

MM GRUPP OÜ
TALLINN

2012 A. KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

Juriidiline aadress:	Rävala pst. 4 / A. Laikmaa 15 10143 Tallinn Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	10515366
Telefon:	37 266 634 50
Faks:	37 266 634 72
Põhitegevusala:	Ärinõustamine ja muu juhtimisalane nõustamine (EMTAK 70221)
Audiitor:	PricewaterhouseCoopers AS
Aruandeaasta algus ja lõpp:	01.01.2012-31.12.2012

Sisukord

Sisukord.....	2
TEGEVUSARUANNE	3
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	8
Konsolideeritud bilanss.....	8
Konsolideeritud kasumiaruanne	9
Konsolideeritud koondkasumiaruanne	9
Konsolideeritud rahavoogude aruanne.....	10
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne.....	11
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad.....	12
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	12
Lisa 2 Raha ja pangakontod	22
Lisa 3 Nõuded ostjate vastu	22
Lisa 4 Viitlaekumised ja ettemaksed.....	22
Lisa 5 Maksud	22
Lisa 6 Varud	23
Lisa 7 Mitmesugused nõuded.....	23
Lisa 8 Pikaajalised finantsinvesteeringud	23
Lisa 9 Äriühendused.....	24
Lisa 10 Investeeringud sidusettevõtjatesse	26
Lisa 11 Kinnisvarainvesteeringud	26
Lisa 12 Materiaalne põhivara.....	27
Lisa 13 Immateriaalne põhivara.....	28
Lisa 14 Bioloogilised varad.....	31
Lisa 15 Võlakohustused	31
Lisa 16 Muud võlad.....	32
Lisa 17 Kasutusrent ja kapitalirent.....	33
Lisa 18 Müügitulu	33
Lisa 19 Sihtfinantseerimine.....	34
Lisa 20 Mitmesugused tegevuskulud	34
Lisa 21 Muud äritulud	35
Lisa 22 Muud ärikulud	35
Lisa 23 Intressitulud ja -kulud.....	36
Lisa 24 Tulumaks	36
Lisa 25 Osakapital	36
Lisa 26 Tehingud seotud osapooltega	37
Lisa 27 Tuletisinstrumendid.....	38
Lisa 28 Tingimuslikud varad ja kohustused.....	38
Lisa 29 Sündmused pärast bilansipäeva.....	39
Lisa 30 Lisainformatsioon emaettevõtja kohta	40
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE.....	44
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK.....	45
OSANIKE NIMEKIRI	46
Juhatuse allkirjad 2012. a. majandusaasta aruandele	47
MM Grupp OÜ müügitulu vastavalt EMTAK 2008-le.....	48

TEGEVUSARUANNE

MM Grupp OÜ kontserni tutvustus

MM Grupp OÜ (kontserni emaettevõtja) peamiseks tegevusalaks 2012 aastal oli ärinõustamine ja muu juhtimisalane nõustamine (EMTAK 70221), sealhulgas juriidiliste ja majandusalaste konsultatsiooniteenuste osutamine ning lisaks sellele grupi investeerimistegevus nii strateegiliste kui riskikapitali investeeringute valdkonnas.

MM Grupp OÜ kontserni tütarettevõtjate peamiseks tegevusaladeks on ravimite ja muude apteegikaupade hulgi – ja jaemüük, apteekide tegevus, hooldus-, majutus- ja toitlustusteenused, metsa- ja põllumajandus, loomasööda hulgimüük, kinnisvaraarendus ning muud kinnisvaraga seotud tegevused.

MM Grupp struktuur

Kontserni tütarettevõtted seisuga 31. detsember 2012:

	Asukoha riik	Osalus 31.12.2012	Tegevusala
OÜ Ecobay	Eesti Vabariik	100%	Kinnisvaraarendus ja haldus
OÜ Solaron Kinnisvara	Eesti Vabariik	100%	Kinnisvaraarendus ja haldus
OÜ Computing	Eesti Vabariik	100%	Kinnisvaraarendus ja haldus
OÜ Redstone	Eesti Vabariik	100%	Kinnisvaraarendus ja haldus
OÜ BacterField	Eesti Vabariik	100%	Loomasööda turustamine ja müük
OÜ Kriisapõllu kala- ja vähikasvatus	Eesti Vabariik	100%	Hoonestusprojektide arendus
OÜ Tsura Talu	Eesti Vabariik	100%	Segapõllumajandus
OÜ Ecopark	Eesti Vabariik	100%	Kinnisvaraarendus ja haldus
OÜ Merplus	Eesti Vabariik	100%	Parfümeeria - ja kosmeetikavahendite hulgimüük
OÜ Alfred Holding	Eesti Vabariik	100%	Valdustegevus
OÜ Farmaatsia Maakler Eesti	Eesti Vabariik	100%	Jae- ja hulgikaubandus
OÜ Hilana	Eesti Vabariik	100%	Kirjastustegevus
OÜ Henle Logistics	Eesti Vabariik	100%	Kinnisvaraarendus ja haldus
OÜ Sinimäe Kinnisvara	Eesti Vabariik	100%	Kinnisvaraarendus ja haldus
OÜ Järvevana tee KV	Eesti Vabariik	100%	Kinnisvaraarendus ja haldus
OÜ Laguna Holding	Eesti Vabariik	85%	Valdustegevus
OÜ Savikullaliivaugu	Eesti Vabariik	51%	Kinnisvaraarendus ja haldus
S.A. Bacterfield International	Luksemburg	100%	Loomasööda turustamine ja müük
UAB Solaron Trade	Leedu Vabariik	100%	Valdustegevus
MM Holdings B.V.	Holland Kuningriik	100%	Valdustegevus
MMG Properties OÜ	Eesti Vabariik	100%	Kinnisvaraarendus ja haldus
Korenef OÜ	Eesti Vabariik	100%	Kinnisvaraarendus ja haldus

Tütaretevõtted läbi Magnum AS kontserni

	Asukoha riik	Osalus 31.12.2012	Tegevusala
AS Magnum	Eesti Vabariik	100%	Magnum kontserni emaeettevõtte
OÜ Terve Pere Apteek	Eesti Vabariik	100%	Ravimite jaemüük
AS Magnum Veterinaaria	Eesti Vabariik	100%	Veterinaarravimite hulgimüük
AS Magnum Dental	Eesti Vabariik	75%	Hambaravitoodete ja tarvikute müük
OÜ Magnum Logistics	Eesti Vabariik	100%	Lao ja logistikateenused
OÜ Magnum Medical	Eesti Vabariik	100%	Ravimite hulgimüük
OÜ Tondiraba Apteek	Eesti Vabariik	100%	Ravimite jaemüük
UAB Magnum Veterinaria	Leedu Vabariik	100%	Veterinaarravimite hulgimüük
OY Dentalagent	Soome Vabariik	100%	Hambaravitoodete ja tarvikute müük
OY Magnum Medical Finland	Soome Vabariik	100%	Ravimite hulgimüük
SIA Magnum Veterinarija	Läti Vabariik	100%	Veterinaarravimite hulgimüük
SIA Magnum Medical	Läti Vabariik	100%	Ravimite hulgimüük
SIA A Aptiekas	Läti Vabariik	100%	Ravimite jaemüük
SIA Supermini V	Läti Vabariik	100%	Ravimite jaemüük
Sonia SIA	Läti Vabariik	100%	Ravimite jaemüük

Tütaretevõtted läbi UP Invest OÜ kontserni

	Asukoha riik	Osalus 31.12.2012	Tegevusala
UP Invest OÜ	Eesti Vabariik	100%	UP Invest kontserni emaeettevõtte
Axis UPI OÜ	Eesti Vabariik	100%	Kinnisvara haldus
MMG Properties Lääne OÜ	Eesti Vabariik	100%	Kinnisvara haldus
MMG Properties Ida OÜ	Eesti Vabariik	100%	Kinnisvara haldus
Veeriku Kaubanduskeskus OÜ	Eesti Vabariik	100%	Kinnisvara haldus
Allium UPI OÜ	Eesti Vabariik	100%	Mitteravimite hulgimüük
UAB Allium UPI	Leedu Vabariik	100%	Mitteravimite hulgimüük
Jäätisekohviku OÜ	Eesti Vabariik	100%	Jaekaubandus

Tütaretevõtted läbi MMG Valduste OÜ

	Asukoha riik	Osalus 31.12.2012	Tegevusala
OÜ MMG Valduste	Eesti Vabariik	100%	MMG Valduste kontserni emaeettevõtja
OÜ Herteros	Eesti Vabariik	100%	Kinnisvaraarendus ja haldus
AS Villa Benita	Eesti Vabariik	100%	Hooldus- ja majutusteenus

2012 aastal korraldas grupp oma tegevused ümber selliselt, et loodi alamkontsern AS Magnum, mis tegeleb ravimite jae- ja hulgimüügi korraldamisega ning UP Invest OÜ, mis tegeleb muude grupi tegevusaladega. AS Ecbatana (endine Magnum AS) müüdi 10. detsembril 2012. Nimetatud ümberkorraldused ei avaldanud mõju MM Grupp kontsernile tervikuna.

Tegevuste ülevaade

MM Grupp OÜ kontserni müügitulu 2012 aastal oli 287 088 tuhat eurot (2011: 236 440 tuhat eurot), kontserni puhaskasumiks kujunes 5 719 tuhat eurot (2011: kahjum -844 tuhat eurot), konsolideeritud bilansimaht seisuga 31.12.2012 a. oli 199 183 tuhat eurot. (2011: 168 279 tuhat eurot).

Lõviosa MM Grupp OÜ müügituludest tuleb AS Magnum ja UP Invest OÜ alamkontsernidest.

Ravimimüügi kontsernile Magnum, kus suure osa kontserni käibest andva humaanravimite jae- ja hulгимүүgi puhul on oluliseks riiklik regulatsioon, mis paneb paika ravimitele rakendatavad maksimaalsed lubatud juurdehindluse määrad ja summad.

Hulгимүүgi marginaale Eestis mõjutab oluliselt 01.03.2005 kehtima hakanud Ravimiseadus, mis kehtestas ravimite hulgi- ja jaemүүgi kaalutud keskmiste juurdehindlusmäärade¹ vahemikud. Vastavalt seadusele peab kaalutud keskmine juurdehindlus ravimite hulгимүүgil jääma vahemikku 7-10%. Paraku peab nentima, et ka 2012. aastal EV Valitsuse määrusega sektoris tegutsevatele ettevõtjatele kehtestatud maksimaalsete juurdehindluse piirmäärade rakendamisel ei kүүndinud tegelik kaalutud keskmine juurdehindlus ravimite hulгимүүgist kehtiva Ravimiseadusega fikseeritud juurdehindlusmäärade nõutud tasemeni ning jäi allapoole seaduses kindlaksmääratud taset. OÜ Magnum Medical maksimaalne võimalik kaalutud keskmine juurdehindlus vastavalt EV Valitsuse kehtestatud juurdehindluse piirmääradele ravimite hulгимүүgil oli 2006. aastal 6,41%. 2007. aastaks oli nimetatud näitaja langenud 6,05%-ni, 2008. aastal 5,41%-ni, 2009.aastal 5,12%-ni, 2010.aastal 5,14%, 2011 aastal oli vastav näitaja 5,12% ning 2012. aastal 4,64%.

Tulenevalt eelpoolkirjeldatud vastuolust juurdehindluste kujunemismehhanismi ja Ravimiseaduse vahel jätkus ka Eesti jaesektoris 2012. aastal kaalutud keskmise juurdehindluse langus. Ravimiseadusega sätestatud kaalutud keskmiste juurdehindluste vahemik jaesektorile on 21-25%. OÜ Terve Pere Apteek maksimaalne võimalik kaalutud keskmine juurdehindlus vastavalt EV Valitsuse kehtestatud juurdehindluse piirmääradele ravimite jaemүүgil oli 2006. aastal 18,87%, 2007. aastal 17,82%, 2008. aastal 17,04%, 2009. aastal 16,45%, 2010. aastal 16,10%, 2011. aastal 15,75% ning 2012. aastal kõigest 15,46%.

MM Grupp kontserni peamised suhtarvud

Ärikasumi marginaal, % = ärikasum / müügitulu

2012	3,9%	2011	2%
------	------	------	----

Puhaskasumi marginaal, % = puhaskasum / müügitulu

2012	2%	2011	-0,04%
------	----	------	--------

Omakapitali tootlikkus, % = puhaskasum / omakapital (aasta keskmine)

2012	20,9%	2011	-2,4%
------	-------	------	-------

Maksevalmiduse kordaja, % = raha ja pangakontod / lühiajalised kohustused

2012	10,3%	2011	9,8%
------	-------	------	------

Lühiajaliste kohustuste määr, % = lühiajalised kohustused / kohustused kokku

2012	45%	2011	57,5%
------	-----	------	-------

Lühiajaliste kohustuste kattekordaja, % = käibevara / lühiajalised kohustused

2012	106,3%	2011	83,7%
------	--------	------	-------

Omakapitali osakaal, % = omakapital / varad kokku

2012	15,2%	2011	14,9%
------	-------	------	-------

Organisatsioon ja personal

MM Grupi äriühingutes töötas 2012. aasta lõpu seisuga 976 töötajat (31. detsember 2011: 1 027 töötajat). Kõigis grupi äriühingutes kokku oli 21 juhatuse liiget. Eestis oli töötajaid 581 (2011: 639), Lätis 344 (2011: 342), Leedus 36 (2011: 35) ja Soomes 15 (2011: 11).

MM Grupp OÜ-s oli 31. detsembri 2012.aasta seisuga 8 töötajat (31. detsember 2011: 11 töötajat).

¹ Kaalutud keskmine juurdehindlus on eri hinnagruppides müüdavate ravimite protsentuaalsete juurdehindluste keskmine, mis on läbi kaalutud sisseostuhindades arvestatud rahalise käibe proportsiooniga igas hinnagrupis.

Riskid ja eesmärgid 2013. majandusaastaks

2012. aasta eesmärgiks on grupi ettevõtetel jätkata ja arendada põhitegevusi. Oluliseks eesmärgiks on kasvatada olemasolevate investeeringute väärtust ja leida uusi võimalusi investeeringuteks.

Suurimad tegevusriskid kontserni jaoks 2013. aastal on seotud jätkuva ebastabiilsusega Euroopa majanduses. Eesti Panga arvamuse kohaselt on võlakriis osutunud visaks ning selle lahendamine on aeganõudev. Võlakriisi hoogustumine avaldaks paratamatult negatiivset mõju kolme Balti riigi majandusele. Võlakriisi süvenedes võib peatuda jaemüügi mahtude taastumine ning negatiivsed arengud jaekaubanduses mõjutaksid otseselt ka kontserni kahe peamise tegevussuuna tulubaasi - potentsiaalne renditulu vähenemine kontserni omanduses olevatel kaubanduspindadel kui ka potentsiaalne hulgi müügi mahtude langus jaesektorisse.

