ka maksustatavat kasumit. Edasilükkunud tulumaksusumma leidmisel kasutatakse maksumäära, mida eeldatavasti rakendatakse arvestuse aluseks oleva vara realiseerimise või kohustuse tasumise perioodil, lähtudes bilansipäeval kehtinud tulumaksumääradest ja maksustamist reguleerivatest seadustest.

Edasilükkunud tulumaksuvara esitatakse bilansis vaid juhul, kui prognoositavas tulevikus on tõenäoline edasilükkunud tulumaksuvaraga võrreldavas suurusel tulumaksukohustuse tekkimine, mida saaks kasutada

tasaarveldamiseks Edasilükkunud tulumaksuvarad ja -kohustused on tasaarveldatud ainult ühe kontserni kuuluva äriühingu piires.

Dividendide jagamine

Dividendikohustus kajastatakse kohustusena ja arvatakse maha omakapitalis jaotamata kasumist bilansipäeval ainult juhul, kui need kuulutatakse välja enne bilansipäeva või bilansipäeval. Informatsiooni dividendide kohta avalikustatakse siis, kui ettepanek nende jagamiseks tehakse enne bilansipäeva või tehakse ettepanek nende jagamise kohta või kuulutatakse välja pärast bilansipäeva, aga enne seda, kui raamatupidamise konsolideeritud aastaaruanne kinnitatakse.

Tulude arvestus

Tulu kaupade müügist kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasest väärtuses, võttes arvesse kõiki tehtud allahindlusi ja soodustusi ning pärast kontsernisisesest müügi elimineerimist. 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 või tulevikus tekkinud tehingukulud saab usaldusväärselt mõõta.

a) Kaupade müük hulgikaubanduses

Kontsern tegeleb humaanravimite, veterinaartoodete ja hambaravitoodete hulgimüügiga. Hulgimüügitulu kajastatakse kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle ostjale. Müügi korral antakse ostjale tavapäraselt krediiti kuni 90 päeva, mis on vastavuses turupraktikaga ja ei oma finantseerimiselemente.

b) Kaupade müük jaekaubanduses

Kontsern tegeleb humaanravimite ja muude apteegikaupade jaemüügiga. Jaemüügitulu kajastatakse kauba üleandmisel ostjale. Jaeostjatele krediiti ei anta, reeglina tasutakse sularahas, deebet-või krediitkaardiga. Kompenseeritavate ravimite müügil tekib nõue kompenseeritavas ulatuses Haigekassa vastu.

c) Teenuste müük

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

d) Finantstulud

Intressitulu ja dividenditulu 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.

Tehingud seotud osapooltega

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks omanikke (emaettevõtja ning emaettevõtja omanikud), sidusettevõtjaid, teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtjaid (s.h emaettevõtja teised tütarettevõtjad), kontserni kuuluvate ettevõtjate nõukogu ja juhatuse liikmeid, eespool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid ja nende poolt kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtjaid.

Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes on kajastatud olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavaid asjaolud, mis ilmnesid bilansipäeva ja aruande koostamispäeva vahemikul ning on seotud aruandeperioodi või eelnevate perioodide tehingutega. Olulisi bilansipäevajärgseid sündmusi, mis ei ole seotud aruandeperioodi või eelnevate perioodide tehingutega, ei kajastata bilansis, nende olemasolul on nende sisu avalikustatud aastaaruande lisades.

Lisainformatsioon emaettevõtja kohta

Vastavalt Eesti Raamatupidamise Seadusele tuleb konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisades avaldada konsolideeriva üksuse (emaettevõtja) eraldiseisvad konsolideerimata põhjaruanded.

Emaettevõtja esmaste aruannete koostamisel on järgitud samu arvestuspõhimõtteid, mida on rakendatud ka konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel. Tütarettevõtjate kajastamist käsitlevaid arvestuspõhimõtteid on emaettevõtja eraldiseisvates esmastes aruannetes, mis on esitatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisana, muudetud vastavalt IAS 27 „Konsolideeritud ja eraldiseisvad raamatupidamise aruanded” nõuetele.

Emaettevõtja eraldiseisvates esmastes aruannetes, mis on lisatud käesolevasse konsolideeritud raamatupidamise aruandesse (vt. lisa 24), on investeeringud tütarettevõtjate ja sidusettevõtjate aktsiatesse kajastatud soetusmaksumuses miinus allahindlused vara väärtuse langusest.

Lisa 2 Finantsriskide juhtimine

Finantsriskid

Magnum AS kontserni äritegevus on seotud mitmesuguste finantsriskidega – tururiskidega (sh. valuutarisk ja intressirisk), krediidiriskiga ja likviidsusriskiga. Finantsriskide juhtimise eesmärk on finantsriskide maandamine ja finantstulemuste volatiilsuse vähendamine kontsernis.

Äritegevusega seotud riskide analüüsimine ning vajalike riskimaandamise meetmete väljatöötamine on kontserni emaettevõtja, Magnum AS, juhatuse ülesandeks. Tegevuskeskkonna muutumisest tingitud riskitaseme tõusust või langusest koostab juhatus ülevaateid emaettevõtja nõukogule, kes annab omapoolse hinnangu riskimaandamiseks kasutatavate instrumentide adekvaatsusele. Kontserni ettevõtjad peavad oma äritegevuses riskide juhtimisel juhinduma emaettevõtja poolt antud instruksioonidest.

2014. aasta oli Euroopas ja ka maailmas tervikuna üsna erakordne aasta. 2014. aasta teises pooles langes toornafta hind üle kahe korra. Euroopa tervikuna on hädas deflatsiooniohuga ning jätkuvalt nõrkade makromajanduslike näitajatega eelõige Lõuna-Euroopas. Euroopa ja eriti Ida-Euroopa majandust mõjutas lisaks väga tugevalt sõda Ukrainas, millele järgnesid majandussanktsioonid Venemaa suhtes. Koos nafta hinna langusest ja rubla kursi järsust langusest tingitud makromajanduslike probleemidega Venemaal on see toonud kaasa raskused Venemaaga seotud majandussektoritele (eelkõige toiduainetööstusele ja põllumajandusele). Venemaale ekspordi vähenemine mõjutab tugevasti kõiki Magnum kontserni turge (Balti riigid ja Soome).

Swedbanki hinnangute põhjal näitasid kõik kolm Balti riiki tekkinud olukorras igati korralikku 2...3% suurust majanduskasvu. Soome majandus jäi juba teist aastat järjest kergesse miinusesse. Inflatsioon oli kõikidel sihtturgudel nagu ka suuremas osas Euroopas väga väike olles kohati ka negatiivne ja jäädes aasta kokkuvõttes kõikidel sihtturgudel alla 1% taseme. Baasintressimäärad on olnud juba pikemat aega väga madalal ja lähemal ajal pole ette näha põhjuseid intressimäärade järsuks tõusuks.

2015. aastaks oodatakse inflatsiooni jäämist madalale ja majanduskasvu mõningast kiirenemist kõikidel Magnumi kontserni koduturgudel.

Kuigi ravimikaubandus on küllalt stabiilne tegevusvaldkond ja riikide majandused taastuvad, ei ole Euroopa majanduskasvu aeglustumise ja deflatsiooniohu ning Venemaa väga keerulise majandus-poliitilise olukorra tõttu põhjust olla liiga optimistlik lähituleviku osas. Ülalkirjeldatud tegurid ei mõjuta küll otseselt kontserni ettevõtete majandustulemusi, sest puudub oluline majandustegevus Venemaaga või ka eksport teistesse Euroopa Liidu maadesse, kuid kaudne mõju neil kindlasti on, sest kontserni kliendid ja nende võimekus võib olla tugevas sõltuvuses välisurgudel toimuvast. Juhtkond usub, et on võtnud kasutusele kõik vajalikud meetmed, et tagada kontserni jätkusuutlikkus ja kasv praegustes tingimustes.

Tururiskid

a) Valuutarisk

Valuutarisk on potentsiaalne kahju valuutakursside ebasoodsast liikumisest ettevõtjate arvestusvaluutade suhtes. Valuutariskivabadeks finantsvaradeks ja kohustusteks loetakse euros nomineeritud finantsvarasid ja –kohustusi.

