

MM GRUPP OÜ
TALLINN

2017 A. MAJANDUSAASTA KONSOLIDEERITUD ARUANNE

Juriidiline aadress:	Rävala pst. 4/A. Laikmaa 15 10143 Tallinn
Äriregistri nr.	Eesti Vabariik 10515366
Telefon:	372 666 3450
Faks:	372 666 3472
Põhitegevusala:	Ärinõustamine ja muu juhtimisalane nõustamine (EMTAK 70221)
Audiitor:	PricewaterhouseCoopers AS
Aruandeaasta algus ja lõpp:	01.01.2017–31.12.2017

Sisukord

Sisukord.....	2
TEGEVUSARUANNE	3
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	6
Konsolideeritud bilanss	6
Konsolideeritud kasumiaruanne	7
Konsolideeritud koondkasumiaruanne	7
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	8
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	9
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad	10
Lisa 1 Üldine informatsioon ja raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	10
Lisa 2 Finantsriskide juhtimine	22
Lisa 3 Olulised raamatupidamishinnangud	26
Lisa 4 Raha ja pangakontod.....	28
Lisa 5 Nõuded ostjate vastu.....	28
Lisa 6 Viitlaekumised ja ettemaksed	28
Lisa 7 Maksud	28
Lisa 8 Varud	28
Lisa 9 Mitmesugused nõuded	29
Lisa 10 Pikaajalised finantsinvesteeringud.....	29
Lisa 11 Äriühendused.....	30
Lisa 12 Investeeringud ühis – ja sidusettevõtjatesse	33
Lisa 14 Materiaalne põhivara	39
Lisa 15 Immateriaalne põhivara	40
Lisa 16 Võlakohustused	43
Lisa 17 Võlad ja ettemaksed.....	44
Lisa 18 Kasutusrent ja kapitalirent	45
Lisa 19 Müügitulu	45
Lisa 20 Muud äritulud	46
Lisa 21 Mitmesugused tegevuskulud.....	46
Lisa 22 Muud ärikulud	47
Lisa 23 Finantstulud ja -kulud	47
Lisa 24 Tulumaks	47
Lisa 25 Osakapital	48
Lisa 26 Tehingud seotud osapooltega.....	48
Lisa 27 Äritegevusest saadud raha	49
Lisa 28 Tingimuslikud varad ja kohustused	49
Lisa 29 Olulised mittekontrollivad osalused	49
Lisa 30 Bilansipäevajärgsed sündmused	51
Lisa 31 Lisainformatsioon emaettevõtja kohta.....	52
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE	55
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK.....	56
OSANIKE NIMEKIRI.....	57
Juhatuse allkirjad 2017. a. majandusaasta aruandele	58

TEGEVUSARUANNE

MM Grupp OÜ kontserni tutvustus

MM Grupp OÜ (kontserni emaettevõtja) peamiseks tegevusalaks 2017 aastal oli ärinõustamine ja muu juhtimisalane nõustamine (EMTAK 70221), sealhulgas juriidiliste ja majandusalaste konsultatsiooniteenuste osutamine ning lisaks sellele grupi investeerimistegevus nii strateegiliste kui riskikapitali investeringute valdkonnas.

MM Grupp OÜ kontserni tütarettevõtjate peamiseks tegevusaladeks on ravimite ja muude apteegikaupade hulgi – ja jaemüük, apteekide tegevus, meedia, ajalehtede kirjastamine, uudisteagentuuride tegevus ning muud meediaga seotud tegevused, hooldus-, majutus- ja toitlustusteenused, metsa- ja põllumajandus, kinnisvaraarendus ning muud kinnisvaraga seotud tegevused ning investeringud tehnoloogiaettevõtetesse.

Magnumi kontserni ettevõtted tegutsevad neljas riigis – Eestis, Lätis, Leedus, ja Soomes. Nende tegevus hõlmab ravimite hulgikaubandust, ravimite ja muude apteegikaupade jaekaubandust, veterinaartoodete hulgikaubandust ning hambaravitoodete hulgimüüki. UP Invest kontserni ettevõtted tegutsevad kolmes riigis – Eestis, Lätis ja Leedus. UP Investi olulisemad tegevusvaldkonnad on kinnisvarainvesteeringute haldamine, haiglatarvikute ning tervise-ja ilutoodete hulgimüük ja investeringud tehnoloogia- ning meediaettevõtetesse.