Eesti Haigekassa 2013. aasta eelarve näeb ette kompenseeritavate ravimite kulude kasvu 7% võrrelduna eelmise aastaga, kuid küsimus on, et kas see kasv ka sellises mahus ravimiturule jõuab. Peamine põhjus, mis võib negatiivselt mõjutada ravimite kompenseerimiseks eraldatud summasid, seisneb üha suurenevas palgasurves meditsiinisektori töötajate poolt. 2012. aasta nägi antud probleemi teravat tõstatamist, mille tagajärjel võib 2013. aastal suurenev tervishoiusektori palgafond kärpida ravimitele ettenähtud eelarveridu.

Lisaks majanduskeskkonnas toimuvale võib Magnumi kontserni Eesti tegevusi alanud aastal mõjutada ka regulatoorse keskkonna areng. Ravimite hulgi- ja jaekaubanduse juurdehindlusi reguleeriv EV määrus on jätkuvalt vastuolus Ravimiseaduses kehtestatud. Eesti Vabariigi Sotsiaalministeerium on vastuolust teadlik. Lõppenud aastal mingi lahenduse niiski ei jõutud. Lisaks on kaalumisel üks seadusemuudatus - apteekide asutamise piirangute kaotamine - ning ajakirjanduses on juttu olnud ideest lubada käsimüügiravimid müüki jaekauplustesse. Nimetatud võimalikke muudatusi toetav argumentatsioon on Magnumi kontserni juhatuse hinnangul vildakas ning muudatuste realiseerimisel näeme selgelt ohtu ravimi kättesaadavuse vähenemisele ning rahva tervisele ning seda peamiselt järgmistel põhjustel:

- ❖ Apteekide asutamise piirangute kehtestamise peamine eesmärk oli tagada apteegiteenuse ühtlane jaotumine Eesti riigi territooriumil (apteekide kuhjumise vältimine linnades ja vähendada huvi nende sulgemiseks maapiirkondades). Eestis on apteegiteenus tunduvalt paremini kättesaadav kui Euroopa Liidus keskmiselt (2800 elanikku apteegi kohta ning 4600 elanikku apteegi kohta), probleeme kättesaadavusega on üksnes maapiirkondades. Seega puudub linnades igasugune vajadus teenuse pakkumist veelgi suurendada. Viimaste aastate apteegiasutamise statistika näitab, et piirangud on aja jooksul üha edukamalt tööle hakanud ning teenuse pakkumine on Eestis ühtlasem. Piirangute kaotamine tooks tõenäoliselt kaasa uute apteekide avamise võidujooksu suuremates keskustes, mis viib apteekide üürihindade ja töötajate palkade tõusule. Piirangute kaotamine toob seega kaasa paljude maa-apteekide sulgemise, kuna erialane tööjõud (mille hulk on Eestis piiratud) lahkeb maalt sinna, kus pakutakse paremaid tingimusi. Turu dereguleerimisel tekkinud ülemäärase konkurentsi tõttu langeb apteegiteenuse kvaliteet ja tekib surve ravimihindade tõusuks. Seda kinnitab hiljutine Rootsi kogemus.
- ❖ Käsimüügiravimite müügi lubamine jaekauplustes seaks löögi alla ravimite ohutu ja meditsiiniliselt põhjendatud kasutamise põhimõtete järgimise. Ravimite müüginõuete põhjendamatu lõdvendamine toob tõenäoliselt kaasa võltsitud ja aegunud ravimite oluliselt suurema leviku. Kuna paljud käsimüügiravimid on ebaõigelt või ülemäärasel kasutamisel ohtlikud, siis nende müük ilma apteekri järelevalveta toob tõenäoliselt kaasa mürgistusjuhtumite arvu olulise kasvu. Lisaks kahjustab käsimüügiravimite lubamine tavalisse jaevõrku eelkõige maa- ja väikeapteekide toimetulekut. Koosmõjus apteekide piirangute kaotamisega ravimite kättesaadavus maapiirkondades halveneb.
- ❖ Lisaks mõjutaksid antud muudatused ka maapiirkondades tegutsevate perearstide koormust ning efektiivsust - apteeker on perearsti värvavaht (Perearstide Selts) ning suur osa lihtsamatest tervisemuredest lahendatakse apteekri poolt pakutava nõustamise tulemusena. Antud fakti toetavad ka statistilised tulemused - Eesti apteekrite poolt tasuta lisaväärtust loovate teenuste analüüsi kohaselt on apteekrite osutatavate ja uuringus vaatluse all olnud teenuste koosmõju läbi tervishoiusektori kulude kokkuhoidmise ligikaudu 20 miljonit eurot aastas (PwC Advisors uuring, 2010).

Kõike eelnevat arvesse võttes on Magnumi kontserni arvamusel, et käsimüügiravimite müügiga ning apteekide asutamisega seotud piirangute säilitamine on otsus rahvatervise kaitseks.

Kontserni eakatekodu, hooldushaigla ja majutusega tegelevate ettevõtete jaoks on väljakutseks tegevusmahu

kasvatamine ning võetud eesmärkide täitmine 2013. aastal.

Kontserni kinnisvarainvesteeringute osas jätkub töö varade parima kasutuse ja haldamise tagamiseks.

Kontsern plaanib jätkata aktiivset investeerimistegevust 2013 majandusaastal. Tänu eelnevatel aastatel tehtud investeeringutele, riskide hajutamisele ning konservatiivsetele plaanidele alanud aastaks oleme kindlad, et suudame majanduskeskkonnaga vajalikul määral kohaneda ning aasta kujuneb kontsernile edukaks.

Tallinn, 1. november 2013

Juhatus



KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Konsolideeritud bilanss

(tuhandetes eurodes)

	Lisa nr	31.12.2012	31.12.2011
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	2	7 805	8 105
Nõuded ostjate vastu	3	32 763	31 665
Mitmesugused nõuded	7	11 228	382
Viitlaekumised ja ettemaksed	4	1 486	1 239
Varud	6	27 567	27 577
Müügiootel põhivara		8	10
Käibevara kokku		80 857	68 978
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	8	13 656	8 356
Kinnisvarainvesteeringud	11	33 994	21 796
Bioloogilised varad	14	358	341
Materiaalne põhivara	12	20 864	20 991
Immateriaalne põhivara	13	49 454	47 817
Põhivara kokku		118 326	99 301
VARAD KOKKU		199 183	168 279
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	15	19 264	29 477
Võlad tarnijatele	16	48 014	45 405
Mitmesugused kohustused	16	96	1 087
Maksuvõlad	5,16	2 963	2 372
Viitvõlad ja tulevaste perioodide ettemakstud tulud	16	5 743	4 029
Lühiajalised kohustused kokku		76 080	82 370
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised võlakohustused	15	92 347	60 683
Tuletisinstrumentid	27	526	145
Pikaajalised kohustused kokku		92 873	60 828
KOHUSTUSED KOKKU		168 953	143 198
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital			
Osakapital	25	23	23
Ülekurss		18 881	18 881
Kohustuslik reservkapital		2	2
Muud reservid		-518	-147
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		6 056	7 028
Aruandeaasta kasum		5 719	-844
Realiseerimata kursimuutused		-22	105
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital kokku		30 141	25 048
Vähemusosalus		89	33
OMAKAPITAL KOKKU		30 230	25 081
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		199 183	168 279

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials E.K.
 Kuupäev/date 21.11.13
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Konsolideeritud kasumiaruanne
(tuhandetes eurodes)

	Lisa nr	01.01.12- 31.12.12	01.01.11- 31.12.11
Müügitulu	18	287 088	236 440
Tulu sihtfinantseerimisest	19	94	96
Müüdud toodete ja teenuste kulud	20	-244 600	-199 524
Brutokasum		42 582	37 012
Turustuskulud	20	-19 367	-17 957
Üldhalduskulud	20	-8 118	-8 017
Muud äritulud	21	590	1 243
Muud ärikulud	22	-4 434	-7 462
Äri kasum		11 253	4 819
Finantstulud ja -kulud			
Kasum(kahjum) tütarettevõtetest		-117	-825
Kasum(kahjum) sidusettevõtetest		12	-298
Intressitulud ja -kulud	23	-4 729	-4 310
Muud finantstulud ja -kulud		-11	-12
Finantstulud ja -kulud kokku		-4 845	-5 445
Kasum enne tulumaksustamist		6 408	-626
Tulumaksukulu	24	-641	-387
Aruandeaasta puhaskasum		5 767	-1 013
s.h. emaettevõtete omanike osa puhaskasumist		5 719	-844
s.h. vähemusomanike osa puhaskasumist		48	-169

Konsolideeritud koondkasumiaruanne
(tuhandetes eurodes)

	Lisa nr	01.01.12- 31.12.12	01.01.11- 31.12.11
Aruandeaasta puhaskasum		5 767	-1 013
Muu koondkasum (-kahjum)			
Realiseerimata kursivahed		-127	318
Riskimaandamisinstrumentide õiglase väärtuse muutus	27	-371	-147
Aruandeaasta muu koondkasum (-kahjum)		-498	171
Aruandeaasta koondkasum		5 269	-842
s.h. emaettevõtja osalus koondkasumis		5 221	-673
mittekontrolliva osaluse osalus koondkasumis		48	-169

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials E.K.
 Kuupäev/date 21.11.13
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Konsolideeritud rahavoogude aruanne
(tuhandetes eurodes)

	Lisa nr	01.01.12- 31.12.12	01.01.11- 31.12.11
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		11 253	4 819
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum	12;13	1 801	1 725
Ümberhindlused	11;14	-347	133
Põhivara/ investeeringu allahindlus	10;12	1 548	6 372
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-14 286	1 756
Varude muutus		332	-6 381
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		18 606	8 877
Intressikulud	23	-5 085	-4 619
Makstud tulumaks		-85	-373
Neto rahavood äritegevusest		13 737	12 309
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	12;13	-3 158	-2 775
Laekunud materiaalse ja immateriaalse põhivara müügist	12	163	15
Kinnisvarainvesteeringute soetus	11	-11 918	-122
Bioloogilise vara soetus ja müük	14	50	-42
Tütarettevõtete soetus		-1 947	-1 014
Tütarettevõtete müük		0	35
Sidusettevõtjate osakapitali sissemaksed		-5	-697
Sidusettevõtete müük		4 600	0
Antud laenud		-9 885	-1 482
Antud laenude tagasimaksed		1 870	6 094
Saadud dividendid		6	6
Saadud intressid	23	356	309
Neto rahavood investeerimisest		-19 868	327
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud		17 176	30 224
Tagasi makstud laenud		-11 006	-23 159
Tasutud kapitalirendi maksed	17	-211	-208
Makstud dividendid		-128	-20 000
Neto rahavood finantseerimisest		5 831	-13 143
Rahavood kokku		-300	-507
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	2	8 105	8 612
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-300	-507
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2	7 805	8 105

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/Initials E.K.
 Kuupäev/date 21.11.13
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne
(tuhandetes eurodes)

	Ettevõtte omanikele kuuluv omakapital						Enamus-osalusele kuuluv osa omakapitalist	Vähemusosa	Kokku
	Osakapital	Ülekurs	Kohustuslik reserv/kapital	Muud reservid	Jaotamata kasum	Valuutakursi muutuste reserv			
Saldo 31.12.2010	23	18 881	2	0	27 028	-213	45 721	922	46 643
Makstud dividendid	0	0	0	0	-20 000	0	-20 000	0	-20 000
Realiseerimata kursivahed	0	0	0	0	0	318	318	0	318
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	-844	0	-844	-169	-1 013
Tuletisinstrumentid	0	0	0	-147	0	0	-147	0	-147
Vähemusaluse suurenemine aruandeperioodil	0	0	0	0	0	0	0	-720	-720
Saldo 31.12.2011	23	18 881	2	-147	6 184	105	25 048	33	25 081
Makstud dividendid	0	0	0	0	-128	0	-128	0	-128
Realiseerimata kursivahed	0	0	0	0	0	-127	-127	0	-127
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	5 719	0	5 719	48	5 767
Tuletisinstrumentid	0	0	0	-371	0	0	-371	0	-371
Vähemusaluse suurenemine aruandeperioodil	0	0	0	0	0	0	0	8	8
Saldo 31.12.2012	23	18 881	2	-518	11 775	-22	30 141	89	30 230

Lisainformatsioon osakapitali kohta on esitatud lisas 25.

Initialised and identified for the purpose of identification only
Initialled for the purpose of identification only
Initialled/initials **EK**
Kuupäev/date **21.11.13**
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad**Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted**

MM Grupp OÜ (registreerimisnumber 10515366; aadress Rävala pst 4/Laikmaa tn.15, 10143 Tallinn) 2012. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

OÜ MM Grupp (edaspidi emaettevõtja) 31. detsembril 2012 lõppenud majandusaasta konsolideeritud raamatupidamise aruanne hõlmab emaettevõtjat ja tema tütarettevõtjaid (edaspidi kontsern) ning kontserni osalemist sidusettevõtjates.

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

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud tuhandetes eurodes.

Konsolideerimise põhimõtted

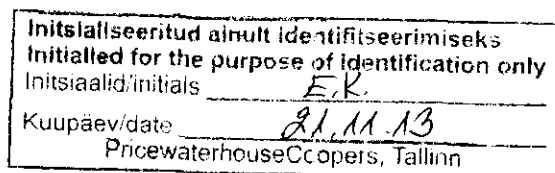
Tütarettevõtjaks loetakse ettevõtet, mille finants- ja tegevuspoliitikat kontsern kontrollib, millega kaasneb 50% hääleõiguslike aktsiate kontroll ning mille puhul kontsern omab õigust nimetada või tagasi kutsuda enamuse tütarettevõtja nõukogu liikmetest. Kontserni kontrolli hindamisel teise ettevõtte üle tuleb arvestada potentsiaalse hääleõiguse olemasolu ja mõju, mis on kasutatav või konverteeritav. Tütarettevõtjat konsolideeritakse alates kontrolli üleandmisest kontsernile kuni kontrolli lõppemise kuupäevani.

Tütarettevõtjate soetamist kajastatakse kontsernis ostumeetodil. Omandaja arvestab äriühenduse soetusmaksumuse summana üleantud varade, tekkinud või ülevõetud kohustuste ja omandaja poolt omandatavas kontrolli omandamise eesmärgil emiteeritud omakapitaliinstrumentide õiglaseid väärtusi vahetuskupäeval ning äriühendusega otseselt seotud väljaminekuid. Omandaja peab omandamise kuupäeval jaotama äriühenduse soetusmaksumuse, kajastades omandatava eristatavaid varaobjekte, kohustusi ja tingimuslikke kohustusi, nende õiglastes väärtustes sellel kuupäeval olenemata vähemusosaluse osaluse määra. Erinevusi äriühenduse soetusmaksumuse ja omandaja osa eristatavate varaobjektide, kohustuste ja tingimuslike kohustuste neto õiglases väärtuses vahel kajastatakse firmaväärtusena. Juhul, kui soetusmaksumus on väiksem omandaja osa eristatavate varaobjektide, kohustuste ja tingimuslike kohustuste neto õiglasest väärtusest, kajastatakse tekkinud vahe kohekselt kasumiaruandes.