Magnum AS kontserni äritegevus toimub peamiselt eurodes. Leedu litt on fikseeritud kursiga euro suhtes. Alates 01. jaanuarist 2015 liitus ka Leedu eurotsooniga, mis tähendab, et nüüd kehtib kõikides kontserni koduriikides üks valuuta ja sellega on valuutariskid kontsernis kadunud.

Kontserni ettevõtjate müügitegevus toimub peamiselt koduturul ning kohalikus valuutas. Valuutatehingud, mis on seotud kaupade sisseostuga, on peamiselt eurodes. Lisaks sellele on kontsernil eurodes nomineeritud või euro kursiga seotud kohustused krediidasutuste ees. Väikeses ulatuses on kontserni ettevõtjatel seoses kaupade sisseostuga kohustusi ning seoses müügiga nõudeid ka muudes valuutades. Seega kontsernil praktiliselt puudub valuutarisk.

b) Rahavoogude ja õiglase väärtuse intressimäära risk

Magnum kontsernil on intressiteenivaid varasid väljastatud laenude näol (lisa 21), arvestades nende osakaalu kontserni koguvaradest ja tuludest on tulud intressimuudatuste suhtes finantsturgudel suhteliselt vähetundlikud. Antud laenud on ujuva intressimääraga. Magnum AS kontserni intressirisk avaldub peamiselt võlakohustuste intressimäärade võimalikust tõusust tulenevas negatiivses mõjus kontserni rahavoole.

Ülevaade Magnum kontserni lühi- ja pikaajalistest kohustustest on lisas 18. 31. detsembri 2014. aasta seisuga olid kõik kontserni võlakohustused muutuva intressimääraga ja seotud 1, 3 või 6 kuu EURIBOR-iga või EONIA-iga. 2014. aasta jooksul olid laenude baasintressimäärad stabiilsed.

Magnum kontserni juhtkond jälgib jätkuvalt intressimäärade käitumist turul ja analüüsib selle mõju kontserni finantstuludele ja -kuludele. Kontserni praeguse kohustuste struktuuri juures mõjutaks intressimäärade muutus 1 protsendipunkti võrra kontserni intressikulusid 15 tuhande euro võrra kuus.

Krediidirisk

Krediidiriskile on avatud eelkõige kontserni raha pangadeposiitidel, nõuded ostjate vastu, muud nõuded ja antud laenud.

Maksimaalne krediidiriskile avatud summa

(tuhandetes eurodes)	Lisad	31.12.2014	31.12.2013
Raha ja raha ekvivalendid	10	2 275	7 147
Nõuded ostjate vastu	11	31 467	31 121
<i>Sh erasektorile</i>		26 571	26 771
<i>avalikõiguslikele juriidilistele isikutele</i>		4 896	4 350
Antud laenud	14, 22	8 300	6 690
Muud nõuded	11,14	6 387	4 266
Kokku		48 429	49 224

Krediidiriski maandamiseks arveldavad kontserni ettevõtjad ja paigutavad vabu vahendeid vaid asukohariikide juhtivates, rahvusvahelistesse kontsernidesse kuuluvates krediidasutustes, millised omavad rahvusvahelist krediidireitingut. Kontserni lühiajalisi vabu vahendeid võib kontserni riskijuhtimise põhimõtete kohaselt paigutada vaid eelpoolmainitud krediidasutuste üleöö- või lühiajalistesse deposiitidesse.

Seisuga 31.12.14 olid kontserni rahalised vahendid paigutatud pankadesse, mis omasid Moody's reitinguagentuuri krediidireitinguid A1 või parem.

Kontserni ettevõtjate klientideks on teised hulgi- ja jaekaubanduse ettevõtjad, aga ka ravimite ja mitteravimite meditsiinitoodete lõpptarbijad (haiglad, polikliinikud, arstid, põllumajandustootjad ja eraisikud), kellel reeglina puuduvad avalikud krediidireitingud.

Hulгимүүжate puhul tugineb krediidiriski juhtimine peamiselt tehingupartnerite finantspositsiooni ja maksekäitumise jälgimisel. Negatiivsete trendide ilmnemisel tehingupartnerite käitumises rakendatakse müügipiiranguid või ettemaksu.

Kaupade müügil jaemüüjatele, peamiselt apteekidele, tugineb krediidiriski juhtimine samuti nende ajaloolise maksekäitumise jälgimisel, samuti avalikest krediidiandmebaasidest saadaval informatsioonil ettevõtjate maksevõime kohta. Probleemide tekkimisel maksete laekumisel rakendatakse juhataste poolt heakskiidetud protseduure võlgnevuste sissenõudmiseks - hulгимүүжiettevõtjate müügiosakonnad on vastutavad klientide maksete jälgimise eest. Maksetähtaja ületamisel võtab kliendi eest vastutav müügiosakonna töötaja kliendiga ühendust, olukorra mittelahenemisel suletakse müük kliendile ja nõudega tegelemine antakse üle inkassofirmale.

Kaupade müügil jaekettides kasutatakse krediidiriski maandamiseks müüki sularaha eest või deebetkaardiga või tasumist krediitkaardiga, mille puhul krediidiriski kandjaks on kaardi väljastanud krediidasutus. Jaekettidel esineb krediidirisk seoses kompenseeritavate ravimite müügiga, millede puhul tekib jaemüüjal ravimi osa- või täieliku maksumuse ulatuses nõue Haigekassa vastu. Kuna Haigekassa näol on tegemist avalik-õigusliku institutsiooniga, kellele ravimite kompenseerimiseks on eraldatud eelarvelisi vahendeid ning kuna kontserni ettevõtjatel ei ole ajalooliselt esinenud probleeme ettenähtud kompensatsioonide laekumisega Haigekassast, ei loe kontserni juhtkond Haigekassa nõuetega seotud krediidiriski oluliseks ega pea vajalikus meetmete rakendamist selle riski maandamiseks.

Kuna kontserni ettevõtjate klientide enamuse moodustavad pikaajalised, hea maksedistsipliiniga kliendid, on nõuete portfelli kvaliteet kõrge ning 2014. aasta lõpu seisuga oli ebatõenäoliste nõuete osakaal 0,5% (31.12.13: 0,1%).

Magnum AS kontserni nõuete ostjate vastu struktuur tähtaegade lõikes
(tuhandetes eurodes)

	Tähtaeg	Üle tähtaja			
	saabu- mata	1 päev kuni 3 kuud	3-6 kuud	üle 6 kuu	KOKKU
31. detsember 2014					
Ostjatelt laekumata arved (lisa 11)	29 343	1 731	211	323	31 608
Osakaal nõuetest ostjate vastu kokku, %	92,8%	5,5%	0,7%	1,0%	100%
sh ebatõenäoliseks hinnatud arved	0	16	29	96	141
Nõuded seotud osapooltele (lisa 21)	10 919	118	14	3	11 054
31. detsember 2013					
Ostjatelt laekumata arved (lisa 11)	28 676	2 055	250	171	31 152
Osakaal nõuetest ostjate vastu kokku, %	92,1%	6,6%	0,8%	0,5%	100%
sh ebatõenäoliseks hinnatud arved	0	17	14	0	31
Nõuded seotud osapooltele (lisa 21)	7 080	215	144	149	7 588

Nõuded ostjate vastu bilansis on saldost maha arvatud nõuete allahindlused. Ehkki nõuete laekumist võivad mõjutada majanduslikud tegurid, on juhtkond seisukohal, et puudub oluline kahjumi risk, mis ületaks juba kajastatud allahindluse summat.

Juhatuse hinnangul ei esine muude nõuete ja viitlaekumiste puhul, mille osas puudub sõltumatu osapoole krediidiireiting, olulist krediidiriski. Juhatuse hinnangul ei ole seotud ettevõttele väljastatud laenu ja antud garantiide osas olulist krediidiriski, kuna tegemist on tugeva finantspositsiooniga ettevõttega, mis on varasematest lepingulistest kohustustest kinni pidanud. Seisuga 31. detsember 2014 ei olnud kontsernil olulisi krediidiriski kontsentratsioone. Nõuete laekumine ja ettemaksete eest saadavate teenuste ja kaupade laekumine ei ole tagatistega kaetud.