MM Grupp struktuur

Kontserni struktuur on toodud raamatupidamise aastaaruande lisas 1.

Tegevuste ülevaade

MM Grupp OÜ kontserni müügitulu 2017. aastal oli 516 207 tuhat eurot (2016: 481 172 tuhat eurot), kontserni puhaskasumiks kujunes 13 699 tuhat eurot (2016: 14 597 tuhat eurot), konsolideeritud bilansimaht seisuga 31.12.2017 oli 339 298 tuhat eurot. (31.12.2016: 310 602 tuhat eurot).

Turutrendid

2017. aasta on kontserni koduturgudel (Balti riigid) olnud stabiilne aasta mõõduka majanduskasvu ja endiselt madala inflatsiooniga. 2018. aastaks prognoosivad analüütikud majanduskasvu ja inflatsiooni mõningast kiirenemist.

Vaatamata kohati suhteliselt kõrgetele töötuse näitajatele (Lätis ja Leedus üle 7%) on nõudlus kvalifitseeritud tööjõu järele suurem kui pakkumine ja see tingib tugeva palgasurve mõnede spetsiifiliste oskuste ja haridusega spetsialistide sektoris nagu näiteks IT-spetsialistid ja meditsiinitöötajad. Tööjõukulude jätkuvalt kiire kasvu negatiivne pool võib avalduda regionaalselt kõrges või järsult suurenevas tööpuuduses, mis nende piirkondade sisetarbimist kõvasti pidurdab. Regionaalselt tervikuna on sisetarbimine siiski jätkuvalt tugev.

Vaatamata mõõdukale majanduskasvule ja tagasihoidlikule inflatsiooniootusele on mõnedes majandusharudes siiski tunda buumi ja ülekuumenemise ohtu. Selliseks sektoriks võib lugeda kinnisvara valdkonna, aga ka mõned jaekaubanduse sektorid, kus on viimastel aastatel agressiivselt investeeritud ja on ebaselge, kuidas realiseerub oodatav jätkusuutlik ostujõu kasv.

OÜ MM Grupp 2017. aasta konsolideeritud majandusaasta aruanne

Olulisemad tehingud

2017. aasta oli kontserni jaoks jätkuvalt aktiivne aasta, mille jooksul toimusid järgmised olulisemad tehingud:

- ✓ ravimite jaemüügi valdkonnas jätkati iseseisvate apteekide omandamist Lätis turul;
- ✓ kontsern jätkas laienemist lemmikloomadele suunatud kaupa ja teenuseid pakkuva kontseptsiooniga Pet City;
- ✓ Eesti Meedia kontsern jätkas investeringuid nii traditsioonilise- kui ka elektroonilise meedia valdkonnas;
- ✓ kontsern avas toidu- ja kodukaupade veebipoe FreshGO;
- ✓ kontsern omandas enamusosaluse Apollo kinode ja kohvikute ettevõtetes, tehing lõpetati 2018. aastal;
- ✓ lisaks tegi kontsern jätkuvalt investeringuid start-up ettevõtetesse.

MM Grupp kontserni peamised suhtarvud

	2017	2016
Ärikasumi enne põhivara amortisatsioonikulu marginaal, % = ärikasum enne põhivara amortisatsioonikulu / müügitulu	6,0	6,3
Puhaskasumi marginaal, % = puhaskasum / müügitulu	2,7	3,0
Omakapitali tootlikkus, % = puhaskasum / omakapital (aasta keskmine)	16,7	23,8
Maksevalmiduse kordaja, % = raha ja pangakontod / lühiajalised kohustused	8,5	3,8
Lühiajaliste kohustuste määr, % = lühiajalised kohustused / kohustused kokku	63,1	63,6
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja, % = käibevara / lühiajalised kohustused	77,9	77,6
Omakapitali osakaal, % = omakapital / varad kokku	26,1	24,3

Organisatsioon ja personal

MM Grupi äriühingutes töötas 2017. aasta lõpu seisuga 3 024 töötajat (31. detsember 2016: 2 941 töötajat).