Kontserni ettevõtete vahel on elimineeritud kõik ettevõtete vahelised tehingud ning vastastikused nõuded ja kohustused. Realiseerumata kahjumid on samuti elimineeritud, kuid neid arvestatakse üleantud vara allahindluse indikaatorina. Ema- ja tütarettevõtjate finantsnäitajad on kontserni raamatupidamisaruandes konsolideeritud rida-realt.

Kontsern kajastab vähemusosalusega seotud tehingute puhul poliitikat, mille puhul neid tehinguid kajastatakse kontsernivälise osapooltena. Vähemusosa kontserni tulemuses ja omakapitalis on kajastatud omakapitali koosseisus eraldi kirjena.

Vajadusel on harmoniseeritud tütarettevõtjate raamatupidamis põhimõtteid selleks, et kindlustada ühtlaste raamatupidamis põhimõtete järgimine kontserni konsolideeritud aruandes.



Tehingud vähemusosalusega

Vähemusosalusega tehtavate tehingute puhul (nii vähemusosaluse soetuste kui ka müükide kajastamisel) rakendatakse nn. emaettevõtte kontseptsiooni.

Emaettevõtte kontseptsiooni puhul kasutatakse vähemusosalusega tehtavate tehingute puhul samasuguseid põhimõtteid nagu tehingutes kontserniväliste kolmandate osapooltega. Osaluste suurendamisel tütarettevõtjas vähemusosanikult osade soetuse teel kajastatakse vahe tasutud või tasumisele kuuluva soetusmaksumuse ja soetatud vähemusosaluse bilansilise maksumuse (tütarettevõtja netovara) vahel positiivse firmaväärtusena või kantakse tulusse (s.t kui omandatud netovara on suurem kui osaluse eest makstud summa). Tütar-, sidus- ja ühisettevõtjate müügil kajastatakse vahe tütar-, sidus- ja ühisettevõtjate müügihinna ning kontserni osa tütar-, sidus- või ühisettevõtja varade, kohustuste ning firmaväärtuse vahel kasumiaruandes kasumi või kahjumina.

Sidusettevõtjad

Sidusettevõtja on ettevõtte, mille üle kontsern omab olulist mõju, kuid mida ta ei kontrolli. Üldjuhul eeldatakse olulise mõju olemasolu juhul, kui kontsern omab ettevõttes 20% kuni 50% hääleõiguslikest aktsiatest või osadest. Investeeringud sidusettevõtjatesse kajastatakse bilansis kapitaliosaluse meetodil ning võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses. Kontserni osa sidusettevõtjate omandamisjärgsetes kasumites/kahjumites kajastatakse kasumiaruandes.

Omavahelistes tehingutes tekkinud realiseerimata kasumid elimineeritakse vastavalt kontserni osaluse suurusele. Realiseerimata kahjumid elimineeritakse samuti, välja arvatud juhul, kui kahjumi põhjuseks on vara väärtuse langus. Juhul kui kontserni osalus kapitaliosaluse meetodil kajastatava sidusettevõtja kahjumis on võrdne või ületab sidusettevõtte bilansilist väärtust, vähendatakse investeeringu bilansilist väärtust nullini ning edasisi kahjumeid kajastatakse bilansiväliselt. Juhul kui kontsern on garanteerinud või kohustatud rahuldama sidusettevõtja kohustusi, kajastatakse bilansis nii vastavat kohustust kui kapitaliosaluse meetodi kahjumit.

Kontserni investeeringud sidusettevõtjatesse hõlmavad omandamisel kindlaksmääratud firmaväärtust (millest on maha arvatud võimalikud allahindlused).

Sidusettevõtte finantsaruannete koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtteid on vajadusel muudetud vastavaks kontserni poolt rakendatavate arvestuspõhimõtetega.

Finantsvarad- ja kohustused

Finantsvaradeks loetakse raha, aktsiaid ja väärtapabereid, ostjatelt laekumata arveid, viitlaekumisi ja muid lühi- ja pikaajalisi nõudeid.

Finantsvarad ja –kohustused võetakse arvele tehingupäeval – kuupäeval, mil kontsernil tekib õigus või kohustus vara osta või müüa. Sõltuvalt finantsvarade omandamise eesmärgist klassifitseeritakse kontsernis finantsvarasid järgmistesse kategooriatesse:

- õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad;
- laenud ja nõuded, mida ei hoita kauplemissuhtel;
- lunastustähtajani hoitavad investeeringud; ning
- müügiotote finantsvarad.

Laenud ja nõuded on fikseeritud või kindlaksmääratavate maksetega tuletisinstrumentideks mitteolevad finantsvarad, mis ei ole noteeritud aktiivsel turul. Laenud ja nõuded kajastatakse käibevaradena, välja arvatud juhul kui nende tasumise tähtaeg on hiljem kui 12 kuu jooksul pärast bilansikuupäeva. Selliseid varasid kajastatakse põhivarana. Laenusid ja nõudeid kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (miinus võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused).

Kõiki finantskohustusi (võlad tarnijatele, muud lühi- ja pikaajalised kohustused, saadud laenud, võlakirjad) võetakse arvele õiglasest väärtuses ja kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas.

Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kahe teist kuu jooksul alates bilansikuupäevast; või kontsernil pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only Initsiaalid/initialed: <u>E.K.</u> Kuupäev/date: <u>21.11.13</u> PricewaterhouseCoopers, Tallinn

bilansikuupäeva. Osadesse kontserni laenulepingutesse on sisse kirjutatud eritingimused kontserni finantsnäitajate osas. Vt lisa 15.

Raha ja raha ekvivalendid

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

Välisvaluutas toimunud tehingute ja saldode kajastamine

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanka valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja –kohustused ning õiglases väärtuses kajastatavad mitte-monetaarsed finantsvarad ja –kohustused hinnatakse bilansipäeva seisuga ümber eurodesse bilansipäeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanka valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud perioodi tulu ja kuluna.

Arvestusvaluutades esitatud andmete konverteerimine esitusvaluutasse

Iga kontserni ettevõtte tulemused ja finantsseisund konverteeritakse esitusvaluutaks järgnevalt

- (i) varad ja kohustused hinnatakse ümber eurodesse bilansipäeva kursiga;
- (ii) tulude ja kulude konverteerimisel kasutatakse aasta keskmist välisvaluuta kurssi (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);
- (iii) arvestusest tekkinud kursivahed kajastatakse omakapitalis eraldi real.

Välismaise majandusüksuse soetamisel tekkinud firmaväärtust ja õiglase väärtuste muutusi käsitletakse välismaise majandusüksuse varade ning kohustustena ning need konverteeritakse bilansipäeva kursiga. Välismaise majandusüksuse realiseerimisel kajastatakse omakapitalis kajastatud realiseerimata kursivahed kasumiaruandes kasumi või –kahjumi osana.

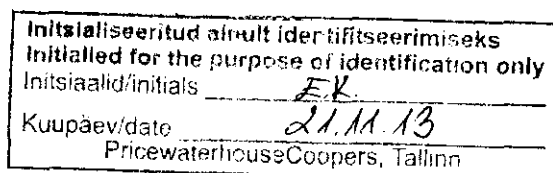
Finantsaruannete koostamisel on põhiliselt kasutatud alljärgnevaid valuutakursse:

	2012. aasta kurss		2011. aasta kurss	
	31. detsember	Keskmine	31. detsember	Keskmine
LVL	1,4333	1,4358	1,4296	1,4159
LTL	0,2896	0,2896	0,2896	0,2896

LTL on fikseeritud euroga kindla kursi alusel alates 2002.a. ja LVL on fikseeritud euroga alates 1. jaanuarist 2005.a., kusjuures maksimaalne lubatud kõrvalekalle on 1%.

Nõuded ostjate vastu

Nõudeid ostjate vastu võetakse esmalt arvele õiglases väärtuses 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 efektiivse intressimääraga. Allahindluse summa kajastatakse kasumiaruandes.



Muud nõuded

Kõiki muid nõudeid (viitlaekumised, antud laenu ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded), välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud nõudeid, 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, kus sõltuvalt faktooringlepingu tingimustest kõik olulised nõudega seotud riskid ja hüved lähevad nõude üleandmisel kontsernilt üle kolmandale osapoolale või jäävad kontsernile.

Juhul kui kontsernil säilivad nõudega seotud riskid ja hüved (näiteks regressiõigusega faktooringu puhul), siis kajastatakse tehingut kui finantseerimistehingut (s.t nõude tagatisel võetud laenu) ning nõuet kajastatakse bilansis kuni nõue on laekunud või regressiõigus aegunud. Faktooringtehingust tekkinud faktooringkohustust kajastatakse analoogiliselt muudele võlakohustustele.

Juhul kui kontroll nõude üle ja temaga seotud riskid ja hüved lähevad kontsernilt üle nõude üleandmise hetkel, kajastatakse tehingut nõude müügina. Kulu nõuete müügist kajastatakse kas finantskuluna või nõuete allahindluse kuluna, sõltuvalt sellest, kas tehing 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 dotsatsioonid. Varude kuluks kandmisel kasutatakse partiilist arvestust (individuaalse hindamise meetodit).

Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või netorealiseerimismaksumus. Neto realiseerimismaksumus on tavapärase äritegevuses kasutatav hinnanguline müügihind, millest on maha arvatud müügi sooritamiseks vajalikud hinnangulised kulutused.

Bioloogilised varad

Bioloogilist vara kajastatakse bilansis, kui vara on ettevõtte poolt kontrollitav; on tõenäoline, et ettevõtte saab vara kasutamisest tulevikus majanduslikku kasu; ning vara õiglane väärtus või soetusmaksumus on usaldusväärselt hinnatav.

Bioloogilisi varasid kajastatakse nii esmasel arvelevõtmisel kui ka järgnevatel bilansipäevadel nende õiglasest väärtusest, millest on maha arvatud hinnangulised müügiikulutused. Õiglase väärtuse aluseks on kasutatud varade turuväärtust hinnates analoogsete varade turuhinda, mida on korrigeeritud eksisteerivate erinevuste mõjuga.

Bioloogilisi varasid, mille õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse bilansis soetusmaksumuses, millest on maha lahutatud akumuleeritud kulum ning kahjum vara väärtuse langusest.

Bioloogilise vara õiglase väärtuse muutusest tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes kirjetel „Muud äritulud“ ning „Muud ärikulud“. Soetusmaksumuses kajastatavate bioloogiliste varade amortisatsioonikulu ja kahjumeid väärtuse langusest kajastatakse kasumiaruandes analoogiliselt materiaalse põhivara amortisatsioonikuluga.

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

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only Initsiaalid/initialed _____ <i>E.K.</i> Kuupäev/date _____ <i>21.11.13</i> PricewaterhouseCoopers, Tallinn

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, kasutades sõltumatu eksperdi hinnangut. Õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumiaruandes kirjel "Muud äritulud" ja "Muud ärikulud". Õiglases väärtuses kajastatud kinnisvara investeeringuid ei amortiseerita. Kinnisvarainvesteeringuid, mida arendatakse kinnisvarainvesteeringuna pideva kasutuse eesmärgil või mille jaoks on turu aktiivsus kahanenud, kajastatakse õiglases väärtuses, kasutades sõltumatu eksperdi hinnanguid.

Hilisemad väljaminekud kajastatakse juhul, kui on tõenäoline, et kontsern saab varaobjektiga seotud tulevast majanduslikku kasu ning varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärselt mõõta. Muid hooldus- ja remondikuludid kajastatakse kuluna nende toimumise momendil. 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 akumuliseeritud kulum ja väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Kapitalirendile võetud põhivara arvestus toimub sarnaselt ostetud 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 remondikuludid 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. Eeldatavad kasulikud eluead on järgmised:

Hooned	12,5-50 aastat
Masinad ja seadmed	4-10 aastat
Muu inventar	2,5-9 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 müügiootel varaks (või kajastatakse müügiootel kogumi koosseisus, mida kajastatakse müügiootel 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

Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Immateriaalset põhivara kajastatakse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuliseeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Immateriaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarse amortisatsiooni meetodit.

Iniialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Iniialiaidunilialis EK
Kuupäev/date 21.11.13
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Amortisatsioonimäär määratakse igale immateriaalse põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust elueast. Kasulikud eluead on järgmised:

- | | |
|--------------|---------------|
| - Tarkvara | kuni 5 aastat |
| - Litsentsid | kuni 5 aastat |

Arendusväljaminekud

Arendusväljaminekud on kulutused, mida tehakse uurimistulemuste rakendamisel uute konkreetsete toodete, teenuste, protsesside või süsteemide väljatöötamiseks, kujundamiseks või testimiseks. Arendusväljaminekuid kapitaliseeritakse juhul kui eksisteerib kava projekti elluviimiseks ning arendusväljaminekute suurust ja immateriaalsest varast tulevikus tekkivat majanduslikku kasu on võimalik usaldusväärselt mõõta.

Varade väärtuse langus

Määramatu kasuliku elueaga vara (firmaväärtus) ei amortiseerita vaid kontrollitakse kord aastas vara väärtuse langust, võrreldes selle bilansilist jääkmaksumust kaetava väärtusega. Amortiseeritavate varade ja piiramatu 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 varaobjektivi või väikseima võimaliku varade grupi kohta, mille jaoks on võimalik rahavoogusid eristada (*rahateeniv üksus*).

Kord alla hinnatud varade puhul hinnatakse igal järgmisel bilansikuupäeval, 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 vähendamisena.

Firmaväärtus

Firmaväärtus on positiivne vahe äriühenduse käigus omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel, peegeldades seda osa soetusmaksumusest, mis tasuti omandatud ettevõtte selliste varade eest, mida ei ole võimalik eristada ja eraldi arvele võtta. Tütarettevõtjate soetamisel tekkinud firmaväärtus kajastatakse immateriaalse varana. Sidusettevõtjate soetamisel tekkinud firmaväärtus sisaldub investeringu soetusmaksumuses real „Investeeringud sidusettevõtjatesse”. Omandamise kuupäeval kajastatakse firmaväärtus bilansis selle soetusmaksumuses. Edasisel kajastamisel mõõdetakse firmaväärtust tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Äriühendusest tekkinud firmaväärtust ei amortiseerita. Selle asemel viiakse kord aastas (või tihemini, kui mõni sündmus või asjaolude muutus viitab, et firmaväärtuse väärtus võib olla langenud) läbi vara väärtuse languse test, mille käigus hinnatakse firmaväärtuse väärtuse võimalikku langust, võrreldes bilansilist maksumust kaetava väärtusega. Firmaväärtuse allahindlusi ei tühistata.

Väärtuse testide läbiviimise eesmärgil jagatakse firmaväärtus äriühenduse kajastamise hetkel rahateenivatele üksustele (varaobjektidele, mille jaoks on võimalik rahavoogusid eristada), mis eeldatavasti saavad tulevikus kasu antud firmaväärtusest (lisa 13).