Info nõuete kohta seotud osapooltele vt lisa 21.

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk seisneb kontserni võimetuses teenindada võetud laene, täita kohustusi hankijate, teenuseosutajate või riigi ees või teha investeringuid tulenevalt ebapiisavast rahaliste vahendite olemasolust.

Likviidsusrisi juhtimiseks koostab kontserni juhatuse kord aastas eelarve koos 12 kuulise rahavoogude projektisiooniga, mis esitatakse kontserni nõukogule kinnitamiseks. Likviidsusrisi maandamiseks on kontserni ettevõtjatel kasutuses arvelduskrediitide ning paremaks juhtimiseks on võetud ka pangalaene, kasutatakse faktooringu ja liisinguvõimalusi. Seisuga 31. detsember 2014 oli kontsernil väljavõtmata arvelduslaene 3 454 tuhat eurot (31.12.2013: 1 795 tuhat eurot).

Eesti mõistes suure käibekapitali ja bilansimahuga ettevõtjana on Magnum erilist tähelepanu pööranud ka käibekapitali juhtimisele nii krediitpoliitika, optimaalse laovarude juhtimise kui hankijate maksetingimuste näol vältimaks põhjendamatuid investeringuid käibekapitali ning säilitamiseks kõrget likviidsustaset. Osadesse kontserni laenulepingutesse on sisse kirjutatud eritingimused kontserni finantsnäitajate osas.

Kontserni lühiajaliste kohustuste kattekordaja oli 2014. aasta lõpuks 156% (31.12.2013: 162%) ning maksevalmiduse kordaja 5% (31.12.2013: 17%).

Alljärgnevas likviidsusanalüüsis on esitatud kontserni lühi- ja pikaajaliste finantskohustuste jaotus kohustuste realiseerumistähtaegade lõikes. Kõik tabelis esitatud summad on lepingute alusel tasumisele kuuluvad diskonteerimata rahavood. Bilansipäevast 12 kuu jooksul tasumisele kuuluvate kohustuste summa on võrdne nende bilansilise väärtusega.

Finantskohustuste jaotus maksetähtaegade lõikes (tuhandetes eurodes)

seisuga 31. detsember 2014	kuni 1 aasta	1-5 aastat	üle 5 aasta	Diskonteerimata rahavood kokku	Bilansiline väärtus
Intressikandvad võlakohustused					
(sh. intress)	3 189	28 862	37	32 088	29 390
Võlad tarnijatele (lisa 19)	20 252	0	0	20 252	20 252
Muud finantskohustused (lisa 19)	15 044	0	0	15 044	15 044
Antud garantiid (lisa 21)	35 214	0	0	35 214	0
KOKKU	73 699	28 862	37	102 598	64 686

seisuga 31. detsember 2013	kuni 1 aasta	1-5 aastat	üle 5 aasta	Diskonteerimata rahavood kokku	Bilansiline väärtus
Intressikandvad võlakohustused					
(sh. intress)	3 629	28 545	72	32 246	29 235
Võlad tarnijatele (lisa 19)	23 717	0	0	23 717	23 717
Muud finantskohustused (lisa 19)	12 736	0	0	12 736	12 736
Antud garantiid (lisa 21)	39 354	0	0	39 354	0
KOKKU	79 436	28 545	72	108 053	65 688

Intressikulud on prognoositud kasutades vastaval bilansipäeval kehtinud intressimäärasid.

Majandusaasta lõpu seisuga oli kontsernil vabu rahalisi vahendeid mahus 2 275 tuhat eurot (31.12.2013: 7 147 tuhat eurot).

Kapitaliriski juhtimine

Kontserni eesmärgiks kapitaliriski maandamisel on tagada oma tegutsemise jätkusuutlikkus, optimeerides seejuures kapitali hinda ja tagades kapitali rahuldava tootlikkuse.

Netovõla suhe omakapitali

(tuhandetes eurodes)

	Lisad	31.12.2014	31.12.2013
Laenud kokku	18	29 390	29 235
Raha ja raha ekvivalendid	10	2 275	7 147
Netovõlg		27 115	22 088
Omakapital kokku		61 329	61 984
Netovõla suhe omakapitali		44,2 %	35,6 %

Netovõla suhe omakapitali alla 45% on kindlasti turvaline tase. Selle näitaja edasist langetamist kontserni juhtkond vajalikuks ei pea, sest see viiks kapitali ebaefektiivsele kasutamisele, mistõttu oleks mõistlik tulevikus pigem hoida olemasolevat taset või isegi võõrkapitali osakaalu finantseerimises suurendada.

Õiglane väärtus

Kontserni hinnangul ei erine konsolideeritud bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarade (lisad 10,11,14) ja -kohustuste (lisad 18,20) bilansilised väärtused seisuga 31. detsember 2014 oluliselt nende õiglasest väärtusest.

Kontserni pikaajalised võlakohustused kannavad ujuvat intressimäära, mis muutub vastavalt turu intressimäära kõikumistele. Juhtkonna hinnangul ei ole kontserni riskimarginaalid oluliselt muutunud võrreldes laenude saamise ajaga ja kontserni võlakohustuste intressimäärad vastavad turutingimustele.

Sellest tulenevalt hindab juhatus, et pikaajaliste kohustuste ja nõuete õiglane väärtus ei erine oluliselt nende bilansilisest väärtusest. Nõuded ostjatele ja võlad hankijatele on lühiajalised, mistõttu juhtkonna hinnangul nende bilansiline väärtus on lähedane nende õiglaste väärtustele. Pikaajaliste finantskohustuste õiglane väärtus määratakse diskonteeritud tuleviku lepinguliste rahavoogude baasil kasutades turu intressimäära, mis on kontsernile kättesaadav sarnaste finantsinstrumentide kasutamisel (tase 3).

Lisa 3 Olulised raamatupidamishinnangud**Raamatupidamishinnangud ja rakendatud eeldused**

Aruannete koostamisel on kasutatud mitmeid raamatupidamishinnanguid ja eeldusi, mis mõjutavad aruandes kajastatud varasid ja kohustusi ning lisades avalikustatud bilansiväliseid varasid ja tingimuslikke kohustusi. Kuigi nimetatud hinnangud on tehtud juhtkonna parima teadmise kohaselt, ei pruugi need kokku langeda hilisema tegeliku tulemusega. Muudatusi juhtkonna hinnangutes kajastatakse muudatuse toimumise perioodi kasumiaruandes.

Juhtkonnapoolseid otsuseid ja hinnanguid on järjepidevalt üle vaadatud ning need põhinevad ajaloolisel kogemusel ning muudel faktoritel, mille hulgas on ka tulevaste perioodide sündmuste eeldused, mida peetakse põhjendatuks olemasolevate tingimuste juures. Alljärgnevad hinnangud omavad suurimat mõju käesolevas raamatupidamise aastaaruandes kajastatud finantsinformatsioonile.

a) Firmaväärtuse kaetava väärtuse hindamine

Kord aastas viiakse läbi firmaväärtuse väärtuse languse test. Väärtuse testi läbiviimise eesmärgil on jagatud firmaväärtus äriühenduse kajastamise hetkel raha genereerivatele üksustele (vt lisa 17). Väärtuse testi läbiviimisel kasutatud eelduste kohta vt samuti lisa 17.