MM Grupp OÜ-s oli 31. detsembri 2017.aasta seisuga 10 töötajat (31. detsember 2016: 10 töötajat).

Lisaks otsestele ärielistest eesmärkidele pöörab kontsern tähelepanu ka veel keskkonnasõbralikkusele, innovatsioonile, panustamisele ühiskonda ja töötajate arendamise ning tööjõu võrdse kohtlemise kaasaegsetele põhimõtetele.

Sealhulgas:

- ✓ alates 2015. aastast saab Laagris asuv kontserni keskladu ja peakontor suure osa vajaminevast elektrienergiast logistikakeskuse katusele rajatud Eesti suurimast päikesepargist;
- ✓ kontsern kutsub töötajaid üles tegema keskkonnasõbralikke valikuid: teadlikku energia tarbimise vähendamist, prügi sorteerimist ning paberivaba asjaajamise juurutamist ning printimise vähendamist;
- ✓ 2017. aastal vahetati logistika autopark diisel EURO6 nõuetele vastavate kaubikute vastu;
- ✓ kontsern investeerib pidevalt uutesse infotehnoloogilistesse lahendustesse, mis võimaldab viia tegevuse protsessid efektiivsemaks, aga ühtlasi pakub ka töötajatele võimaluse liikuda rutiinsemalt ja madalamat kvalifikatsiooni nõudvalt töölt suuremat lisandväärtust pakkuvale tööle. Konkreetseteks näideteks on Laagris asuva lao automatiseerimine, apteegirobotite juurutamine, täisautomaatsete kaubatellimissüsteemide juurutamine, internetiapteegi arendamine nii Eestis kui Lätis jne;
- ✓ sponsoriuse korras toetab kontsern regulaarselt farmaatsiaalast haridust (sh koostööprojektid ja stipendiumid Tartu Ülikooliga ja Tallinna Tervishoiu Kõrgkooliga) ning suurperesid;
- ✓ alates 2017. aastast tehakse koostööd Tartu Ülikooliga pakkudes apteekides seminari- ja praktikabaasi koos töötajapoolse juhendamise. Samuti korraldatakse koostöö raames harivaid loenguid kodanikele;
- ✓ kontsern panustab Eesti hariduse parendamisse toetades programmi „Noored kooli!“, samuti tehakse koostööd üldhariduskoolide ning kutseõppeasutuste ja kõrgkoolidega farmaatsia- ning logistikaerialade tutvustamiseks ning praktikavõimaluse pakkumiseks;

OÜ MM Grupp 2017. aasta konsolideeritud majandusaasta aruanne

- ✓ inimeste arengusse panustab kontsern jätkuvalt läbi koolituste. Paljudele kontserni erialatöötajatele kehtivad riiklikult kehtestatud pideva jätkukoolituse nõuded. Paljud töötajad õpivad töötamisega samaaegselt kõrgkoolides, mille juures on sageli vajalik tööandja paindlikkus töötaja suhtes;
- ✓ loomulikult koheldakse kontsernis võrdselt inimesi sõltumata soost, rassist jms tunnustest. Ka kontserni juhtorganid on sooliselt tasakaalustatud. Kontsernis on edukaid näiteid puudega inimeste palkamisest.

Riskid ja eesmärgid 2018. majandusaastaks

MM Grupp kontserni riske ja eesmäärke saab peamiselt kirjeldada läbi tütarettevõtete riskide ja eesmärkide.

Suurimad tegevusriskid kontserni jaoks 2018. aastal on seotud olukorraga Euroopa majanduses tervikuna. Kohalikel turgudel on põhiküsimus vajaliku kvalifikatsiooniga tööjõu olemasolu ja selle puudusest tingitud palgasurve.

Siiski oleme optimistlikud eesmiseva majandusaasta osas ning kontsern soovib jätkata aktiivset investeerimistegevust ka 2018 majandusaastal.