Välismaiste tütarettevõtete omandamisel tekkinud firmaväärtust hinnatakse ümber bilansipäeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursside alusel.

Müügiks hoitav põhivara

Kontsern liigitab põhivara (või müügioteel kogumi) müügiks hoitavaks, kui selle bilansiline maksumus kaetakse pigem müügitehingu, mitte jätkuva kasutuse läbi.

Kontsern kajastab põhivara (või müügioteel kogumit), mida liigitatakse müügiks hoitavaks, madalamas bilansilisest jääkmaksumusest ja õiglasest väärtusest, millest on maha arvatud müügikulutused.

Initsialiseeritud ainult identiteetiks Initialed for the purpose of identification only Initsiaalid/Initials <u>FK</u> Kuupäev/date <u>21.11.13</u> PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Kapitali- ja kasutusrendid

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 ettevõttes sama tüüpi varade osas rakendatavatest amortiseerimispihvimõtetest. Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Bilansis kajastatakse eraldisena enne bilansipäeva toimunud kohustavast sündmusest tulenevaid kohustusi, millel on kas seaduslik või lepinguline alus või mis tulenevad ettevõtte senisest tegevuspraktikast, mis nõuavad varast loobumist, mille realiseerumine on tõenäoline ja mille maksumust on võimalik usaldusväärselt mõõta. Kui sarnaseid kohustusi on enam, siis määratakse arvelduse väljaminekute tõenäosust kohustuste rühma jaoks tervikuna.

Lubadused, garantiid ja muud kohustused, mille realiseerumine on vähetõenäoline või millega kaasnevate kulutuste suurust ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, kuid mis teatud tingimustel võivad tulevikus muutuda kohustusteks, on avalikustatud aastaaruande lisades tingimuslike kohustustena.

Töötajate hüvitised

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

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 töötuskindlustusmaksu.

Töösuhete lõpetamise hüvitised

Töösuhete lõpetamise hüvitised kuuluvad maksmisele tulenevalt kas kontserni otsusest lõpetada töösuhe töötajaga enne tavapärast 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 hüvitisi kuulub väljamaksmisele enam kui 12 kuud pärast bilansipäeva, on hüvitisi diskonteeritud selle nüüdisväärtuseni.

Tuletisinstrumentid ja riskimaandamine

Tuletisinstrumente kajastatakse nende esmasel arvelevõtmisel õiglases väärtuses tuletisinstrumenti lepingu sõlmimise kuupäeval. Peale esmast kajastamist hinnatakse neid igal bilansipäeval ümber nende hetke õiglasele väärtusele. Väärtuse muutusest tekkinud kasumite või kahjumite kajastamise meetod sõltub sellest, kas tuletisinstrument on määratletud riskimaandamisinstrumentina ja kui on, siis maandatava objekti olemusest.

Initsiaalid/initials Kuupäev/date PricewaterhouseCoopers, Tallinn	Initsiaalid/initials <i>EK</i> Kuupäev/date <i>21.11.13</i>
---	--

Kontsernil on rahavoo riskimaandamisinstrumentid, mille eesmärgiks on fikseerida intressikulud ujuva intressimääraga laenude puhul.

Tehingu sõlmimisel dokumenteerib kontsern riskimaandamisinstrumentide ja maandatavate objektide vahelise suhte, riskimaandamise eesmärgid ja erinevate riskimaandamise tehingute sooritamise strateegia. Samuti dokumenteeritakse nii tehingu sõlmimisel kui ka jooksvalt seda, kas riskimaandamistehingutes kasutatavad tuletisinstrumentid on efektiivsed maandatavate objektide rahavoogude muutuste tasaarveldamisel.

Riskimaandamise eesmärgil kasutatavate tuletisinstrumentide õiglased väärtused on esitatud lisas 18. Riskimaandamisinstrumentide õiglase väärtuse muutused on esitatud koondkasumiaruandes. Riskimaandamise tuletisinstrumentide kogu õiglast väärtust liigitatakse kas pikaajalise vara või kohustusena, kui maandatava objekti järelejäänud eluiga on rohkem kui 12 kuud ja lühiajalise vara või kohustusena, kui maandatava objekti järelejäänud eluiga on vähem kui 12 kuud.

Rahavoo riskimaandamine

Rahavoo riskimaandamisena määratletud ja selleks kvalifitseeruvate tuletisinstrumentide õiglase väärtuse muutuse efektiivset osa kajastatakse koondkasumiaruandes. Ebaefektiivse osaga seotud kasumit või kahjumit kajastatakse koheselt kasumiaruandes.

Omakapitalis kajastatud summasid kajastatakse kasumiaruandes finantskuludes nendel perioodidel, mil maandatav objekt mõjutab kasumit või kahjumit.

Kui riskimaandamisinstrument aegub või müüakse või kui riskimaandamisinstrument ei vasta enam riskimaandamisarvestuse kriteeriumitele, jääb omakapitalis sisalduv kumulatiivne kasum või kahjum omakapitali ja kajastatakse kasumiaruandes eeldatava tulevikusündmuse lõplikul kajastamisel. Kui prognoositava tehingu toimumist enam ei eeldata, kajastatakse omakapitalis sisalduv riskimaandamisinstrumendi kasum või kahjum kasumiaruandes.

Osakapital

Osad on näidatud omakapitali koosseisus. Osade emiteerimisega otseselt seotud kulud kajastatakse vähenemisena omakapitali kirjel "Ülekurs".

Ettevõtte tulumaks

Eestis registreeritud ettevõtete tulumaks

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

Maksustamine välisriikides

Läti

Residendist juriidilistele isikute tulu maksustatakse maksumääraga 15%. Dividendide väljamaksmist emaettevõtjale ei maksustata.

Leedu

Residendist juriidilistele isikute tulu maksustatakse maksumääraga 15%. Dividendide väljamaksmist emaettevõtjale ei maksustata.

Soome

Residendist juriidilistele isikute tulu maksustatakse maksumääraga 24,5%. Dividendide väljamaksmist ei maksustata.

Initialised for the purpose of identification only
Initialiaid/initials <i>EK</i>
Kuupäev/date <i>21.11.13</i>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Tulumaksuvarad ja -kohustused ning tulumaksukulud ja -tulud liigitatakse realiseerunud (tasumisele kuuluvaks) tulumaksuks ja edasilükkunud tulumaksuks. Tasumisele kuuluv tulumaks esitatakse lühiajalise varana või kohustusena ning edasilükkunud tulumaks pikaajalise varana või kohustusena.

Konsolideeritud kasumiaruandes on kajastatud Lätis ja Leedus asuvate tütarettevõtjate kasumilt arvestatud ettevõtte tulumaksukulu ja edasilükkunud tulumaksukulu või -tulu ning Eestis registreeritud ettevõtete dividendide tulumaksukulu.

Välismaiste tütarettevõtjate puhul leitakse edasilükkunud tulumaksuvara või -kohustus kõigi bilansikuupäeval esinevate varade ja kohustuste maksustamisväärtuste ning raamatupidamisväärtuste ajutiste erinevuste vahel. Edasilükkunud tulumaks arvutatakse kehtivate või eeldatavalt kehtivate maksumääradega, mis on rakendatavad nendes perioodides, kui ajutised erinevused või maksukahjumid realiseeruvad. Edasilükkunud tulumaksuvarad ja -kohustused on tasaarveldatud ainult ühe kontserni kuuluva äriühingu piires. Edasilükkunud tulumaksuvara esitatakse bilansis vaid juhul, kui prognoositavas tulevikus on tõenäoline edasilükkunud tulumaksuvaraga võrreldavas suuruses tulumaksukohustuse tekkimine, mida saaks kasutada tasaarveldamiseks.

Dividendide arvestus

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 aruanne kinnitatakse.

Tulude arvestus

Tulu kaupade müügist kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglases 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 tehingukulusid saab usaldusväärselt mõõta.

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

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.

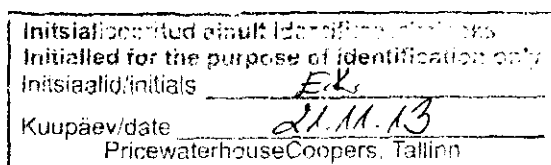
Sihtfinantseerimine

Sihtfinantseerimist kajastatakse tuluna nendes perioodides, mil leiavad aset kulud, mille kompenseerimiseks sihtfinantseerimine on mõeldud. Sihtfinantseerimine, mida saadakse eelmistel perioodidel tekkinud kulude eest või millega ei kaasne täiendavaid tulevikku suunatud tingimusi, kajastatakse tuluna perioodis, millal sihtfinantseerimine aset leidis. Sihtfinantseerimist ei kajastata tuluna enne, kui eksisteerib piisav kindlus, et ettevõtte vastab sihtfinantseerimisega seotud tingimustele ja sihtfinantseerimine laekub. Sihtfinantseerimisega kaasnevaid võimalikke kohustusi kajastatakse aruandes eraldiste või tingimuslike kohustustena.

MM Grupp OÜ kontsernis on sihtfinantseerimise tulud kajastatud brutomeetodil.

Varade sihtfinantseerimise korral võetakse sihtfinantseerimise abil soetatud vara bilansis arvele tema soetusmaksumuses, varade soetamise toetuseks saadud sihtfinantseerimise summa kajastatakse bilansis kohustusena kui tulevaste perioodide tulu sihtfinantseerimisest. Soetatud vara amortiseeritakse kulusse ja sihtfinantseerimise kohustus tulusse soetatud vara kasuliku eluea jooksul.

Tegevuskulude sihtfinantseerimisel kajastatakse tulu sihtfinantseerimisest proportsionaalselt sellega seonduvate kuludega. Kasumiaruandes kajastatakse kompenseeritavat kulu ja saadud toetust mõlemaid eraldi.



Kohustuslik reservkapital

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

Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes on kajastatud olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavaid asjaolud, mis ilmsid 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.

Lisainformatsiooni emettevõtja kohta

Vastavalt Eesti Raamatupidamise Seadusele tuleb konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisades avaldada konsolideeriva üksuse (emettevõtja) eraldiseisvad konsolideerimata esmased aruanded.

Emettevõtja esmaste aruannete koostamisel on järgitud samu arvestuspõhimõtteid, mida on rakendatud ka konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel.

Emettevõtja eraldiseisvates esmastes aruannetes, mis on lisatud käesolevasse konsolideeritud raamatupidamise aruandesse (vt. lisa 30), on investeringud tütarettevõtjate aktsiatesse kajastatud soetusmaksumuses miinus allahindlused vara väärtuse langusest ja sidusettevõtjate osadesse kapitaliosaluse meetodil.

Lisa 2 Raha ja pangakontod

(tuhandetes eurodes)

	31.12.2012	31.12.2011
Sularaha kassas	488	400
Pangakontod	7 093	7 583
Raha teel	224	122
Raha ja pangakontod kokku	7 805	8 105

Lisa 3 Nõuded ostjate vastu

(tuhandetes eurodes)

	31.12.2012	31.12.2011
Ostjatelt laekumata arved	32 820	32 024
Ebatõenäoliselt laekuvad arved		
Perioodi alguses	-359	-365
Aruandeperioodil ebatõenäoliseks loetud	-69	-44
Aruandeperioodil laekunud	24	50
Muud väljaminekud	347	0
Perioodi lõpus	-57	-359
Nõuded ostjate vastu kokku	32 763	31 665

Nõuete õiglase väärtus ei erine oluliselt nende bilansilisest maksumusest. Nõuded ei ole tagatistega kaetud.

Lisa 4 Viitlaekumised ja ettemaksed

(tuhandetes eurodes)

	31.12.2012	31.12.2011
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	936	753
Maksude ettemaksed (lisa 5)	118	184
Muud viitlaekumised	432	302
Viitlaekumised ja ettemaksed kokku	1 486	1 239

Lisa 5 Maksud

(tuhandetes eurodes)

	31.12.2012		31.12.2011	
Maksuliik	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Käibemaks	105	1 859	128	1 435
Sotsiaalmaks	0	45	0	59
Üksikisiku tulumaks	0	23	0	31
Muud maksud	13	1 036	56	847
Maksud kokku	118	2 963	184	2 372

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials E.K.
 Kuupäev/date 21.11.13
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 6 Varud

(tuhandetes eurodes)

	31.12.2012	31.12.2011
Müügiks ostetud kaubad	27 270	27 247
Kaup teel	84	141
Ettemaksed tarnijatele	214	189
Varud kokku	27 567	27 577

Varude realiseerimismaksumuse langemisega alla soetusmaksumuse on varusid kuludesse kantud järgmiselt:
(tuhandetes eurodes).

Kokku on maha kantud või alla hinnatud varuseid aasta jooksul summas 130 tuhat eurot (2011 a: 305 tuhat eurot).

Varasemate perioodide allahindlustele ei ole tehtud tühistamisi. Seisuga 31. detsember 2012 on vastutaval hoiul konsignatsioonikaupu väärtuses 38 381 tuhat eurot (31. detsembril 2011: 38 351 tuhat eurot).

Lisa 7 Mitmesugused nõuded

(tuhandetes eurodes)

	Valuuta	Saldo 31.12.2012	Tagasi maksta		
			12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Intressimäär
Nõuded seotud osapooltele (lisa 26)	EUR	587	74	513	6,5-8%
Muud nõuded	EUR	8,592	1,464	7,128	5,0-20%
Muud nõuded (intressita)	EUR	14,666	9,690	4,976	0%
Kokku		23,845	11,228	12,617	
	Valuuta	Saldo 31.12.2011	Tagasi maksta		
			12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Intressimäär
Nõuded seotud osapooltele (lisa 26)	EUR	233	53	180	6,35-8%
Muud nõuded	EUR	2,893	329	2,564	5,5-20%
Kokku		3,126	382	2,744	

Antud laene kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Lisa 8 Pikaajalised finantsinvesteeringud

(tuhandetes eurodes)

	31.12.2012	31.12.2011
Investeeringud sidusettevõtjatesse (lisa 10)	957	5 546
Tulumaksuvara	82	66
Pikaajalised nõuded (lisa 7)	12 617	2 744
Kokku	13 656	8 356

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed/initials E.K.
Kuupäev/date 21.11.13
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 9 Äriühendused

Kontserni kuuluvad ettevõtted omavad osalusi alljärgnevates äriühingutes, mille finantsnäitajad on MM Grupp OÜ konsolideerinud rida-realt.