Raha genereeriva üksuse kaetava väärtuse määramisel on kasutatud diskonteeritud rahavoogude meetodit. Testimise aluseks on juhtkonna poolt koostatud detailne 2015. aasta eelarve ja 5-aastane strateegiline prognoos, mis sisaldab nii tulude, kulude kui ka investeringutegevuse elemente. Leitud vaba rahavoog diskonteeritakse kaalutud keskmise kapitali hinnaga, mida on vajadusel korrigeeritud konkreetse tegevuse või vara täiendava riskipreemiaga.

b) Varude hindamine

Varude hindamisel kasutab juhtkond oma parimaid teadmisi arvestades eelnevat kogemust, üldist taustinformatsiooni ja tulevikusündmuste võimalikke eeldusi ja tingimusi. Varude väärtuse languse määramisel arvestatakse nii müügipotentsiaali kui ka müügiks ostetud kaupade neto realiseerimisväärtust, jälgitakse nii aegumistähtaegu kui liikumiskiirust. Seisuga 31. detsember 2014 oli kontsernil varusid 28 391 tuhande euro väärtuses (31.12.2013: 28 625 tuhat eurot) (lisa 12).

c) Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete hindamine

Individuaalselt oluliste nõuete laekumise tõenäosust hinnatakse iga nõude kohta eraldi. Ülejäänud nõudeid hinnatakse kogumina. Asjaoludeks, mis viitavad võimalikule nõuete väärtuse langusele, on võlgniku pankrot või olulised finantsraskused ning maksetähtajast mittekinnipidamine (makse hilinemine üle 180 päeva). Nõuded, mille maksetähtajast on möödunud üle 360 päeva, hinnatakse alla vastavalt varasemale kogemusele. Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete summat korrigeeritakse iga bilansipäeva seisuga, kasutades varasemale kogemusele tuginevaid andmeid selle kohta, kui palju ebatõenäolisteks tunnistatud nõudeid hilisemal perioodil laekub ning kui palju nõuetest, mille maksetähtajast polnud aruandeperioodi lõpu seisuga möödunud üle 360 päeva, jääb hilisemal perioodil laekumata. Seisuga 31. detsember 2014 oli kontsernil ebatõenäoliselt laekuvaid nõudeid summas 141 tuhat eurot (31.12.2013: 31 tuhat eurot) (lisa 11).

d) Tingimuslike varade ja kohustuste hindamine

Tingimuslike varade ja kohustuste realiseerumise tõenäosuse hindamisel lähtub juhtkond oma parimast teadmisest arvestades ajaloolist kogemust, üldist taustinformatsiooni ning võimalikke tulevaste perioodide sündmuste eeldusi ja tingimusi (lisa 23).

Lisa 4 Müügitulu
 (tuhandetes eurodes)

	2014	2013
Kauba müük	291 528	276 705
<i>sh hulgimüük</i>	185 193	180 883
<i>jaemüük</i>	106 335	95 822
Teenuste müük	7 702	7 126
Kokku	299 230	283 831

Lisa 5 Mitmesugused tegevuskulud
 (tuhandetes eurodes)

a) Müüdnud kaupade ja teenuste kulud	2014	2013
Kaubakulu	-248 567	-236 346
Tööjõukulud	-2 813	-2 533
Rendikulud	-1 745	-1 701
Põhivara kulum (lisa 16,17)	-395	-451
Muud müüdnud kauba kulud	-7 476	-6 930
Kokku	-260 996	-247 961

b) Turustuskulud

Tööjõukulud	-12 216	-10 408
Rendikulud	-5 450	-4 949
Infotehnoloogia kulud	-1 591	-1 679
Põhivara kulum (lisa 16,17)	-1 153	-836
Muud turustuskulud	-3 251	-2 793
Kokku	-23 661	-20 665

c) Üldhalduskulud

Tööjõukulud	-3 430	-3 135
Koolituse ja nõustamise kulud	-1 171	-1 312
Rendikulud	-730	-635
Pangatasud	-501	-436
Infotehnoloogia kulud	-272	-231
Põhivara kulum (lisa 16,17)	-208	-85
Muud üldhalduskulud	-2 625	-2 148
Kokku	-8 937	-7 982

Magnum kontsernis töötas 2014. aasta lõpu seisuga (täistööajale taandatuna) 999 töötajat (31.12.2013: 927 töötajat).

Lisa 6 Muud äritulud ja -kulud
 (tuhandetes eurodes)

a) Muud äritulud	2014	2013
Ebatõenäoliseks kantud nõuete laekumine	25	38
Kasum põhivara müügist (neto)	0	382
Kasum valuutakursside muutustest	0	11
Muud äritulud	89	122
Kokku	114	553
b) Muud ärikulud		
Nõuete allahindlus (lisa 11)	-135	0
Esinduskulud, sponsorlus	-186	-145
Muud ärikulud	-311	-265
Kokku	-632	-410

Lisa 7 Intressitulud ja -kulud
 (tuhandetes eurodes)

a) Intressitulud	2014	2013
Laenudelt	292	163
Kokku	292	163
b) Intressikulud		
Laenudelt	-1 402	-1 283
Faktooringutelt	-82	-68
Arvelduskrediidilt	-87	-13
Kokku	-1 571	-1 364

Lisa 8 Tulumaks
 (tuhandetes eurodes)

	2014	2013
Ettevõtte tulumaksukulu	-546	-635
Edasiliikkunud tulumaksu tulud (- kulud)	-7	14
Tulumaksu kulu kokku	-553	-621

AS-i Magnum konsolideeritud jaotamata kasum oli 5 376 tuhat eurot seisuga 31.12.2014 (2013: 6 066 tuhat eurot). Dividendide väljamaksmisel omanikele kaasneb tulumaksukulu 21/79 netodividendidena väljamakstavalt summalt. Seega on bilansipäeva seisuga 31. detsember 2014 võimalik omanikele dividendidena välja maksta 4 247 tuhat eurot (31.12.2013: 4 792 tuhat eurot) ja sellega kaasneks dividendide tulumaks summas 1 129 tuhat eurot (31.12.2013: 1 274 tuhat eurot). Dividendide maksmisele on piirangud, vt lisa 18.

Kontserni kasumilt kaalutud keskmise tulumaksumääraga arvestatud teoreetiline tulumaksusumma erineb tegelikust tulumaksukulust erinevatel põhjustel, mida on kirjeldatud alltoodud tabelis.

Tulumaksukulu	2014	2013
Kasum enne tulumaksustamist	-102	6 183
Vastavas riigis teenitud kasumite suhtes rakendatava siseriikliku tulumaksumääraga arvatud tulumaks	-463	-571
Mittemahaarvatavad kulud	-566	-371
Mittemaksustatavad tulud ja maksusoodustused	578	292
Edasikantavate maksukahjumite realiseerumine	0	29
Tulumaksu kulu	-553	-621

Lisa 9 Aktsiakapital

Magnum AS 100% emaettevõtjaks on MM Holdings B.V., mis on registreeritud Hollandis. Põhikirja kohaselt on AS Magnum minimaalne aktsiate arv 25 tuhat aktsiat ja maksimaalne 100 tuhat aktsiat.

	31.12.2014	31.12.2013
Aktsiakapital (tuhandetes eurodes)	25	25
Aktsiate arv (tk)	25 000	25 000
Aktsiate nimiväärtus (eurodes)	1	1

Vastavalt äriseadustikule tuleb igal majandusaastal reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsiakapitalist.

Emaettevõtja on moodustanud vabatahtliku omakapitali reservi summas 55 835 tuhat eurot. Reservi eesmärk on tagada ettevõtte omakapitali struktuuri jätkusuutlik ja pikaajaline tugevus ning vastavus ettevõtte äritegevusega seotud vajadustele ja riskidele.

Põhikirja alusel võib moodustada vabatahtliku reservi. Vabatahtlikku reservi võib teha nii rahalisi kui mitterahalisi sissemakseid. Vabatahtlik reserv ei kanna intressi ja puudub tagasimaksmise kohustus. Vabatahtlik reserv on täielikult allutatud ettevõtte kohustustele kolmandate isikute ees.

Vabatahtlikku reservi võib kasutada kahjumi katmiseks, aktsiakapitali suurendamiseks või aktsionäridele väljamaksete tegemiseks vastavalt aktsionäride üldkoosoleku otsusele.

Väljamakseid võib teha vaid sellesse tehtud sissemaksete ulatuses, kuid mitte rohkem kui ulatuses, mis ei too kaasa netovara vähenemist alla aktsiakapitali ning kohustusliku reservkapitali summa.