Tallinnas
20. aprill 2018
MM Grupp OÜ juhatus

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**Konsolideeritud bilanss**

(tuhandetes eurodes)

	Lisa	31/12/2017	31/12/2016
VARAD			
Käibevara			
Raha ja raha ekvivalendid	4	13 274	5 718
Lühiajalised finantsinvesteeringud		8	0
Nõuded ostjate vastu	5	42 355	40 408
Mitmesugused nõuded	9	6 217	14 740
Viitlaekumised ja ettemaksed	6	4 356	4 039
Varud	8	56 100	50 477
Käibevara kokku		122 310	115 382
Põhivara			
Investeeringud sidusettevõtetesse	12	8 019	9 372
Pikaajalised finantsinvesteeringud	10	26 202	21 529
Kinnisvarainvesteeringud	13	22 363	23 125
Bioloogilised varad		707	532
Materiaalne põhivara	14	53 477	50 513
Immateriaalne põhivara	15	106 220	90 149
Põhivara kokku		216 988	195 220
VARAD KOKKU		339 298	310 602
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	16	53 618	55 688
Võlad ja ettemaksed	17	103 432	93 034
Lühiajalised kohustused kokku		157 050	148 722
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised võlakohustused	16	84 245	75 215
Muud kohustused	17	6 184	8 009
Edasilükkunud tulumaksu kohustus		1 537	1 721
Pikaajalised kohustused kokku		91 966	84 945
KOHUSTUSED KOKKU		249 016	233 667
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital			
Osakapital	25	23	23
Ülekurss		36 939	36 939
Kohustuslik reservkapital		2	2
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		38 033	24 001
Aruandeaasta koondkasum		13 699	14 597
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital kokku		88 696	75 562
Mitte-kontrolliv osalus		1 586	1 373
OMAKAPITAL KOKKU		90 282	76 935
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		339 298	310 602

OÜ MM Grupp 2017. aasta konsolideeritud majandusaasta aruanne

Konsolideeritud kasumiaruanne (tuhandetes eurodes)

	Lisa	2017	2016
Müügitulu	19	516 207	481 172
Müüdud toodete ja teenuste kulud	21	-422 814	-396 825
Brutokasum		93 393	84 347
Turustuskulud	21	-44 896	-40 446
Üldhalduskulud	21	-27 755	-25 701
Muud äritulud	20	1 586	3 566
Muud ärikskulud	22	-1 185	-1 724
Ärikskasum		21 143	20 042
Finantstulud/-kulud investeringutelt sidusettevõtjatesse	12	-2 249	-715
Kasum tütarettevõtjate müügist		-167	2 357
Finantstulud	23	2 269	1 157
Finantskulud	23	-5 828	-6 744
Kasum enne tulumaksustamist		15 168	16 097
Tulumaksukulu	24	-1 380	-1 286
Aruandeaasta puhaskasum		13 788	14 811

Konsolideeritud koondkasumiaruanne (tuhandetes eurodes)

	2017	2016
Aruandeaasta puhaskasum	13 788	14 811
Aruandeaasta koondkasum	13 788	14 811
s.h. emaettevõtete omanike osa aruandeaasta koondkasumist	13 699	14 597
s.h. mittekontrolliva osaluse osa aruandeaasta koondkasumist	89	214

OÜ MM Grupp 2017. aasta konsolideeritud majandusaasta aruanne

Konsolideeritud rahavoogude aruanne
(tuhandetes eurodes)

	Lisa	2017	2016
Rahavood äritegevusest			
Äritegevusest saadud raha	27	20 826	25 356
Makstud tulumaks		-2 285	-788
Rahavood äritegevusest kokku		18 541	24 568
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	14,15	-11 527	-10 704
Laekunud materiaalse ja immateriaalse põhivara müügist	14,15	134	398
Kinnisvarainvesteeringute soetus	13	-37	-21
Kinnisvarainvesteeringute müük	13	850	1 193
Bioloogilise vara soetus ja müük		-72	116
Tütar-, sidusettevõtete, finantsinvesteeringute soetus (miinus omandatud raha)	11,12	-24 401	-4 573
Tütar-, sidusettevõtete, finantsinvesteeringute müük (pluss üleantud raha)	11	1 433	1 233
Antud laenud	9	-6 390	-8 493
Antud laenude tagasimaksed	9,26	25 412	3 719
Saadud dividendid		730	250
Saadud intressid	23	1 754	1 140
Neto rahavood investeerimisest		-12 114	-15 742
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud		25 303	17 374
Tagasi makstud laenud		-18 438	-24 520
Tasutud kapitalirendi maksed	18	-1 232	-942
Muutused reservides		-4 302	0
Makstud dividendid ja muud väljamaksed omakapitalist mittekontrollivale osapolele		-202	-1 903
Neto rahavood finantseerimisest		1 129	-9 991
Rahavood kokku		7 556	-1 165
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	4	5 718	6 883
Raha ja raha ekvivalentide muutus		7 556	-1 165
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	4	13 274	5 718