	Asukoha riik	Osalus	
		31.12.2012	31.12.2011
OÜ Ecobay	Eesti Vabariik	100.00%	100.00%
OÜ Solaron Kinnisvara	Eesti Vabariik	100.00%	100.00%
OÜ Computing	Eesti Vabariik	100.00%	100.00%
OÜ Redstone	Eesti Vabariik	100.00%	100.00%
OÜ BacterField	Eesti Vabariik	100.00%	100.00%
OÜ Kriisapõllu kala- ja vähikasvatus	Eesti Vabariik	100.00%	100.00%
OÜ Tsura Talu	Eesti Vabariik	100.00%	100.00%
OÜ Ecopark	Eesti Vabariik	100.00%	100.00%
OÜ Merplus	Eesti Vabariik	100.00%	100.00%
OÜ Alfred Holding	Eesti Vabariik	100.00%	100.00%
OÜ Farmaatsia Maakler Eesti	Eesti Vabariik	100.00%	100.00%
OÜ Hilana	Eesti Vabariik	100.00%	100.00%
OÜ Henle Logistics	Eesti Vabariik	100.00%	100.00%
OÜ Sinimäe Kinnisvara	Eesti Vabariik	100.00%	100.00%
OÜ Järvevana tee KV	Eesti Vabariik	100.00%	100.00%
OÜ Laguna Holding	Eesti Vabariik	85.00%	85.00%
OÜ Savikullaliivaaugu	Eesti Vabariik	51.00%	51.00%
OÜ MMG Properties	Eesti Vabariik	100.00%	0.00%
OÜ Korenef	Eesti Vabariik	100.00%	0.00%
OÜ Etnamoks	Eesti Vabariik	100.00%	0.00%
OÜ Bangroben	Eesti Vabariik	100.00%	0.00%
S.A. Bacterfield International	Luksemburg	100.00%	100.00%
UAB Solaron Trade	Leedu Vabariik	100.00%	100.00%
MM Holdings B.V.	Hollandi Kuningriik	100.00%	100.00%
AS Ecbatana (endine AS Magnum)	Eesti Vabariik	0.00%	100.00%
AS UP Invest	Eesti Vabariik	100.00%	0.00%
OÜ Axis UPI	Eesti Vabariik	100.00%	0.00%
OÜ Allium UPI (endine OÜ Magnum Health)	Eesti Vabariik	100.00%	100.00%
OÜ MMG Properties Lääne	Eesti Vabariik	100.00%	0.00%
OÜ MMG Properties Ida	Eesti Vabariik	100.00%	0.00%
OÜ Veeriku Kaubanduskeskus	Eesti Vabariik	100.00%	0.00%
UAB Allium UPI (endine UAB Magnum Medical)	Leedu Vabariik	100.00%	100.00%
OU Jäätisekohviku	Eesti Vabariik	100.00%	0.00%
Semteh Holding OÜ	Eesti Vabariik	100.00%	0.00%
AS Magnum (endine AS MPGG)	Eesti Vabariik	100.00%	0.00%
OÜ Terve Pere Apteek	Eesti Vabariik	100.00%	100.00%
AS Magnum Veterinaaria	Eesti Vabariik	100.00%	100.00%
AS Magnum Dental	Eesti Vabariik	75.00%	75.00%
OÜ Magnum Logistics	Eesti Vabariik	100.00%	100.00%
OÜ Magnum Medical	Eesti Vabariik	100.00%	100.00%
OÜ Tondiraba apteek	Eesti Vabariik	100.00%	100.00%
UAB Magnum Veterinaria	Leedu Vabariik	100.00%	100.00%
OY Dentalagent	Soome Vabariik	100.00%	100.00%
OY Magnum Medical Finland	Soome Vabariik	100.00%	100.00%
SIA Magnum Veterinarija	Läti Vabariik	100.00%	100.00%
SIA Magnum Medical	Läti Vabariik	100.00%	100.00%
SIA A Aptiekas	Läti Vabariik	100.00%	100.00%
SIA Sonia	Läti Vabariik	100.00%	100.00%
OÜ MMG Valduste	Eesti Vabariik	100.00%	100.00%

Initsialiseeritud ainult identifikatsiooniks
 Initialed/initials EK
 Kuupäev/date 27.11.13
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

OÜ Herteros	Eesti Vabariik	100.00%	100.00%
OÜ Villa Benita	Eesti Vabariik	100.00%	100.00%

09.02.2011a ostis OÜ MMG Valduste OÜ-lt Laguna Holding osalused ettevõtetes OÜ Herteros ja OÜ Villa Benita. Tehingu tulemusena sai MM Grupp kontsern 100% osaluse antud ettevõtetes. Tehing toimus seotud osapoolte vahel, kuid selle tulemusena lisandus kontserni väljastpoolt 15% osalus. Ühe osaluse soetusmaksumuseks oli 0,06 eurot. Tehingut kajastati korrigeeritud ostumeetodil. Omandatud netovarade õiglase väärtus oli 0 eurot.

Vahemikus 19.05.2011-27.07.2011.a omandas MM Grupp kontsern täiendava 7,5% osaluse OÜ-s Ecobay. Osalus osteti kolmelt erinevalt müüjalt. Kõik kolm tehingut toimusid sõltumatute osapoolte vahel. Tehinguid kajastati ostumeetodil. Osaluste soetusmaksumus kokku oli summas 938 tuhat eurot. Omandatud netovarade õiglase väärtus oli 1 105 tuhat eurot ja tekkinud negatiivne firmaväärtus summas 167 tuhat eurot kanti kontsernis finantstulusse.

26.09.2011 omandati 10% osalus OÜ-s Bacterfield, suurendades osalust 100%-ni. Tehing toimus seotud osapoolte vahel. Tehingut kajastati ostumeetodil. Osaluse soetusmaksumus oli 100 tuhat eurot, mis maksti MM Grupp OÜ poolt Bacterfield OÜ osakapitali sissemaksaks. Omandatud netovara õiglase väärtus oli 100 tuhat eurot.

MM Grupp OÜ asutas 25. oktoobril 2011 100%-lise osalusega ettevõtte Savikullaliivaugu OÜ. 23.12.2011.a müüdi 49% osalus kontsernist väljapoole, hinnaga 1 225 eurot, müügist ei saadud tulu.

Aruandeaastal toimus OÜ Ecobay jagunemine, mille käigus läks apteegitegevus üle OÜ-le Tondiraba Apteek. Tondiraba Apteek OÜ müüdi 12.04.2011 OÜ-le Terve Pere Apteek. Tehingul ei ole mõju kontserni tulemustele.

SIA A Aptiekas soetas 01.06.11 100% osaluse SIA-s Valdfarm ning 23.10.11 100% osaluse SIA-s Supermini V, millede põhitegevusalaks on ravimite jaemüük. Tegemist oli sõltumatute osapoolte vaheliste äriühendustega, mida kajastati ostumeetodil. Juhtkonna hinnangul oli omandatud netovara õiglase väärtus -16 tuhat eurot ja tekkinud positiivne firmaväärtus summas 112 tuhat eurot. Bilansipäeval viidi läbi firmaväärtuse testid. 04.10.11 ühines SIA Valdfarm SIA-ga A Aptiekas.

31.12.2011.a seisuga tehti allahindlusi investeringutele tütarettevõtjatesse summas -1,9 miljon eurot, sealhulgas hinnati kontsernis alla firmaväärtus summas -840 tuhat eurot. Allahindlused tehti vastavalt juhatuse otsusele, tütarettevõtjate omakapitali ja finantstulemuste põhjal.

29.02.2012 omandati 100% osalus Delight Solutions OÜ-s, soetusmaksumus 2 tuhat eurot, netovara õiglase väärtus 2 tuhat eurot, firmaväärtust ei tekkinud. Tegemist oli sõltumatute osapoolte vaheliste äriühendustega.

30.04.2012 omandati 100% osalus Jäätisekohviku OÜ-s, soetusmaksumus 127 tuhat eurot, netovara õiglase väärtus 55 tuhat eurot, firmaväärtus 72 tuhat eurot. Tegemist oli sõltumatute osapoolte vaheliste äriühendustega.

8.03.2012 omandati 100% osalus Cesu Saules Aptieka SIA-s soetusmaksumus 142 tuhat eurot, netovara õiglase väärtus nullis, firmaväärtust 142 tuhat eurot. Tegemist oli sõltumatute osapoolte vaheliste äriühendustega.

31.07.2012 omandati 100% osalus Sonia SIA-s soetusmaksumus 734 tuhat eurot, netovara õiglase väärtus 9 tuhat eurot, firmaväärtust 125 tuhat eurot. Tegemist oli sõltumatute osapoolte vaheliste äriühendustega.

20.09.2012 omandati 100% Preilu Pilzadzi varadest soetusmaksumusega 287 tuhat eurot, netovara õiglase väärtus 10 tuhat eurot, firmaväärtust 277 tuhat eurot. Tegemist oli sõltumatute osapoolte vaheliste äriühendustega.

20.09.2012 omandati 100% Medpro Inc varadest soetusmaksumusega 697 tuhat eurot, netovara õiglase väärtus 28 tuhat eurot, firmaväärtust 669 tuhat eurot. Tegemist oli sõltumatute osapoolte vaheliste äriühendustega.

31.07.2012 omandati 100% osalus Semteh Holding OÜ-s soetusmaksumus 2 tuhat eurot, netovara õiglase väärtus 2 tuhat eurot, firmaväärtust ei tekkinud. Tegemist oli sõltumatute osapoolte vaheliste äriühendustega.

9.03.2012 omandati 100% osalus Korenef OÜ-s ning 21.12.2012 omandati 100% osalus Etnamoks OÜ-s ja Bangroben OU-s kolme ettevõtte soetusmaksumus kokku 3,5 tuhat eurot, netovara õiglase väärtus 8,1 tuhat eurot ning firmaväärtus 4,6 tuhat eurot. Tegemist oli sõltumatute osapoolte vaheliste äriühendustega.

17.02.2012 loodi OÜ MMG Properties osakapitaliga 2,5 tuhat eurot.

21.03.2012 loodi MMG Properties Ida OÜ-s ja MMG Properties Lääne OÜ-s, mõlema osakapitalid asutamisel olid 2,5 tuhat eurot.

2012 aastal korraldas grupp oma tegevused ümber selliselt, et loodi alamkontsern AS Magnum, mis tegeleb ravimite jae- ja hulgimüügi korraldamisega ning UP Invest OÜ, mis tegeleb muude grupi tegevusaladega. 24.10.2012 loodi AS MPGG (nüüdseks AS Magnum) ja AS UP Invest (nüüdseks UP Invest OÜ), mõlema aktsiakapital asutamisel oli 25 tuhat eurot.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks	
Initialed for the purpose of identification only	
Initsiaalid/Initials	E.K.
Kuupäev/date	21.11.13
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

AS Ecbatana (endine Magnum AS) müüdi 10.12.2012. Tehingu maksumus oli 98 491 tuhat eurot. Tehing toimus sõltumatute osapoolte vahel.
Nimetatud ümberkorraldused ei avaldanud mõju MM Grupp kontsernile tervikuna.

Lisa 10 Investeeringud sidusettevõtjatesse

(tuhandetes eurodes)

	Asukoha riik	Osalus	
		31.12.2012	31.12.2011
OÜ Emajõe Tervisekeskus	Eesti Vabariik	50,00%	50,00%
FibroTx OÜ	Eesti Vabariik	24,75%	24,75%
MMG Taastusravi OÜ	Eesti Vabariik	24,75%	24,75%
OÜ Pharmed	Eesti Vabariik	48,80%	48,80%
OÜ Patrika	Eesti Vabariik	0,00%	49,00%
OÜ Türi Apteek	Eesti Vabariik	24,00%	24,00%
OÜ Valve Raide Apteek	Eesti Vabariik	38,90%	38,90%
OÜ Narva-Jõesuu Apteek	Eesti Vabariik	48,96%	48,96%
SIA Maltas Aptieka	Läti Vabariik	49,00%	49,00%
Sidusettevõtjad kokku			

OÜ Patrika investeering müüdi 4. juulil 2012, müügihind 4 600 tuhat eurot. Kahjum müügist summast 4 164 tuhat eurot on kajastatud 2011. aastaaruandes.

Investeeringute bilansiline väärtus kokku 2012 aasta lõpus oli 957 tuhat eurot, sealhulgas MMG Taastusravi OÜ 507 tuhat eurot.

Investeeringute bilansiline väärtus kokku 2011 aasta lõpus oli 5 546 tuhat eurot, sealhulgas OÜ Patrika 4 600 tuhat eurot ja MMG Taastusravi OÜ 548 tuhat eurot

Lisa 11 Kinnisvarainvesteeringud

(tuhandetes eurodes)

	2012	2011
Renditulud	111	0
Kinnisvarainvesteeringute haldamiskulud	-118	-66
Netotulu kinnisvarainvesteeringute rentimisest	-7	-66
 Saldo perioodi alguseks	 21 796	 21 823
Soetamine	11 918	122
Ümberhindlus	280	-149
Saldo perioodi lõpuks	33 994	21 796

Kinnisvarainvesteeringud hinnati õiglasesse väärtusesse kasutades sõltumatu eksperdi hinnanguid. Kinnistuste ümberhindlus aastal 2012 oli kokku 280 tuhat eurot (2011: -149 tuhat eurot), mis kajastatakse kasumiaruandes muude äritulude või muude ärikulude hulgas.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/Initials E.K.
Kuupäev/date 21.11.13
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 12 Materiaalne põhivara

(tuhandetes eurodes)

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Lõpetamata ehitus ja ettemaksed	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2011					
Soetusmaksumus	18 936	6 452	5 194	629	31 211
Akumuleeritud kulum	-4 112	-2 798	-3 310	0	-10 220
Jääkmaksumus	14 824	3 654	1 884	629	20 991
2012. a. toimunud muutused					
Valuutakursimuutuste mõju	5	0	4	0	9
Valuutakursimuutused kulumis	-2	0	-3	0	-5
Ümberklassifitseeritud varad	714	126	-126	-714	0
Ümberklassifitseeritud kulum	0	-64	64	0	0
Ostud ja parendused	1 111	363	542	1 082	3 098
Müük ja mahakandmine	-89	-66	-100	-11	-266
Vara kulum	-562	-685	-500	0	-1 747
Müüdud ja mahakantud varade kulum	90	58	98	0	246
Allahindlused	-1 548	0	0	0	-1 548
Lisandunud äriühenduste kaudu	0	0	86	0	86
Saldo seisuga 31.12.2012					
Soetusmaksumus	20 677	6 875	5 749	986	34 287
Akumuleeritud kulum	-6 134	-3 489	-3 800	0	-13 423
Jääkmaksumus	14 543	3 386	1 949	986	20 864
Sh kapitalrendi tingimustel renditud vara	0	321	0	0	321
	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Lõpetamata ehitus ja ettemaksed	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2010					
Soetusmaksumus	17 707	6 143	4 795	213	28 858
Akumuleeritud kulum	-1 526	-2 165	-2 869	0	-6 560
Jääkmaksumus	16 181	3 978	1 926	213	22 298
2011. a. toimunud muutused					
Valuutakursimuutuste mõju	25	2	19	0	46
Valuutakursimuutused kulumis	-9	-1	-15	0	-25
Ümberklassifitseerimine	0	0	10	-10	0
Ostud ja parendused	1 323	380	437	426	2 566
Müük ja mahakandmine	-129	-73	-99	0	-301
Vara kulum	-492	-699	-497	0	-1 688
Müüdud ja mahakantud varade kulum	126	67	93	0	286
Allahindlused	-2 208	0	0	0	-2 208
Lisandunud äriühenduste kaudu	7	0	10	0	17
Saldo seisuga 31.12.2011					
Soetusmaksumus	18 936	6 452	5 194	629	31 211
Akumuleeritud kulum	-4 112	-2 798	-3 310	0	-10 220
Jääkmaksumus	14 824	3 654	1 884	629	20 991

Initsiaalseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initialed EK
 Kuupäev/date 21.11.13
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Sh kapitalrendi tingimustel
renditud vara

0 345 0 0 345

Aruandeaastal tehti MM Grupp OÜ kontsernis põhivara allahindlus summas 1 548 tuhat eurot vastavalt kaetava väärtuse testi tulemustele (2011. aastal summas 2 208 tuhat eurot). Kaetav väärtus leiti läbi kasutusväärtuse diskonteeritud rahavoogude meetodil, kasutades alganmetena ettevõtte eelarvelisi rahavoogude prognoose, WACC 10% ning 3,2 %-list pikaajalist kasvumäära.