Lisa 10 Raha ja raha ekvivalendid (tuhandetes eurodes)

	31.12.2014	31.11.2013
Sularaha kassas	523	613
Pangakontod	1 655	6 270
Raha teel	97	264
Raha ja pangakontod kokku	2 275	7 147

Lisa 11 Nõuded ostjate vastu ja muud lühiajalised nõuded
 (tuhandetes eurodes)

	31.12.2014	31.12.2013
Nõuded ostjate vastu		
Ostjatelt laekumata arved	31 608	31 152
Ebatõenäoliselt laekuavad arved		
Perioodi alguses	-31	-5
Aruandeperioodil ebatõenäoliseks loetud	-135	-74
Aruandeperioodil laekunud	25	48
Perioodi lõpus	-141	-31
Nõuded ostjate vastu kokku	31 467	31 121
Mitmesugused nõuded		
Nõuded seotud osapooltele (lisa 21)	2 754	898
Muud nõuded	47	94
Mitmesugused nõuded kokku	2 801	992
Viitlaekumised ja ettemaksed		
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	898	490
Ettevõtte tulumaksu ettemaksed	91	47
Teiste maksude ettemaksed	65	23
Muud ettemaksed ja viitlaekumised	578	967
Viitlaekumised ja ettemaksed kokku	1 632	1 527
Nõuded ostjate vastu ja muud lühiajalised nõuded kokku	35 900	33 640

Informatsioon tagatisena panditud varade kohta on toodud lisa 18.

Lisa 12 Varud
 (tuhandetes eurodes)

	31.12.2014	31.12.2013
Müügiks ostetud kaubad		
sh. hulgimüügilaos	20 108	21 034
sh. jaemüügilaos	8 171	7 245
Kaup teel	112	346
Varud kokku	28 391	28 625

Informatsioon tagatisena panditud varade kohta on toodud lisa 18.

Varude realiseerimismaksumuse langemisega alla soetusmaksumuse on müügiks ostetud kaupad kuludesse kantud aruandeperioodil 666 tuhat eurot (2013: 526 tuhat eurot).

Varasemate perioodide allahindlustele ei ole tehtud tühistamisi.

Seisuga 31.12.2014 on kontsern võtnud vastutavale hoiule konsignatsioonikaupu väärtuses 41 236 tuhat eurot (31.12.2013: 37 468 tuhat eurot).

Lisa 13 Äriühendused**2014:**

A Aptiekas SIA soetas turuosa suurendamise eesmärgil 01.01.2014 100% osaluse Kalmes LB SIA-s, 23.01.2014 100% osaluse Salubrior SIA-s, 10.06.2014 100% osaluse Vitamīns SIA-s, 11.07.2014 100% osaluse Recepta SIA-s, 1.11.2014 100% osaluse Tanagri SIA-s, 1.11.2014 100% osaluse Baltfarm SIA-s, 08.12.2014 100% osaluse Cēsu Saules aptieka SIA-s, millede põhitegevusalaks on ravimite jaemüük. Ostuhind maksti rahas. Tegemist oli sõltumatute osapoolte vaheliste äriühendustega, mida kajastati ostumeetodil.

Juhtkonna hinnangul oli omandatud netovara õiglane väärtus 51 tuhat eurot ja tekkinud positiivne firmaväärtus summas 2697 tuhat eurot. Äriühenduse käigus omandati lisaks netovaradele jaeturu osa, pikaajalised üürilepingud, lepingud tarnijatega, lepingud töötajatega. Bilansipäeval viidi läbi firmaväärtuse testid (lisa 17).

Uute äriühendustega kaasnes kontsernile käibe kasv 536 tuhat eurot ja kahjum 37 tuhat eurot.

Ostuanalüüs

(tuhandetes eurodes)

	Õiglane väärtus
Raha	63
Nõuded	95
Varud	94
Materiaalne põhivara	25
Immateriaalne põhivara	2
Kohustused	-228
Netovarade õiglane väärtus	51
Firmaväärtus	2 697
Ostuhind	2 748

A Aptiekas SIA-ga ühinesid 31.03.2014 Sabiles Lielā aptieka SIA, 01.04.2014 Auces aptieka SIA, 01.08.2014 Kalmes LB SIA ja 01.09.2014 Salubrior SIA.

Magnum Veteraaria AS võõrandas aruandeperioodil sõltumatule osapoolle 70% osaluse oma Leedu tütarettevõtjas Magnum Veterinaria UAB. Müük ei klassifitseeri IFRS järgi lõpetatud äritegevuseks. Tehingust sai kontsern kahjumit 3,9 miljonit eurot. 30% osalus Magnum Veterinaria UAB-st on arvestatud õiglases väärtuses, summas 359 tuhat eurot.

2013:

A Aptiekas SIA soetas turuosa suurendamise eesmärgil 03.01.2013 100% osaluse Akniste Aptieka SIA-s, 12.02.2013 100% osaluse Penneres Aptieka SIA-s, 25.02.2013 Ieva-Sil aptieka tervikvara, 30.09.2013 100% osalused Auces aptieka SIA-s ja Sabiles liela aptieka SIA-s, millede põhitegevusalaks on ravimite jaemüük. Ostuhind maksti rahas. Tegemist oli sõltumatute osapoolte vaheliste äriühendustega, mida kajastati ostumeetodil. Juhtkonna hinnangul oli omandatud netovara õiglane väärtus 97 tuhat eurot ja tekkinud positiivne firmaväärtus summas 1413 tuhat eurot. Äriühenduse käigus omandati lisaks netovaradele jaeturu osa, pikaajalised üürilepingud, lepingud tarnijatega, lepingud töötajatega. Bilansipäeval viidi läbi firmaväärtuse testid (lisa 17). Uute äriühendustega kaasnes kontsernile käibe kasv 447 tuhat eurot ja kahjum 43 tuhat eurot.

Ostuanalüüs

(tuhandetes eurodes)

	Õiglane väärtus
Raha	46
Nõuded	36
Varud	72
Materiaalne põhivara	3
Kohustused	-60
Netovarade õiglane väärtus	97
Firmaväärtus	1 413
Ostuhind	1 510

A Aptiekas SIA-ga ühinesid 02.01.2013 Sonia SIA, 01.07.2013 Akniste Aptieka SIA ja 01.11.2013 Penneres Aptieka SIA.

Lisa 14 Pikaajalised finantsinvesteeringud
(tuhandetes eurodes)

	31.12.2014	31.12.2013
Pikaajalised ettemaksed	1 954	1 748
Antud laenud seotud osapooltele (lisa 21)	8 300	6 690
Investeeringud sidusettevõtjatesse	728	350
Kokku	10 982	8 788

Pikaajalised ettemaksed sisaldavad pikaajalisi rendiettemakseid.

Laen summas 8 300 tuhat eurot on antud seotud osapooltele, laen on eurodes ja kuulub tagastamisele 2017 aastal. (31.12.13: laen summas 6 690 oli antud seotud osapooltele, laen oli eurodes ja kuulus tagastamisele 2015-2017.a.)

Aruandeperioodi keskmiseks intressiks oli 4,04% (2013: 3,82%)

Lisa 15 Kinnisvarainvesteeringud
(tuhandetes eurodes)

	31.12.2014	31.12.2013
Saldo perioodi alguseks	580	638
Ostetud kinnisvarainvesteeringud	0	0
Müüdud kinnisvarainvesteeringud	0	-58
Saldo perioodi lõpuks	580	580

Kontserni bilansis koosnevad kinnisvarainvesteeringud kahest maatükist Saue vallas, mida kajastatakse õiglasel väärtuses summas 580 tuhat eurot seisuga 31.12.14.

Eelmisel aruandeperioodi jooksul müüdi kinnistu Jõhvi linnas.

Kinnisvarainvesteeringud hinnati õiglasesse väärtusesse kasutades juhatuse ning välise eksperdi hinnanguid. Õiglase väärtuse meetodiks oli võrreldavate turutehingute meetod (tase 2). Kinnisvarainvesteeringutega ei seondunud perioodil haldamiskulusid ega rendituluseid.

Informatsioon tagatisena panditud varade kohta on toodud lisa 18.