MM Grupp OÜ 2016. a. majandusaasta konsolideeritud aruanne

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(tuhandetes eurodes)

	Ettevõtte omanikele kuuluv omakapital				Enamusosalusele kuuluv osa omakapitalist	Mittekontrolliv osalus	Kokku
	Osakapital	Ülekurss	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum			
Saldo 31.12.2015	23	18 881	2	28 153	47 059	3 310	50 369
Aruandeaasta puhaskasum/ -kahjum	0	0	0	14 597	14 597	214	14 811
Muud muutused osakapitalis	0	18 058	0	0	18 058	0	18 058
Äriühendused, tehingud mittekontrolliva osalusega	0	0	0	-4 152	-4 152	-2 151	-6 303
Saldo 31.12.2016	23	36 939	2	38 598	75 562	1 373	76 935
Aruandeaasta puhaskasum/ -kahjum	0	0	0	13 699	13 699	89	13 788
Muud muutused osakapitalis	0	0	0	0	0	0	0
Äriühendused, tehingud mittekontrolliva osalusega	0	0	0	-565	-565	124	-441
Saldo 31.12.2017	23	36 939	2	51 732	88 696	1 586	90 282

Lisainformatsioon osakapitali kohta on esitatud lisas 25, 'tehingud mittekontrolliva osalusega' kohta lisas 11 ja olulised mittekontrollivad osalused lisas 29. 2016. a tehti mitterahaline sissemakse osaniku nõudega MM Grupi vastu, mille tulemusel osakapital suurenes 50 euro ja ülekurss 18 058 tuhande euro võrra.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Üldine informatsioon ja raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

MM Grupp OÜ (registreerimisnumber 10515366) aadress Rävala pst 4/Laikmaa tn.15, 10143 Tallinn.

Kontsernis lõplikku valitsevat mõju omav isik on hr Margus Linnamäe.

Järgnevalt on toodud kontserni kuuluvad ettevõtted seisuga 31. detsember 2017 alamgruppide kaupa. Muudatusi kontserni struktuuris on kirjeldatud aruande lisades 11 ja 12.

MM Grupp struktuur

	Asukoha riik	Osalus	
		31.12.2017	31.12.2016
OÜ Computing	Eesti	100,00%	100,00%
OÜ Kriisapõllu kala- ja vähikasvatus	Eesti	100,00%	100,00%
OÜ Tsuru Talu	Eesti	100,00%	100,00%
OÜ Ecopark	Eesti	100,00%	100,00%
OÜ Merplus	Eesti	100,00%	100,00%
OÜ Farmaatsia Maakler Eesti	Eesti	100,00%	100,00%
OÜ Hilana	Eesti	100,00%	100,00%
OÜ Henle Logistics	Eesti	100,00%	100,00%
OÜ Sinimäe Kinnisvara	Eesti	100,00%	100,00%
OÜ Järvevana tee KV	Eesti	100,00%	100,00%
OÜ MMG Valduste	Eesti	100,00%	100,00%
OÜ Laguna Holding	Eesti	100,00%	85,00%
OÜ Kakumäe Kodu (endine Savikullaliivaaugu)	Eesti	51,00%	51,00%
MM Holdings B.V.	Holland	100,00%	100,00%
OÜ FibroTx	Eesti	24,75%	24,75%
OÜ Emajõe Tervisekeskus	Eesti	50,00%	50,00%
Väike Lapparti OÜ	Eesti	100,00%	0,00%