Lisa 13 Immateriaalne põhivara

(tuhandetes eurodes)

	2012			2011		
	Firmaväärtus	Litsentsid, tarkvara	Kokku	Firmaväärtus	Litsentsid, tarkvara	Kokku
Saldo aasta alguses						
Soetusmaksumus	46 841	1 518	48 359	47 390	1 298	48 688
Akumuleeritud kulum ja vara väärtuse langus	0	-542	-542	0	-500	-500
Jääkmaksumus	46 841	976	47 817	47 390	798	48 188
Aruandeperioodil toimunud muutused						
Lisandumine äriühenduste käigus	1 889	14	1 903	89	0	89
Lisandumine äriühenduste käigus kulum	0	-11	-11	0	0	0
Ostud	0	60	60	0	209	209
Amortisatsioonikulu	0	-54	-54	0	-38	-38
Müüdud ja mahakantud immateriaalne põhivara	0	-248	-248	0	-1	-1
Müüdud ja mahakantud immateriaalne põhivara amort	0	105	105	0	1	1
Allahindlus	-152	0	-152	-840	0	-840
Muud muutused	25	-25	0	0	0	0
Kursimuutus	33	2	35	202	12	214
Kulumi kursimuutus	0	-1	-1	0	-5	-5
Saldo aasta lõpus						
Soetusmaksumus	48 636	1 321	49 957	46 841	1 518	48 359
Akumuleeritud kulum ja vara väärtuse langus	0	-503	-503	0	-542	-542
Jääkmaksumus	48 636	818	49 454	46 841	976	47 817

Firmaväärtus

Initialised/initials
Initialed for the purpose of identification only
Initialed/initials EK
Kuupäev/date 21.11.13
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Firmaväärtuse rahateenivad üksused on kindlaks määratud vastavalt äritegevuse toimumise maale ja ärisegmendile. Firmaväärtust jagatakse rahateenivatele üksustele, mis kujutavad endast madalamat taset kontsernis, kust firmaväärtust jälgitakse juhtkonna poolt ja mis pole suuremad, kui segment. Firmaväärtuse rahateenivateks üksusteks on jaekaubandusega seotud OÜ Terve Pere Apteek ja tütarettevõtjad, AS Magnum Veterinaaria tütarettevõtja, AS Magnum tütarettevõtja, SIA Magnum Medical tütarettevõtjad ja AS Magnum Dental tütarettevõtja, MM Grupp OÜ teised tütarettevõtjad.

Firmaväärtuse omanik	2012	2011
Magnum AS kontsern	34 552	32 682
UP Invest AA kontsern	75	0
MM Holdings	13 657	13 657
MM Grupp	352	502
Firmaväärtuse jääkmaksumus kokku	48 636	46 841

Raha genereeriva üksuse kaetava väärtuse määramisel on kasutatud turupõhiste võrreldavate väärtuskordajate meetodit. Antud meetodi kohaselt leitakse hinnatava üksusega sarnases valdkonnas tegutsev võrdlusgrupp börsil noteeritud ettevõtetest ning arvutatakse vastava võrdlusgrupi väärtuskordajad (ehk turuväärtuse suhe võrdlusgrupi ettevõtete finantsnäitajatesse nagu käive, ärikasum, puhaskasum, bilansiline omakapital jne). Seejärel rakendatakse nimetatud väärtuskordajaid hinnatava üksuse finantsnäitajatele leidmaks hinnatava üksuse väärtust.

Viidi läbi analüüsid kolmes osas:

- 1) ravimite hulgi ja jaemüügiga tegelavas alamkontsernis,
- 2) kinnisvarainvesteeringute haldamise ja haiglatarvikute ning *health&beuty* toodete müügiga tegelevas alamkontsernis ning
- 3) muudes ettevõtetes

Ravimite hulgi ja jaemüügiga tegelavas alamkontsernis viidud analüüsis koostati kaks võrdlusgruppi börsil noteeritud ettevõtetest: ravimi hulgimüüjad ja ravimi jaemüüjad. Võrdlusandmete otsing viidi läbi rahvusvaheliselt tunnustatud finantsandmebaasi alusel, mis võimaldab saada informatsiooni noteeritud ettevõtjate finantside ja muu taustinfo kohta. Võrdlusgruppi valitud ettevõtted vastasid järgmistele kriteeriumitele:

- on börsil noteeritud ja tegutsevad äriühingud
- tegutsevad sarnases valdkonnas (lähtuvalt SIC koodi klassifikatsioonist)
- noteeritud ettevõtte kohta koostavad tunnustatud investeerimispangad analüüsiraporteid, kus sisalduvad ka ettevõtte tulevikuprognosid

Väärtuskordajatena kasutati analüüsis järgnevaid väärtuskordajaid, mille hulgast leiti võrdlusgrupi mediaankeskmised: *Enterprise value/Sales*, *Enterprise value/EBITDA* ning *P/E*. Vastavad rakendatud mediaankeskmised on toodud alljärgnevas tabelis.

	EV/Sales				EV/EBITDA				P/E			
	2010	2011	2012	2013	2010	2011	2012	2013	2010	2011	2012	2013
Ravimite hulgimüük	0.15	0.14	0.13	0.13	7.0	7.2	6.4	5.9	9.5	10.4	7.3	7.0
Ravimite jaemüük	0.41	0.38	0.39	0.38	6.5	5.4	6.1	5.5	10.4	8.8	8.4	7.5

Vastavaid väärtuskordajaid rakendati ülaltoodud raha genereerivate üksuste kaetavate väärtuste leidmiseks. Veterinaaria üksuste puhul rakendati hulgimüügi väärtuskordajaid ning Eesti ja Läti ravimikaubanduse üksuste hindamisel kasutati nii jae- kui ka hulgimüügi väärtuskordajaid. Ülaltoodud tabelis esitatud väärtuskordajate rakendamisel raha genereeriva üksuse väärtuse hindamisel oli siiski teatavaid erisusi üksuste lõikes. Nimelt osade üksuste hindamisel ei olnud võimalik kõiki kolme kordajat rakendada. Peamised põhjused olid alljärgnevad:

1. EV/Sales väärtuskordajat ei rakendatud olukorras, kus võrdlusgrupi mediaan kasumimarginaal oli oluliselt erinev hinnatava üksuse kasumimarginaal. Antud erand on metodoloogiliselt põhjendatud, kuna rakendamine oluliselt ala- või ülehindaks hinnatava ettevõtte väärtust.
2. EV/EBITDA ning P/EBT kordajat ei rakendatud olukorras, kus hinnatava üksuse marginaalid ei olnud väljakujunenud/stabiliseerunud või marginaalid olid spetsiifilistel, kuid jätkuvalt põhjustel erinevad võrdlusgrupi marginaalidest. Sellistes situatsioonides tugineti EV/Sales väärtuskordajale ning konservatiivsuse huvides rakendati veel lisadiskontot 50% ulatuses kui hinnatava üksuse kasumimarginaalid olid madalamad võrdlusgrupi marginaalidest

Initialised for the purpose of identification only
 Initsiaallid/Initials EK
 Kuupäev/date 21.11.13
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

3. Olukorras, kus analüüsitava ettevõtte võimendus, kasvumäärad ning kasumimarginaalid olid oluliselt kõrgemad kui võrdlusgrupil, tugineti ainult P/EBT väärtuskordajale ning eemaldati *Enterprise value* põhised väärtuskordajad EV/Sales ja EV/EBITDA.

Lisaks erinesid väärtuskordajatele antavad olulisuse kaalud – nimelt rakendati P/EBT väärtuskordajale kaks korda suuremat kaalu kui EV/Sales või EV/EBITDA väärtuskordajale. Antud olulisuse kaalu tõstmine P/EBT väärtuskordaja puhul on põhjendatud valdkonnas läbiviidud teaduslike uuringutega, mis valdavalt leiavad, et P/EBT väärtuskordaja täpsusaste on mõnevõrra kõrgem kui EV/Sales või EV/EBITDA väärtuskordaja täpsusaste.

Firmaväärtus hinnatakse alla tema kaetava väärtusele juhul kui see on madalam bilansilisest jääkmaksumusest. Farmaatsiasektor on oma olemuselt madala beetakordajaga sektor ning samuti on kõrge korrelatsioon võrdlusgrupi finantsnäitajate muutuse ja turuhindade muutuse vahel, millest omakorda tingituna on volatiilsus väärtuskordajate väärtustest suhteliselt madal. Sellest tingituna ei ole koostatud väärtustestid oluliselt tundlikud muutustele olulistes eeldustes, eelkõige muutustele võrdlusgrupi aktsiate turuhindades ning mõneprotsendiline muutus ebasoodsamas suunas võrdlusgrupi turuhindades ei tooks kaasa raha genereerivate üksuste kaetava väärtuse langust alla nende bilansilise väärtuse.

Testide tulemusena väärtuse langust ei ole tuvastatud.

Kinnisvarainvesteeringute haldamise ja haiglatarvikute ning health&beuty toodete müügiga tegelevas alamkontsernis

läbi viidud analüüsis koostati võrdlusgrupp börsil noteeritud toidulisandite ja hügieenikaupade turustajatest. Võrdlusandmete otsing viidi läbi rahvusvaheliselt tunnustatud finantsandmebaasi alusel, mis võimaldab saada informatsiooni noteeritud ettevõtjate finantside ja muu taustinfo kohta. Võrdlusgruppi valitud ettevõtted vastasid järgmistele kriteeriumitele:

- on börsil noteeritud ja tegutsevad äriühingud
- tegutsevad samases valdkonnas (lähtuvalt SIC koodi klassifikatsioonist)
- noteeritud ettevõtte kohta koostavad tunnustatud investeerimispangad analüüsiraporteid, kus sisalduvad ka ettevõtte tulevikuprognoosid.

Väärtuskordajatena kasutat analüüsis järgnevaid väärtuskordajaid, mille hulgast leiti võrdlusgrupi mediaanekskmised: *Enterprise value/Sales*, *Enterprise value/EBITDA* ning P/E. Vastavad rakendatud mediaanekskmised on toodud alljärgnevas tabelis.

EV/Sales				EV/EBITDA				P/E			
2010	2011	2012	2013	2010	2011	2012	2013	2010	2011	2012	2013
2,00	1,60	1,20	1,10	4,9	10,2	8,0	8,0	11,8	9,5	7,6	7,3

Vastavaid väärtuskordajaid rakendati ülaltoodud raha genereeriva üksuse kaetava väärtuse leidmiseks. Analüüsis erinesid väärtuskordajatele antavad olulisuse kaalud – nimelt rakendati P/E väärtuskordajale kaks korda suuremat kaalu kui EV/Sales või EV/EBITDA väärtuskordajale. Antud olulisuse kaalu tõstmine P/E väärtuskordaja puhul on põhjendatud valdkonnas läbiviidud teaduslike uuringutega, mis valdavalt leiavad, et P/E väärtuskordaja täpsusaste on mõnevõrra kõrgem kui EV/Sales või EV/EBITDA väärtuskordaja täpsusaste.

Firmaväärtus hinnatakse alla tema kaetava väärtusele juhul kui see on madalam bilansilisest jääkmaksumusest. Health & beauty sektori ettevõtted, kes turustavad oma toodangut peamiselt läbi apteekide, on seotud eelkõige farmaatsiaspektori beetaga, mis on oma olemuselt madal. Samuti on kõrge korrelatsioon võrdlusgrupi finantsnäitajate muutuse ja turuhindade muutuse vahel, millest omakorda tingituna on volatiilsus väärtuskordajate väärtustest suhteliselt madal. Sellest tingituna ei ole koostatud väärtustestid oluliselt tundlikud muutustele olulistes eeldustes, eelkõige muutustele võrdlusgrupi aktsiate turuhindades ning mõneprotsendiline muutus ebasoodsamas suunas võrdlusgrupi turuhindades ei tooks kaasa raha genereerivate üksuste kaetava väärtuse langust alla nende bilansilise väärtuse.

Testide tulemusena väärtuse langust ei ole tuvastatud.

Vastavalt juhatause otsusele tehti 31.12.2012.a seisuga kontsernis firmaväärtuse allahindlusi summas 152 tuhat eurot (2011 aastal: 840 tuhat eurot), allahindlused tehti tütarettevõtjate omakapitali ja finantstulemuste põhjal.

Initsiaalsed ainult identifikatsiooniks Initialed for the purpose of identification only Initsiaalid/initials <u>E.K.</u> Kuupäev/date <u>21.11.13</u> PricewaterhouseCoopers, Tallinn
--

Lisa 14 Bioloogilised varad

(tuhandetes eurodes)

	2012	2011
Saldo perioodi alguseks	341	283
Soetused	29	74
sh. hobused	28	49
sh. veised	1	25
sh. lambad	0	0
Ümberhindlused ja juurdekasv	67	16
sh. hobused	0	3
sh. veised	51	6
sh. lambad	16	7
Müügid ja muud väljaminekud (hukkumine)	-79	-32
sh. hobused	-62	-3
sh. veised	-8	-14
sh. lambad	-9	-13
sh. Marjataimed	0	-2
Saldo perioodi lõpuks	358	341

Bioloogilised varad on kajastatud õiglasest väärtuses, kasutades hinnanguks analoogsete varade turuhinda, mida on korrigeeritud eksisteerivate erinevuste mõjuga.

Lisa 15 Võlakohustused

2012.a.