Lisa 16 Materiaalne põhivara
 (tuhandetes eurodes)

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Ettemaksed	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2012					
Soetusmaksumus	3 757	5 130	4 085	279	13 251
Akumuleeritud kulum	-1 472	-2 370	-3 185	0	-7 027
Jääkmaksumus	2 285	2 760	900	279	6 224
Aruandeperioodil toimunud muutused					
Omandatud äriühenduste käigus	0	0	3	0	3
Arvestatud valuutakursimuutuste mõju	-12	0	-3	0	-15
Ümberklassifitseerimine	0	-10	10	0	0
Ostud ja parendused	952	92	683	-139	1 588
Müük ja mahakandmine	-143	-3	0	0	-146
Põhivara kulum	-535	-298	-423	0	-1 256
Saldo seisuga 31.12.2013					
Soetusmaksumus	4 245	5 165	4 409	140	13 959
Akumuleeritud kulum	-1 698	-2 624	-3 239	0	-7 561
Jääkmaksumus	2 547	2 541	1 170	140	6 398
	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Ettemaksed	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2013					
Soetusmaksumus	4 245	5 165	4 409	140	13 959
Akumuleeritud kulum	-1 698	-2 624	-3 239	0	-7 561
Jääkmaksumus	2 547	2 541	1 170	140	6 398
Aruandeperioodil toimunud muutused					
Omandatud äriühenduste käigus	0	0	13	12	25
Müüdud ettevõtete põhivara	-17	0	-4	0	-21
Arvestatud valuutakursimuutuste mõju	0	0	0	0	0
Ümberklassifitseerimine	-144	-6	150	0	0
Ostud ja parendused	1 026	145	558	355	2 084
Müük ja mahakandmine	0	-5	-2	0	-7
Põhivara kulum	-812	-323	-504	0	-1 639
Saldo seisuga 31.12.2014					
Soetusmaksumus	4 899	5 287	4 810	507	15 503
Akumuleeritud kulum	-2 299	-2 935	-3 429	0	-8 663
Jääkmaksumus	2 600	2 352	1 381	507	6 840

Informatsioon tagatisena panditud varade kohta on toodud lisa 18.

Lisa 17 Immateriaalne põhivara
 (tuhandetes eurodes)

	Firmaväärtus	Litsentsid, tarkvara	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2012			
Soetusmaksumus	44 174	1 481	45 655
Akumuleeritud kulum ja vara väärtuse langus	0	-472	-472
Jääkmaksumus	44 174	1 009	45 183
Aruandeperioodil toimunud muutused			
Omandatud äriühenduste käigus (lisa 13)	1 413	0	1 413
Ostud	0	251	251
Põhivara kulum	0	-116	-116
Arvestatud valuutakursimuutuste mõju	-117	-4	-121
Saldo seisuga 31.12.2013			
Soetusmaksumus	45 470	1 725	47 195
Akumuleeritud kulum ja vara väärtuse langus	0	-585	-585
Jääkmaksumus	45 470	1 140	46 610

	Firmaväärtus	Litsentsid, tarkvara	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2013			
Soetusmaksumus	45 470	1 725	47 195
Akumuleeritud kulum ja vara väärtuse langus	0	-585	-585
Jääkmaksumus	45 470	1 140	46 610
Aruandeperioodil toimunud muutused			
Omandatud äriühenduste käigus (lisa 13)	2 697	2	2 699
Müüdud ettevõtete põhivara	-3 173	0	-3 173
Ostud	0	136	136
Põhivara kulum	0	-117	-117
Ümberklassifitseerimine	0	-57	-57
Saldo seisuga 31.12.2014			
Soetusmaksumus	44 994	1 762	46 756
Akumuleeritud kulum ja vara väärtuse langus	0	-658	-658
Jääkmaksumus	44 994	1 104	46 098

Firmaväärtus raha genereerivate üksuste lõikes
(tuhandetes eurodes)

	31.12.2014	31.12.2013
Eesti ravimikaubandus	12 056	12 056
Läti ravimikaubandus	28 694	25 997
Veterinaaria	2 135	5 308
Soome ravimikaubandus	2 109	2 109
Firmaväärtuse jääkmaksumus kokku	44 994	45 470

Raha genereeriva üksuse kaetava väärtuse määramisel on kasutatud diskonteeritud rahavoogude meetodit. Kaetav väärtus põhineb kasutusväärtusel. Testimise aluseks on juhtkonna poolt koostatud detailne 2015. aasta eelarve ja 5-aastane strateegiline prognoos, mis sisaldab nii tulude, kulude kui ka investeeringutegevuse elemente. Leitud vaba rahavoog diskonteeritakse kaalutud keskmise kapitali hinnaga (WACC), mida on korrigeeritud konkreetse tegevuse või vara täiendava riskipreemiaga. Keskmise kapitali hinna arvutamisel on võõrkapitali hinna kasutatud kontserni tegelikku keskmist pangalaenu intressi, mis sisaldab baasintressi (Euribor) ja riskimarginaali. Omakapitali hinnana on kasutatud sarnase ärisektori oodatavat tulunormi Balti riikides. Testitud varad ja põhilised kasutatud eeldused on järgmised:

31.12.2014	Soome ravimikaubandus	Eesti ravimikaubandus	Läti ravimikaubandus	Veterinaaria ettevõtted
Brutokasumi marginaal	1,7-1,8%	12,7%	20,6%	27,2-27,6%
Müügitulu kasvumäär	6,0-6,3%	4,5-4,9%	5,0%	6,5-8,0%
Pikaajaline kasvumäär	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%
Diskontomäär	9,0%	9,0%	9,0%	11,0%

Väärtuse testide osas on teostatud sensitiivsusanalüüs eelduste võimaliku muutuse osas. Eeldatavate sisendparameetrite realistlik muutus sõltub testitava vara iseloomust ja konkreetset testitavast sisendeeldusest.

Brutokasumimarginaali muutus sõltub enim ettevõtte tegevusvaldkonnast ning selle eripärast riigiti – arvestades Soome ravimikaubanduse puhul juba baasstenaariumis ärimudelil tulenevalt kasutatud madalamat marginaali on selle võimalik langus sensitiivsustestis 0,1 protsendipunkti (pp), Eesti ravimikaubanduse puhul 0,3 pp, Läti ravimikaubanduse puhul 1,5 pp ning veterinaaria valdkonna puhul 1,5pp.

Realistlik muutus diskontomääras on 1 pp, pikaajalises kasvumääras -0,5 pp võrra ja müügitulu kasvumääras -1 pp. Nimetatud näitajate muutus realistlikus ulatuses negatiivses suunas ei põhjusta varade väärtuse langust alla nende bilansilise väärtuse. Testide tulemusena väärtuse langust ei ole tuvastatud.

Eelmise aruandeperioodi eeldused ja sensitiivsustesti tulemused olid järgmised.

31.12.2013	Soome ravimikaubandus	Eesti ravimikaubandus	Läti ravimikaubandus	Veterinaaria ettevõtted
Brutokasumi marginaal	1,6-2,0%	13,3%	20,2%	22,2%
Müügitulu kasvumäär	6,0%	4,5%	5,0%	8,0%
Pikaajaline kasvumäär	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%
Diskontomäär	9,3%	9,3%	9,3%	11,3%

Läbi viidud väärtuse testide osas on teostatud ka sensitiivsusanalüüs kõikide loetletud oluliste eelduste muutuse suhtes negatiivses suunas. Eelduste muutuse realistlik ulatus sõltub testitava vara iseloomust ja testitavas sisendeeldusest.

Brutokasumimarginaali muutus sõltub kõige olulisemalt ettevõtte tegevusalast – arvestades juba baasstenaariumis kasutatud madalat marginaali on selle langus sensitiivsustestis Soome ravimikaubanduse puhul -0,2 pp, Eesti ravimikaubanduse puhul -0,3%, teiste varade puhul -0,5 pp või rohkem. Realistlik muutus diskontomääras on +1,0 pp võrra, pikajaalises kasvumääras -1,0 pp võrra ja müügitulu kasvumääras -1,0 pp võrra.

Nimetatud näitajate muutus realistlikus ulatuses negatiivses suunas ei põhjusta varade väärtuse langust alla nende bilansilise väärtuse. Testide tulemusena väärtuse langust ei ole tuvastatud.