Osalusel läbi UP Invest OÜ kontserni:

	Asukoha riik	Osalus	
		31.12.2017	31.12.2016
OÜ UP Invest	Eesti	100,00%	100,00%
AS Magnum	Eesti	100,00%	100,00%
OÜ Magnum Medical	Eesti	100,00%	100,00%
UAB Magnum Medical	Leedu	100,00%	100,00%
OY Magnum Medical Finland	Soome	100,00%	100,00%
OÜ Magnum Logistics	Eesti	100,00%	100,00%
OÜ Apteekide Ühisus	Eesti	100,00%	100,00%
AS Magnum Dental	Eesti	75,00%	75,00%
OÜ TPA Narva Apteegid	Eesti	100,00%	100,00%
OÜ Terve Pere Apteek	Eesti	100,00%	100,00%
OÜ Mustamäe Apteek	Eesti	100,00%	100,00%
SIA Magnum Medical	Läti	100,00%	100,00%
SIA A Apteekas	Läti	100,00%	100,00%
Reoss SIA	Läti	100,00%	0,00%

OÜ MM Grupp 2017. aasta konsolideeritud majandusaasta aruanne

Lapa 1 SIA	Läti	100,00%	0,00%
SIA Teraudi P	Läti	0,00%	100,00%
SIA Lera	Läti	0,00%	100,00%
SIA Viola	Läti	0,00%	100,00%
AS Magnum Veterinaaria	Eesti	100,00%	100,00%
SIA Magnum Veterinarija	Läti	100,00%	100,00%
OÜ Pet City	Eesti	100,00%	100,00%
UAB Pet City	Leedu	100,00%	100,00%
Pet City SIA	Läti	100,00%	0,00%
Romsey OÜ	Eesti	100,00%	0,00%
AS Eesti Meedia	Eesti	100,00%	100,00%
AS Postimees Grupp	Eesti	-	100,00%
AS Kanal 2	Eesti	-	100,00%
SA Eesti Meedia Fond	Eesti	100,00%	100,00%
OÜ BNS Akadeemia	Eesti	-	100,00%
AS Kroonpress	Eesti	100,00%	100,00%
OÜ Meedia Taristu	Eesti	-	100,00%
OÜ Meediasüsteemid	Eesti	100,00%	100,00%
OÜ Allepal	Eesti	100,00%	100,00%
OÜ White Wizard	Eesti	-	100,00%
OÜ Loovagentuur	Eesti	100,00%	100,00%
UAB Diginet LTU	Leedu	100,00%	100,00%
SIA TV Net	Läti	100,00%	100,00%
OÜ BNS Group	Eesti	0,00%	100,00%
UAB BNS	Leedu	-	100,00%
SIA Newsworks	Läti	100,00%	100,00%
SIA Leta	Läti	100,00%	100,00%
UAB 15 MIN	Leedu	99,90%	99,90%
UAB Copictures	Leedu	0,00%	51,00%
UAB LT Medija Group	Leedu	99,90%	99,90%
AS Kinnisvaraportaali	Eesti	100,00%	0,00%
City24 SIA	Läti	100,00%	0,00%
Patsiendiportaali OÜ	Eesti	100,00%	0,00%
AS Trio LSL	Eesti	0,00%	99,70%
OÜ Raadio Elmar	Eesti	0,00%	99,70%
OÜ Axis UPI	Eesti	100,00%	100,00%
OÜ Ecobay	Eesti	100,00%	100,00%
OÜ MMG Kinnistud	Eesti	0,00%	100,00%
OÜ Herteros	Eesti	100,00%	100,00%
OÜ Solaron Kinnisvara	Eesti	0,00%	100,00%
AS Semetron	Eesti	60,00%	60,00%
SIA Semetron	Läti	60,00%	60,00%
OÜ Hygeia	Eesti	60,00%	60,00%
OÜ Artabanos	Eesti	60,00%	60,00%
UAB Litfarma	Leedu	0,00%	60,00%
OÜ Cambyes	Eesti	60,00%	60,00%
SIA A.Medical	Läti	60,00%	60,00%
SIA Dinmed	Läti	60,00%	60,00%
SIA Hygeia	Läti	60,00%	60,00%
OÜ Fortress Occident Holding	Eesti	100,00%	100,00%