(tuhandetes eurodes)

	Valuuta	Saldo 31.12.2012	12 kuu jooksul	Tagasi maksta 1-5 aasta jooksul	Hiljem	Intressimäär	Tagasimaks e tähtaeg
Laen	EUR	84 150	13 935	70 143	72	6k EURIBOR+1,75-3,75%; 1k EURIBOR+1,3-2,5%; 3k EURIBOR+1,6%; 5,25-12%	2013-2021
Arvelduslaen	EUR	5 199	5 199	0	0	1k EURIBOR+1,2%; EONIA+1,4%	2013
Kapitalirent (lisa 17)	EUR	509	130	350	29	6k EURIBOR+ 1,95-5,15%; 6,03-10%	2013-2020
Võlakiri	EUR	21 753	0	21 753	0	8,50%	2017
Kokku		111 611	19 264	92 246	101		

Seisuga 31.12.2012 oli kontsernil kasutamata arvelduslaenude limiite summas 3603 tuhat eurot (31.12.2011: 5 229 tuhat eurot). Kontsernil on sõlmitud regressita faktooringleping limiidiga 5 500 tuhat eurot.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials EK
 Kuupäev/date 21.11.13
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

2011.a.
(tuhandetes eurodes)

	Valuuta	Saldo 31.12.2011	Tagasi maksta		Hiljem	Intressimäär	Tagasimakse tähtaeg
			12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul			
Laen	EUR	65 479	25 177	40 193	109	6k EURIBOR+1,6-1,75%; 1k EURIBOR+1,3-2,5%; 3k EURIBOR+1,5%; 5,25-8%	2012-2021
Arvelduslaen	EUR	4 171	4 171	0	0	1k EURIBOR+1,2%; EONIA+1,7%	2012
Kapitalirent (lisa 17)	EUR	465	129	286	50	6k EURIBOR+ 1,8-5,15%; 3k RIGIBOR+1,5%; 6,03-10%	2012-2020
Võlakiri	EUR	20 045	0	20 045	0	8,50%	2017
Kokku		90 160	29 477	60 524	159		

Kontserni kuuluvate ettevõtjate poolt võetud laenudel on järgmised tagatised:

- kommertspandid summas 19 957 tuhat eurot (31.12.2011: 29 719 tuhat eurot);
- hüpoteegid on seatud järgmistele kinnistutele:
 - Saue vallas asuval kahele kinnistule summas 639 tuhat eurot, vara bilansiline maksumus 575 tuhat eurot, (31.12.10: 575 tuhat eurot);
 - Riias asuval kinnistule summas 603 tuhat eurot, vara bilansiline maksumus 452 tuhat eurot, 31.12.11: 463 tuhat eurot);
 - Herterose OÜ-le kuuluvale kinnistule asukohaga Villa Benita, Valkse küla, Keila vald, Harjumaa; bilansiline väärtus summas 3 500 tuhat eurot (31.12.10: 5 369 tuhat eurot).
 - Kolmele Lõuna Eestis asuval kinnistule summas 9 637 tuhat eurot, vara bilansiline maksumus 10 327 tuhat eurot.
- Allium UPI OÜ osa, UP Invest AS aktsiad, 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, Ecobay OÜ osa, Herteros OÜ osa
- Garantii Herteros OÜ laenule summas 4,9 mln eur (2011: 4,9 mln eur);

Täiendavad garantiid sidusettevõtete kohustustele:

- MM Grupp OÜ poolt FibroTx OÜ arvelduskrediidi tagamiseks antud garantii summas 383 tuh eur;

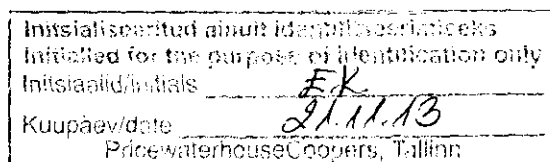
Laenulepingud sisaldavad muuhulgas teatud tingimusi ettevõtja finantsnäitajate osas (konsolideeritud ärikasum enne kulumit, netovõla suhe ärikasumisse enne kulumit), millele kontsern peab vastama. Bilansipäeva seisuga olid kõik näitajad vastavuses lepinguliste tingimustega. Vastavalt laenulepingutes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

Lisa 16 Muud võlad

(tuhandetes eurodes)

	31.12.2012	31.12.2011
Võlgnevus tarnijate ees	48 014	45 405
Ostjate ettemaksed	270	48
Võlad sidusettevõtjatele	0	8
Muud võlad	96	1 079
Maksuvõlad (lisa 5)	2 963	2 372
Viitvõlad	5 473	3 981
sh. võlgnevus töövõtjatele	1 464	1 292
intressivõlad	2 863	1 725
muud viitvõlad	1 146	964
Kokku	56 816	52 893

Kohustused tarnijate ees on tekkinud tavapärase äritegevuse käigus.



Lisa 17 Kasutusrent ja kapitalirent**Kontserni kui rendileandja**

Välja renditud kinnisvarainvesteeringute renditulude ja bilansilise maksumuse kohta on informatsioon toodud lisa 11.

Kontserni kui rendilevõtja**Kasutusrendi kulu**

(tuhandetes eurodes)

	2012	2011
Makstud kasutusrendimakseid perioodi jooksul apteegipindade, transpordivahendite, kontoritehnika rendi eest	7 103	6 656

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

Seotud tulevaste perioodide rendimaksed jagunevad alljärgnevalt:

Kuni 1 aasta summas 7 163 tuh eur (2011: 6 175 tuh eur),
2 kuni 5 aastat summas 19 670 tuh eur (2011: 15 084 tuh eur),
üle 5 aasta summas 10 743 tuh eur (2011: 11 140 tuh eur)

Kapitalirendi tingimustel renditud vara

(tuhandetes eurodes)

Kapitalirendi tingimustel renditud vara

	31.12.2012	31.12.2011
Vara soetusmaksumus	706	978
Vara jääkmaksumus	321	345
Aruandeperioodi maksed	211	208
Aruandeperioodi intressikulu	-13	-14
Keskmine intressimäär	4,00%	4,23%
Kohustuse jääk (lisa 15)	509	465
sh. pikaajaline kohustuse osa	379	336

Kapitalirendi tingimustel renditakse peamiselt seadmeid, põllutöomasinad ja transpordivahendeid. Kapitalirendi tingimustel renditud varade jääkväärtused on toodud lisa 12.

Rendimaksete miinimumsumma (lisa 15) seisuga 31.12.2012 oli 509 tuhat eurot (31.12.2011: 465 tuhat eurot).

Lisa 18 Müügitulu

Kontserni müügitulu jaguneb tegevusalade lõikes järgnevalt:

(tuhandetes eurodes)

Tegevusala	2012	2011
Kauba hulgimüük	190 584	150 613
Kauba jaemüük	89 144	79 899
Teenuste müük	7 360	5 928
Kokku	287 088	236 440

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials E.K.
Kuupäev/date 21.11.13
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Kontserni müügitulu geograafilises lõikes:

(tuhandetes eurodes)

	Müügitulu	
	2012	2011
Eesti	173 074	148 495
Läti	70 998	60 877
Leedu	5 990	5 199
Soome	33 161	19 610
Muu	3 865	2 259
Kokku	287 088	236 440

Lisa 19 Sihtfinantseerimine

(tuhandetes eurodes)

	2012	2011
Tegevuskulude finantseerimine		
Saadud toetused Põllumajanduse Registrite Informatsiooni Ametist	41	52
Kajastatud sihtfinantseerimise pindalatoetuse tuluna	94	96
Laekumata sihtfinantseerimise jääk perioodi lõpus	53	44
Tuluna kajastatud toetused kokku	94	96

Lisa 20 Mitmesugused tegevuskulud

(tuhandetes eurodes)

Müüdud toodangu kulud

	2012	2011
Kaubakulu	235 693	191 384
Tööjõukulud	2 933	2 765
Kulum ja väärtuse langus	714	992
Rendikulud	2 103	1 704
Muud kaubakulud	2 915	2 533
Põllumajanduskulud	242	146
Kokku	244 600	199 524

Turustuskulud

	2012	2011
Infotehnoloogia kulud	1 822	1 620
Tööjõukulud	9 614	8 845
Põhivara kulum ja vara väärtuse langus	585	571
Rendikulud	5 066	4 122
Muud turustuskulud	2 280	2 799
Kokku	19 367	17 957

Initialled/initials: _____
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials: E.K.
 Kuupäev/date: 21.11.13
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Üldhalduskulud

	2012	2011
Tööjõukulud	3 827	3 759
Koolituse ja nõustamise kulud	730	774
Rendikulud	852	836
Ostetud teenused	1 210	1 307
Infotehnoloogia kulud	331	307
Põhivara kulum ja vara väärtuse langus	502	176
Muud tegevuskulud	666	858
Kokku	8 118	8 017

Personali keskmine arv aruandeaastal oli 1002 (2011: 1027) ning tasude kogusumma 16 374 tuhat eurot. (2011: 15 369 tuhat eurot).

Lisa 21 Muud äritulud

(tuhandetes eurodes)

	2012	2011
Kasum põhivara müügist (lisa 12)	4	0
Kasum bioloogilise vara väärtuse kasvult (lisa 14)	67	16
Kasum kinnisvarainvesteeringute ümberhindlusest (lisa 11)	283	30
Saadud kompensatsioonid	0	910
Allahinnatud nõuete laekumine	0	6
Kasum valuutakursside muutusest	131	0
Muud äritulud	105	281
Kokku	590	1 243

Lisa 22 Muud ärikulud

(tuhandetes eurodes)

	2012	2011
Põhivara/investeeringu allahindlus (lisa 10,12)	1 548	6 372
Kahjum valuutakursi muutusest	0	163
Nõuete allahindlus	1 409	0
Esinduskulud, sponsorlus	47	137
Kahjum põhivara müügist	7	9
Kahjum kinnisvarainvesteeringute ümberhindlusest (lisa 11)	3	179
Kahjum bioloogilise vara müügist	0	33
Muud ärikulud	1 420	569
Kokku	4 434	7 462

Initiation not for identification only
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials E.K.
 Kuupäev/date 21.11.13
 PricewaterhouseCoopers Tallinn

Lisa 23 Intressitulud ja -kulud

(tuhandetes eurodes)

Intressitulud	2012	2011
Laenudelt	354	300
Nõudmisteni deposiitidelt	2	9
Kokku	356	309
Intressikulud		
Laenudelt	-3 358	-2 817
Võlakirjadelt	-1 708	-1 570
Faktooringutelt	-4	-124
Arvelduskrediidilt	-2	-92
Liisingutelt	-13	-16
Kokku	-5 085	-4 619
Intressitulud ja -kulud kokku	-4 729	-4 310

Lisa 24 Tulumaks

(tuhandetes eurodes)

Tulumaksu arvestus	2012	2011
Tulumaksu kulu	-657	-388
Edasilükkunud tulumaksu tulud (-kulud)	16	1
Tulumaksu kulu kokku	-641	-387

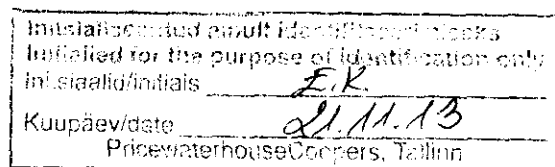
MM Grupp OÜ konsolideeritud jaotamata kasum peale valuutakursi muutuste ja reiskimaandamisinstrumentide õiglase väärtuse muutuste reserve seisuga 31.12.2012 oli 11 235 tuhat eurot (2011: 6 142 tuhat eurot). Bilansipäeva seisuga, 31.detsember 2012, on võimalik omanikele dividendidena välja maksta 8 876 tuhat eurot ja sellega kaasneks dividendide tulumaks summas 2 359 tuhat eurot. Seisuga 31.detsember 2011 oli võimalik omanikele dividendidena välja maksta 4 852 tuhat eurot ja sellega kaasneks dividendide tulumaks summas 1 290 tuhat eurot.

Lisa 25 Osakapital

Põhikirja järgi on OÜ MM Grupp minimaalne osakapital 20 tuhat eurot ja maksimaalne 80 tuhat eurot. Äriseadustikust tulenev kohustus moodustada kohustuslik reservkapital summas 2 tuhat eurot on täidetud.

	31.12.2012	31.12.2011
Osakapital (tuhandetes eurodes)	23	23
Osade arv (tk)	2	2
Osade nimiväärtus (tuhandetes eurodes)	22,5/0,5	22,5/0,5

Osanike otsuse alusel maksti 2012 aastal dividende summas 128 tuhat eurot.



Lisa 26 Tehingud seotud osapooltega

Kontsernis lõplikku valitsevat mõju omav isik on hr Margus Linnamäe.

OÜ MM Grupp kontserni aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- a. sidusettevõtjaid;
- b. tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- c. eespool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid ja nende poolt kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtteid

Kontserni kuulunud ettevõtjad on tehingutes seotud osapooltega ostnud (kaubad edasimüügiks, teenuseid) ning müünud oma kaupu ja osutanud teenuseid ja arvestanud või maksnud intresse alljärgnevalt:

	2012	2011
Sidusettevõtjatega tehtud tehingud		
Müüdud kaup	10	315
Müüdud teenused	26	38
Ostetud teenused	125	98
Antud laenud	2 045	696
Antud laenude tagastused	-1 711	-921
Antud laenude intressid	40	35
Saadud laenud	19	128
Saadud laenude tagastused	-19	-128

Juhtorganite liikmetega seotud ettevõtjatega tehtud tehingud

Müüdud kaup	0	4
Müüdud teenused	0	2
Ostetud teenused	118	126
Antud laenude intressid	0	0
Saadud laenud	0	567
Saadud laenude tagastused	-358	-209

Saldod seotud osapooltega:

	31.12.12	31.12.2011
Juhtorgani liikmetega seotud nõuded	0	2
Nõuded sidusettevõttele	587	231
Kokku nõuded seotud osapooltele	587	233
Juhtorgani liikmetega seotud kohustused	0	574
Kohustused sidusettevõtte ees	3	10
Kokku kohustused seotud osapooltele	3	584

2011. ja 2012.a ei moodustatud nõuete allahindluseid.

Tehingud kontserniettevõtetega on tehtud lähtuvalt kontsernisisestele siirdehindadele.

Juhatuse liikmetele arvestati tasu (koos sotsiaalmaksuga) aruandeperioodil 1 468 tuhat eurot (2011: 1 481 tuhat eurot). Kõik nimetatud tasud on regulaarsed juhatuse liikme tasud.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/Initials EK
 Kuupäev/date 21.11.13
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 27 Tuletisinstrumentid

(tuhandetes eurodes)

	31.12.2012	31.12.2011
Intressimäära swap	526	145
Kokku	526	145

Seisuga 31.12.12 oli intressivahetuslepingute õiglane väärtus negatiivne ning seega kajastatud pikaajalise kohustusena ülaltoodud tabelis olevates summades

Lisa 28 Tingimuslikud varad ja kohustused

Kontsernil on kaks potentsiaalset kahjunõuet Eesti riigi vastu – üks nõue vahemikus 11,5-22,1 (31.12.2011: 9,0-17,8) miljonit eurot tulenevalt ravimite jaemüügi juurdehindluste vastuolust kehtiva Ravimiseadusega ning üks potentsiaalne kahjunõue vahemikus 13,2-36,7 (31.12.2011: 7,4-22,7) miljonit eurot tulenevalt ravimite hulgimüügi juurdehindluste vastuolust kehtiva Ravimiseadusega.

Vaidluse võimalikku tulemit on hetkel raske prognoosida, rahaliseks mõjuks kontsernile on võimalus saada täiendava tuluna hüvitist 24,7-58,8 (31.12.2011: 14,2-36,6) miljonit eurot. Kahjunõude lühiselgitus on järgmine.