Lisa 18 Võlakohustused
 (tuhandetes eurodes)

Tagasi maksta

	Valuuta	Saldo 31.12.2014	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Hiljem	Intressimäär	Tagasimakse tähtaeg
Pangalaenud	EUR	9 931	1 032	8 863	36	1k EURIBOR+2,2,1%; 3k EURIBOR+1,6%	2016:2021
Arvelduslaen	EUR	1 045	1 045	0	0	EONIA+1,4%	2015
Kapitalirent	EUR	22	5	17	0	6k EURIBOR + 1,9%	2019
Muud laenud seotud osapooltelt (lisa 21)	EUR	18 392	78	18 314	0	6k EURIBOR + 4,04:6,04%	2015:2017
Kokku		29 390	2 160	27 194	36		

Tagasi maksta

	Valuuta	Saldo 31.12.2013	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Hiljem	Intressimäär	Tagasimakse tähtaeg
Pangalaenud	EUR	5 223	1 036	4 116	71	1k EURIBOR+2,2,1%; 3k EURIBOR+1,6%	2016:2021
Arvelduslaen	EUR	1 105	1 105	0	0	EONIA+1,4%	2014
Muud laenud seotud osapooltelt (lisa 21)	EUR	22 907	164	22 743	0	6k EURIBOR + 3,82:5,82%	2015:2017
Kokku		29 235	2 305	26 859	71		

31.12.2014 seisuga bilansis kajastuvad laenud on kõik sõlmitud ujuva intressimääraga, mida muudetakse vastavalt EURIBOR-i või EONIA muutumisele 1-6 kuu tagant ja fikseeritakse järgmiseks 1-6 kuuks. Fikseeritud intressidega kohustusi kontsernil seisuga 31.12.2014 ega 31.12.2013 ei olnud.

Seisuga 31.12.2014 oli kontsernil kasutamata arvelduslaenude limiite summas 3 454 tuhat eurot (31.12.2013: 1 795 tuhat eurot). Kontsernil on sõlmitud regressita faktooringleping limiidiga 10 000 tuhat eurot (31.12.2013: 7 500 tuhat eurot).

Kaalutud keskmised intressimäärad:

	31.12.2014	31.12.2013
Pikaajalised pangalaenud	2,13%	1,89%
Arvelduslaenud	1,38%	1,77%
Kapitalirendid	2,16	-
Muud laenud seotud osapooltelt	4,47%	5,5%

Kontserni kuuluvate ettevõtjate poolt võetud pangalaenudel on järgmised tagatised:

- kommertspandid summas 24 960 tuhat eurot (kommertspantide alla kuuluvad Magnum Medical SIA ja A Aptiekas SIA nõuded, varud ja põhivara (v.a kinnisvara), panditud varade bilansiline väärtus oli 21 290 tuhat eurot);
- hüpoteek Riias asuvale kinnistule summas 605 tuhat eurot (vara bilansiline maksumus 309 tuhat eurot).

Seisuga 31.12.13 olid tagatised järgnevad:

- kommertspandid summas 24 960 tuhat eurot (kommertspantide alla kuuluvad Magnum Medical SIA ja A Aptiekas SIA nõuded, varud ja põhivara (v.a kinnisvara), panditud varade bilansiline väärtus oli 21 851 tuhat eurot);
- hüpoteek Riias asuvale kinnistule summas 605 tuhat eurot (vara bilansiline maksumus 437 tuhat eurot).

Pangalaenulepingud sisaldavad muuhulgas teatud tingimusi kontserni finantsnäitajate osas (konsolideeritud ärikasum enne kulumit, netovõla suhe ärikasumisse enne kulumit), millele kontsern peab vastama. Bilansipäeva seisuga olid kõik näitajad vastavuses lepinguliste tingimustega. Vastavalt laenulepingutes sätestatud eritingimustele on kontsernil võimalik maksta dividende üksnes kooskõlastatult laenuandjatega.

31.12.2014 ja 31.12.2013 seisuga olid kontserni varad osaliselt panditud seotud osapoolle laenude tagatiseks:

- hüpoteegid on seatud Saue vallas asuvalle kahele kinnistule summas 639 tuhat eurot, vara bilansiline maksumus 580 tuhat eurot,
- kommertspondid summas 26 523 tuhat eurot, (kommertspondide alla kuuluvad Magnum Medical OÜ ja Magnum Logistics OÜ nõuded, varud ja põhivara (v.a kinnisvara), panditud varade bilansiline väärtus ületab kommertspondide summat);
- Magnum Medical OÜ osa, Magnum Logistics OÜ osa, Terve Pere Apteek OÜ osa, Magnum Dental AS aktsiad, Magnum Veterinaaria AS aktsiad, Magnum Medical SIA aktsiad,
- AS Magnum aktsiad.

Lisa 19 Võlad tarnijatele ja muud lühiajalised kohustused

(tuhandetes eurodes)

	31.12.2014	31.12.2013
Võlgnevus tarnijate ees	20 244	23 717
Võlad seotud osapooltele (lisa 21)	14 033	10 991
Muud võlad	129	132
Ostjate ettemaksed	21	137
Käibemaksu võlg	2 233	1 989
Muude maksude võlg	990	834
Ettevõtte tulumaksu võlg	11	49
Viitvõlad	2 777	2 815
sh. võlgnevus töövõtjatele	1 886	1 502
tarnijatelt saabumata ostuarved	333	414
muud viitvõlad	558	899
Kokku	40 438	40 664

Kohustused tarnijate ees on tekkinud tavapärase äritegevuse käigus.

Lisa 20 Kasutusrent

Kontsern kui rendilevõtja

Kasutusrendi kulu

(tuhandetes eurodes)

	2014	2013
Makstud kasutusrendimakseid perioodi jooksul apteegipindade, transpordivahendite, kontoritehnika rendi eest	7 925	7 285

Lao-, büroo- ja apteegipindade rentimisega seotud lepingud on sõlmitud kinnisvarahaldajatega. Lepingute uuendamine toimub turutingimustel.

Mittekatkestatavatest lepingutest tulenevate tulevaste perioodide rendimaksed jagunevad alljärgnevalt:

(tuhandetes eurodes)

	31.12.2014	31.12.2013
kuni 1 aasta	7 742	6 813
2 kuni 5 aastat	22 212	17 224
üle 5 aasta	18 268	7 990
Kokku	48 222	32 027

Lisa 21 Tehingud seotud osapooltega

Magnum AS emattevõtja on MM Holdings B.V, kellele kuulus bilansipäeva seisuga 100% aktsiastest. Kontsernis lõplikku valitsevat mõju omav isik on hr Margus Linnamäe.

Tehingud seotud osapooltega:

(tuhandetes eurodes)

	2014	2013
Sidusettevõtjatega tehtud tehingud		
Müüdud kaup	165	165
Müüdud teenused	4	5
Ostetud kaup	4	0
Ostetud teenused	6	57
Juhtorganite liikmetega seotud ettevõtjatega tehtud tehingud		
Müüdud kaup	3	24
Müüdud teenused	0	2
Ostetud teenused	1	14
Omanikega seotud ettevõtjatega tehtud tehingud		
Müüdud kaup	11	44
Müüdud teenused	1 251	1 105
Ostetud kaup	13 148	11 854
Ostetud teenused	7 667	6 767
Saadud laenud	3 690	10 189
Saadud laenude tagasimaksed	8 613	8 390
Antud laenud	3 209	5 790
Antud laenude tagasimaksed	1 599	300
Antud laenude intress	289	161
Intressikulu saadud laenudelt	1 314	1 194
Omanikega tehtud tehingud		
Ostetud teenused	0	15

Saldod seotud osapooltega:

(tuhandetes eurodes)

	31.12.2014	31.12.2013
Nõuded sidusettevõtjatele	36	10
Nõuded juhtorganite liikmetega seotud ettevõtjatele	1	5
Nõuded omanikega seotud ettevõtjatele	11 016	7 571
Nõuded omanikele	1	2
Kokku nõuded seotud osapooltele	11 054	7 588
Sh pikaajaline osa(lisa 14)	8 300	6 690
Laenukohustused sidusettevõtjatele (lisa 18)	408	0
Kohustused sidusettevõtjatele	12	10
Kohustused omanikele	0	20
Laenukohustused omanikega seotud ettevõtjatele (lisa 18)	17 984	22 907
Muud kohustused omanikega seotud ettevõtjatele	14 021	10 961
Kokku kohustused seotud osapooltele	32 425	33 898
Sh pikaajaline osa(lisa 18)	18 314	22 743

Seotud osapoolte vastu olevate nõuete osas allahindlust moodustatud ei ole, olulises osas nõuetest oli maksetähtaeg saabumata.

Seotud ettevõtja pangalaenu tagatiseks on AS Magnum väljastanud garantiikirja 35 214 tuhande euro ulatuses (31.12.13: 39 354 tuhande euro ulatuses). Juhtkonna hinnangul ei ole kohustuse realiseerumine tõenäoline ning vastavalt ei ole kohustust bilansis kajastatud.

Kontserni ettevõtete juhatuse liikmetele arvestati tasu (koos sotsiaalmaksuga) aruandeperioodil 1 180 tuhat eurot (2013: 1 137 tuhat eurot). Juhatuse liikmetega sõlmitud lepingute kohaselt on lahkumishüvitised piiratud 1- kuni 6-kuulise kuupalga summaga, mis ulatuvad kokku ligikaudu 275 tuhande euron (2013: 265 tuhat eurot).

Lisa 22 Äritegevusest saadud raha
(tuhandetes eurodes)

	Lisad	2014	2013
Äritegevusest saadud raha			
Kasum (-kahjum) enne maksustamist		-102	6 183
Korrigeerimised:			
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasumid/kahjumid (-/+)		-23	-18
Intressitulud ja -kulud	7	1 279	1 201
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum	16,17	1 756	1 372
Kasum/kahjum (-/+) põhivara müügist ja mahakandmisest		0	-14
Kasum/kahjum (-/+) kinnisvarainvesteeringute müügist		0	-2
Kasum/kahjum (-/+) finantsinvesteeringute müügist		3 964	-368
Muutused käibekapitalis:			
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	11	-3 052	2 901
Varude muutus	12	-687	-3 360
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	19	518	5 829
Rahavood äritegevusest kokku		3 653	13 724

Lisa 23 Tingimuslikud varad ja kohustused

Võimalikud maksurevisjonist tulenevad kohustused

Maksuhalduritel on õigus kontrollida kontserni ettevõtjate maksuarvestust kuni 5 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahvi. Kontserni juhtkonna hinnangul ei esine asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata ettevõtjale olulise täiendava maksusumma.

Laenu tagatiseks panditud varad – vt lisa 18.

Lisa 24 Konsolideerimata finantsaruanded

Emaettevõtja kohta esitatava finantsinformatsioonina on toodud emaettevõtja eraldiseisvad põhjaruanded, mille avalikustamine on nõutud Eesti raamatupidamise seadusega. Emaettevõtja põhjaruanded on koostatud kasutades samu arvestuspõhimõtteid, mida on kasutatud konsolideeritud aruannete koostamisel, v.a investeeringud tütarettevõtjatesse, mida kajastatakse soetusmaksumuses.

Kasumiaruanne

(tuhandetes eurodes)

	2014	2013
Müügitulu	932	847
Brutokasum	0	847
Müügi- ja turustuskulud	-144	-79
Üldhalduskulud	-701	-909
Muud ärikulud	-27	-18
Ärikasum	60	-159
Intressikulud	0	-1
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)	60	-160

Bilanss

(tuhandetes eurodes)

	31.12.2014	31.12.2013
VARAD		
Käibevara		
Raha ja pangakontod	1	117
Nõuded ostjate vastu	64	12
Mitmesugused nõuded	182	83
Viitlaekumised ja ettemaksed	7	28
Käibevara kokku	254	240
Põhivara		
Tütarettevõtjate osad/aktsiad	55 583	55 583
Immateriaalne põhivara	214	236
Põhivara kokku	55 797	55 819
VARAD KOKKU	56 051	56 059
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustused		
Võlad tarnijatele	18	29
Mitmesugused kohustused	7	93
Maksuvõlad	24	22
Viitvõlad ja tulevaste perioodide ettemakstud tulud	222	195
Lühiajalised kohustused kokku	271	339
Kohustused kokku	271	339
Omakapital		
Aktsiakapital	25	25
Kohustuslik reservkapital	3	3
Muud reservid	55 835	55 835
Jaotamata kasum	-83	-143
Omakapital kokku	55 780	55 720
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	56 051	56 059

Rahavoogude aruanne

(tuhandetes eurodes)

	2014	2013
Rahavood äritegevusest		
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)	60	-160
Korrigeerimised:		
Immateriaalse põhivara kulum	29	26
Muutused käibekapitalis:		
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-130	-18
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	18	171
Kokku rahavood äritegevusest	-23	19
Rahavood investeerimisest		
Immateriaalse põhivara ost	-7	0
Kokku rahavood investeerimisest	-7	0
Rahavood finantseerimisest		
Saadud laenud seotud osapooltelt	52	86
Tagastatud laenud seotud osapooltele	-138	0
Kokku rahavood finantseerimisest	-86	86
Rahavood kokku	-116	105
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	117	12
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-116	105
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1	117

Omakapitali muutuste aruanne
 (tuhandetes eurodes)

	Aksia- kapital	Kohustuslik reservkapital	Muud reservid	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 01.01.2013	25	0	55 835	20	55 880
Kohustuslik reservkapital	0	3	0	-3	0
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)	0	0	0	-160	-160
Saldo seisuga 31.12.2013	25	3	55 835	-143	55 720
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus					-55 583
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil					61 692
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2013					61 829
Saldo seisuga 01.01.2014	25	3	55 835	-143	55 720
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)	0	0	0	60	60
Saldo seisuga 31.12.2014	25	3	55 835	-83	55 780
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus					-55 583
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil					63 938
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2014					64 135

Korrigeeritud konsolideerimata omakapital on vastavalt Eesti Raamatupidamisseaduse nõuetele avalikustatav summa, millest aktsiaselts võib teha aktsionäridele väljamakseid.

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 06.03.2015

Aktsiaselts MAGNUM (registrikood: 12371718) 01.01.2014 - 31.12.2014 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
PAAVO TRUU	Juhatuse liige	06.03.2015
KADRI ULLA	Juhatuse liige	06.03.2015
AHTI KALLIKORM	Juhatuse liige	06.03.2015
ANU KASENIIT	Juhatuse liige	06.03.2015
KRISTJAN VILOSIUS	Juhatuse liige	06.03.2015

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS Magnum aktsionärile

Oleme auditeerinud kaasnevat AS Magnum ja selle tütarettevõtete konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud bilanssi seisuga 31. detsember 2014, konsolideeritud kasumiaruannet, koondkasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta ning lisasid, mis sisaldavad aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ja muud selgitavat informatsiooni.

Juhtkonna kohustus raamatupidamisaruannete osas

Juhatus vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, ning sellise sisekontrolli eest, nagu juhatus peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Vandeaudiitori kohustus

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Need standardid nõuavad, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindlustunnet, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad audiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab audiitor nende riskihinnangute tegemisel arvesse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja õiglaseks esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

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

Arvamus

Meie arvates kajastab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt AS Magnum ja selle tütarettevõtete finantsseisundit seisuga 31. detsember 2014 ning nende sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Tiit Raimla
Vandeaudiitor, litsents nr 287

Lauri Past
Vandeaudiitor, litsents nr 567

AS PricewaterhouseCoopers
Tegevusluba nr 6
Pärnu mnt 15, 10141 Tallinn

6. märts 2015

Audiitorite digitaalallkirjad

Aktsiaselts MAGNUM (registrikood: 12371718) 01.01.2014 - 31.12.2014 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
TIIT RAIMLA	Vandeaudiitor	06.03.2015
LAURI PAST	Vandeaudiitor	06.03.2015

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Ärinõustamine jm- juhtimiselane nõustamine	70221	815544	87.53%	Jah
Andmetöötlus, veebihosting jms tegevused	63111	116222	12.47%	Ei

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6501901
Faks	+372 6501900
E-posti aadress	legal@magnum.ee
Veebilehe aadress	www.magnum.ee