Ravimite hulgi- ja jaemüügi juurdehindlused on alates senise Ravimiseaduse jõustumisest 01.03.2005.a olnud väiksemad kui Ravimiseaduses sätestatud ning seetõttu vastuolus Ravimiseadusega.

1. Seadusega on sätestatud juurdehindluste alampiir

Vastavalt kehtivale Ravimiseadusele kehtestab Eesti Vabariigi Valitsus ravimite hulgi- ja jaemüügil lubatud juurdehindluse piirmäärad. Juurdehindluse piirmäärade ja nende rakendamise korra kehtestamisel võtab Eesti Vabariigi Valitsus arvesse kaalutud keskmist juurdehindlust.

Kaalutud keskmine juurdehindlus on eri hinnagruppides müüdavate ravimite protsentuaalsete juurdehindluste keskmine, mis on läbi kaalutud sisseostuhindades arvestatud rahalise käibe proportsiooniga igas hinnagrupis. Kaalutud keskmise juurdehindluse kohta koostab Sotsiaalministeerium igal aastal analüüsi, millest lähtudes on Eesti Vabariigi Valitsusel kohustus juurdehindluse piirmäärasid vajadusel korrigeerida.

Ravimiseaduse § 15 lg 3 p 4 kohaselt peab ravimite hulgimüügi kaalutud keskmine juurdehindlus jääma vahemikku 7-10% ja ravimite jaemüügi kaalutud keskmine juurdehindlus jääma vahemikku 21-25%.

2. Kehtivad juurdehindluse piirmäärad on väiksemad kui seadusega ette nähtud

Eesti Vabariigi Sotsiaalministeeriumi 2005-2011.a kohta koostatud kaalutud keskmise juurdehindluse analüüsi tulemused:

Ravimite jaemüük	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Kaalutud keskmine juurdehindlus	19,2%	18,7%	18,5%	17,3%	16,2%	16,2%	15,9%
Seaduses sätestatud alampiirist jääb puudu	-1,8%	-2,3%	-2,5%	-3,7%	-4,8%	-4,8%	-5,1%
Seaduses sätestatud ülempiirist jääb puudu	-5,8%	-6,3%	-6,5%	-7,7%	-8,8%	-8,8%	-9,1%

Ravimite hulgimüük	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Kaalutud keskmine juurdehindlus	6,7%	6,4%	6,1%	5,7%	5,4%	5,2%	5,3%
Seaduses sätestatud alampiirist jääb puudu	-0,3%	-0,6%	-0,9%	-1,3%	-1,6%	-1,8%	-1,7%
Seaduses sätestatud ülempiirist jääb puudu	-3,3%	-3,6%	-3,9%	-4,3%	-4,6%	-4,8%	-4,7%

2012.a osas on vastuolu nii kontserni kui ka Eesti Apteekide Ühenduse ja Apteekrite Liidu andmetel veelgi suurenenud.

Kaalutud keskmise juurdehindluse jäämine allapoole seaduses sätestatud alampiiri on põhjustatud liialt madalatest juurdehindluse piirmääradest, mida Eesti Vabariigi Valitsus ei ole korrigeerinud, hoolimata Eesti apteekide ja hulgimüüjate erialaliitude korduvatest taotlustest.

Eesti Vabariigi Valitsuse määruse õigusvastasust on tunnistanud Õiguskantsler, kes on teinud Sotsiaalministeeriumile ettepaneku juurdehindluse piirmäärade seadusega kooskõlla viimiseks ning juhtinud ühtlasi

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only
Initsiaalid/Initials E.K.
Kuupäev/date 21.11.13
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

tähelepanu võimalikule riigipoolsele vastutusele. Samuti on Õiguskantsler juba 2006.a soovitanud Sotsiaalministeeriumil tungivalt kaaluda erinevaid kompensatsioonivahendeid ravimite hulgi- ja jaemüüjatele Sotsiaalministeeriumi tegevusetusega tekitatud kahju hüvitamiseks.

3. Kahju tekitamine, riigivastutus ja kahjunõude suurus

Kontsernil on tekkinud kahju saamata jäänud tulu näol Ravimiseaduses ettenähtud väiksemate juurdehindluste ulatuses. Kahju tekitamisperiood on alates 1. märtsist 2005 kuni päevani, millal juurdehindlused on viidud seadusega kooskõlla. Kahjunõude õiguslikuks aluseks on Riigivastutuse seaduse § 14. Kontserni kahjunõude suurus on vahemikus 24,7-58,8 miljonit eurot sõltuvalt sellest, kas nõude esitamisel lähtuda Ravimiseaduses ette nähtud kaalutud keskmise vahemiku alumisest (jae: 21%, hulgi: 7%) või ülemisest väärtusest (jae: 25%, hulgi: 10%). Kahjunõue suureneb iga päevaga kuni juurdehindlused seadusega kooskõlla viimiseni.

Võimalikud maksurevisjonist tulenevad kohustused

Maksuhalduril on õigus kontrollida Eestis ettevõtja maksuarvestust kuni 6 aasta jooksul (Soomes, Lätis ja Leedus 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.

Lisa 29 Sündmused pärast bilansipäeva

Kontsern soetas jaanuaris 2013.a. turuosa suurendamise eesmärgil 60% osaluse AS-s Semetron, makstes selle eest 1 351 tuhat eurot. Tehingut kajastati omandamise meetodil. Juhtkonna hinnangul oli omandatud netovarade õiglane väärtus kokku 1 323 tuhat eurot ja tekkinud firmaväärtus summas 28 tuhat eurot.

Ostuanalüüs (tuhandetes eurodes)	Õiglane väärtus
Raha	41
Nõuded	1 834
Varud	1 219
Põhivara	232
Pangalaenu	-257
Võlad hankijatele ja muud kohustused	-864
Netovarade õiglane väärtus	2 205
Mittekontrolliv osalus	-882
Omandatud netovarad 60%	1 323

Lisaks ostis kontsern märtsis 5% osaluse OÜ-s Skeleton Technologies Group, tasudes selle eest 152 tuhat eurot.

Sonia SIA ühines 02.01.2013 A Aptiekas SIA-ga. A Aptiekas SIA soetas turuosa suurendamise eesmärgil 03.01.2013 Akniste Aptieka SIA, 12.02.2013 SIA Penneres Aptieka ning 25.02.2013 Ieva-Sil SIA, millede põhitegevusalaks on ravimite jaemüük. Kokku maksti kolme ettevõtte eest 588 tuhat eurot.

07.02.2013 omandas MM Grupp OÜ tütarettevõtte MMG Valduste OÜ enamusosaluse MMG Taastusravi OÜ-s, tasudes selle eest 5 tuhat eurot. Ostuanalüüsi ei ole aruande koostamise ajaks veel lõpetatud. Tehing toimus sõltumatute osapoolte vahel.

12.09.2013 omandas UP Invest OÜ 50% osaluse Meedia Holding OÜ-s, tasudes 1,4 tuhat eurot. Meedia Holding OÜ omab Eesti Meedia AS-is 100%-list osalust. Ostuanalüüsi ei ole aruande koostamise ajaks veel lõpetatud. Tehing toimus sõltumatute osapoolte vahel.

30.09.2013 omandati Auces Aptieka SIA 100%-line osalus, tasudes 712 tuhat eurot. Netovara õiglane väärtus oli 566 tuhat eurot ja tekkinud firmaväärtus 106 tuhat eurot. Tehing toimus sõltumatute osapoolte vahel.

30.09.2013 omandati Sabiles Iela Aptieka SIA 100%-line osalus, tasudes 313 tuhat eurot. Netovara õiglane väärtus oli 39 tuhat eurot ja tekkinud firmaväärtus 274 tuhat eurot. Tehing toimus sõltumatute osapoolte vahel.

01.10.2013 omandati A-Medical SIA 60%-line osalus, tasudes 43 tuhat eurot. Netovara õiglane väärtus oli 36 tuhat eurot ja tekkinud firmaväärtus 7 tuhat eurot. Tehing toimus sõltumatute osapoolte vahel.

UP Invest AS refinantseeris jaanuaris 2013.a lühiajalised laenulepingud summas 13,7 miljonit eurot ning võttis juurde pikaajalise pangalaenu summas 880 tuhat eurot.

Lisa 30 Lisainformatsioon emaettevõtja kohta

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.

Bilanss

(tuhandetes eurodes)

OÜ MM Grupp

	31.12.2012	31.12.2011
VARAD		
Käibevara		
Raha ja pangakontod	46	29
Nõuded ostjate vastu	380	71
Mitmesugused nõuded	44 035	4 056
Viitlaekumised ja ettemaksed	13	12
Käibevara kokku	44 474	4 168
Põhivara		
Pikaajalised finantsinvesteeringud	40 466	33 762
Kinnisvarainvesteeringud	1 957	1 957
Materiaalne põhivara	712	768
Põhivara kokku	43 135	36 487
VARAD KOKKU	87 609	40 655
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustused		
Võlakohustused	755	369
Võlad tarnijatele	51	39
Lühiajalised kohustused kontserniettevõtjatele	1 132	1 085
Maksuvõlad	53	82
Viitvõlad ja tulevaste perioodide ettemakstud tulud	1 097	1 076
Lühiajalised kohustused kokku	3 088	2 651
Pikaajalised kohustused		
Pikaajalised võlakohustused	29 232	13 949
Pikaajalised kohustused kokku	29 232	13 949
KOHUSTUSED KOKKU	32 320	16 600
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital		
Osakapital	23	23
Ülekurss	18 881	18 881
Kohustuslik reservkapital	2	2
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	5 021	3 097
Aruandeaasta kasum	31 362	2 052
OMAKAPITAL KOKKU	55 289	24 055
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	87 609	40 655

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials E.K.
 Kuupäev/date 21.11.13
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Kasumiaruanne

(tuhandetes eurodes)

	OÜ MM Grupp	
	2012	2011
Müügitulu	875	872
Brutokasum	875	872
Üldhalduskulud	-1 067	-1 183
Muud äritulud	6	9
Muud ärikulud	-65	-13
Ärikasum, -kahjum	-251	-315
Finantstulud ja -kulud		
Kasum (-kahjum) tütarettevõtelt	31 286	2 857
Kasum (-kahjum) sidusettevõtelt	0	-711
Intressitulud ja -kulud (neto)	361	223
Muud finantstulud ja -kulud	0	-2
Finantstulud ja -kulud kokku	31 647	2 367
Kasum enne tulumaksustamist	31 396	2 052
Tulumaks	-34	0
Aruandeaasta puhaskasum	31 362	2 052

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials E.K.
 Kuupäev/date 21.11.13
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Rahavoogude aruanne

(tuhandetes eurodes)

	OÜ MM Grupp	
	2012	2011
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum	-251	-315
Põhivara kulum ja väärtuse langus	59	79
Kinnisvarainvesteeringute ümberhindlus	0	-5
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-1 291	747
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-791	50
Makstud intressid	-521	-576
Makstud ettevõtte tulumaks	-34	0
Rahavood äritegevusest kokku	-2 829	-20
Rahavood investeerimisest		
Materiaalse põhivara soetus	-4	-6
Tütar - ja sidusettevõtete soetus	-7	-959
Tütar - ja sidusettevõtete osakapitali sissemaksed	-90	-2 738
Müüdud osalus tütar- ja sidusettevõttes	85	1
Antud laenud	-17 464	-5 859
Tagasi laekunud antud laenud	4 352	8 441
Saadud dividendid	0	20 000
Saadud intressid	85	495
Kokku rahavood investeerimisest	-13 043	19 375
Rahavood finantseerimisest		
Saadud laenud	22 015	10 302
Tagasi makstud laenud	-5 926	-10 556
Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed	-72	-67
Makstud dividendid	-128	-20 000
Kokku rahavood finantseerimisest	15 889	-20 321
Rahavood kokku	17	-966
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	29	995
Raha ja raha ekvivalentide muutus	17	-966
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	46	29

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/Initials E.K.
 Kuupäev/date 21.11.13
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Omakapitali muutuste aruanne

(tuhandetes eurodes)

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

OÜ MM Grupp	Osakapital	Ülekurss	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2010	23	18 881	2	23 097	42 003
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus					-18 763
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil					22 481
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2010					45 721
Dividendid	0	0	0	-20 000	-20 000
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	2 052	2 052
Saldo seisuga 31.12.2011	23	18 881	2	5 149	24 055
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus					-19 818
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil					20 811
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2011					25 048
Dividendid	0	0	0	-128	-128
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	31 362	31 362
Saldo seisuga 31.12.2012	23	18 881	2	36 383	55 289
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus					-13 528
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil					-11 620
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2012					30 141

Initsiaalsedid ainult identifikatsiooniseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/Initials E.K.
 Kuupäev/date 21.11.13
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

MM Grupp OÜ osanikele

Oleme auditeerinud kaasnevat MM Grupp OÜ ja selle tütaretevõtete konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud bilanssi seisuga 31. detsember 2012, 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.

Juhatuse kohustused konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande osas

Juhatus vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga, 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 arvnaõtajate 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 MM Grupp OÜ ja selle tütaretevõtete finantsseisundit seisuga 31. detsember 2012 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

AS PricewaterhouseCoopers



Tiit Raimla
Vandeaudiitor, litsents nr 287



Doris Egel
Vandeaudiitor, litsents nr 587

21. november 2013

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

OÜ MM Grupp juhatus teeb osanike koosolekule ettepaneku lisada 2012. aasta kontserni puhaskasum summas 5 719 tuhat eurot eelnevate perioodide jaotamata kasumile.



Margus Linnamäe
Juhatuses liige

Tallinn, 1. november 2013

OSANIKE NIMEKIRI

MM Grupp OÜ osanike nimekiri:

Osaniku nimi	Aadress	Isiku- või registrikood	Osa nimiväärtus
Margus Linnamäe	Eesti	36401052714	22 589 eurot
Aare Kurist	Eesti	37402180242	461 eurot

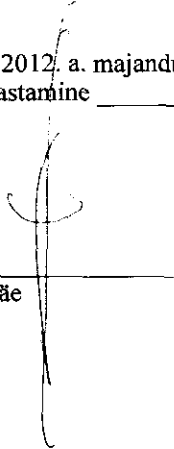
Margus Linnamäe
Juhatuses liige

Tallinn, 1. november 2013

Juhatuse allkirjad 2012. a. majandusaasta aruandele

OÜ MM Grupp 2012. a. majandusaasta aruande, mis on kinnitatud osanike üldkoosoleku poolt _____ 2013.a
otsusega, allkirjastamine _____ 2013.a.:

Margus Linnamäe
Juhatuse liige



MM Grupp OÜ müügitulu vastavalt EMTAK 2008-le

(tuhandetes eurodes)

EMTAK	Tegevusala	2012
70221	Ärinõustamine jm juhtimisalane nõustamine	875
	Kokku	875

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Ärinõustamine jm- juhtimisalane nõustamine	70221	875000	100.00%	Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6663450
Faks	+372 6663472
E-posti aadress	mmgrupp@magnum.ee