OÜ MM Grupp 2017. aasta konsolideeritud majandusaasta aruanne

OÜ Zaum Studio OÜ	Eesti	83,00%	83,00%
Balti Meediamonitooringu Grupp OÜ	Eesti	82,40%	82,40%
UAB Mediaskopas	Leedu	82,40%	82,40%
OÜ Allium UPI	Eesti	100,00%	100,00%
SIA Allium UPI	Läti	100,00%	100,00%
UAB Allium UPI	Leedu	100,00%	29,50%
OÜ KMT Lang & Barney Investments	Eesti	100,00%	100,00%
Benita Kodu AS	Eesti	100,00%	100,00%
OÜ Transgreen	Eesti	50,00%	50,00%
OU Jäätisekohviku	Eesti	100,00%	100,00%
OY Happytheka	Soome	100,00%	100,00%
OÜ Klaar	Eesti	75,00%	51,00%
Freshgo.ee OÜ	Eesti	100,00%	0,00%
FreshGo OÜ	Eesti	100,00%	0,00%
Carpe Medi OÜ	Eesti	51,00%	0,00%

Sidus,- ühisettevõtte või finantsinvesteering

		Osalus	
		31.12.2017	31.12.2016
Asukoha riik			
AS Express Post	Eesti	50,00%	50,00%
OÜ Scanpix Baltics	Eesti	49,00%	49,00%
OÜ Pharmed	Eesti	48,80%	48,80%
OÜ Narva-Jõesuu Apteek	Eesti	49,00%	49,00%
OÜ Valve Raide Apteek	Eesti	40,00%	40,00%
OÜ Türi Apteek	Eesti	24,00%	24,00%
UAB Magnum Veterinarija	Leedu	30,00%	30,00%
OÜ Apollo Holding	Eesti	50,00%	50,00%
OÜ Upitech	Eesti	50,00%	50,00%
OÜ Skeleton Technologies Group	Eesti	23,00%	23,00%
Bondkick LTD	Ühendatud Kuningriik	0,00%	41,90%
UAB Allium UPI	Leedu	0,00%	29,50%
OÜ Kaun	Eesti	14,00%	14,00%
Eesti Veterinaaria Kliinikum OÜ	Eesti	56,00%	0,00%
CMS Production OÜ	Eesti	49,00%	0,00%
HTR Direct OÜ	Eesti	49,00%	0,00%

Koostamise alused

Alljärgnevalt on kirjeldatud peamised arvestuspõhimõtteid, mida on kasutatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel. Toodud arvestuspõhimõtteid on järjepidevalt rakendatud kõikidele aruandes toodud perioodidele, välja arvatud juhtudel, kui on kirjeldatud teisiti. UP Invest OÜ 2017. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt (IFRS —International Financial Reporting Standards).

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

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne ja selle lisad on esitatud tuhandetes eurodes, kui ei ole viidatud teisiti.

Vastavalt rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditele põhinevad mitmed aruandes esitatud finantsnäitajad juhtkonna hinnangutel, mis on tehtud juhtkonna parima teadmise kohaselt, kuid need ei pruugi kokku langeda hilisema tegeliku tulemusega. Samuti peab kontserni raamatupidamis põhimõtete rakendamisel tegema

OÜ MM Grupp 2017. aasta konsolideeritud majandusaasta aruanne

juhtkonnapoolseid otsuseid. Valdkonnad, kus juhtkonna otsuste osatähtsus ning keerukus on olulisema mõjuga või kus konsolideeritud aruanded sõltuvad oluliselt eeldustest ja hinnangutest, on kirjeldatud lisas 3.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on juhtkonna poolt allkirjastatud avalikuks avaldamiseks 20. aprillil 2018.a.

Arvestuspõhimõtete muudatused

Uute või muudetud standardite ja tõlgenduste rakendamine

Uutel või muudetud standarditel või tõlgendustel, mis hakkasid esmakordselt kehtima 1. jaanuaril 2017, ei ole olulist mõju kontsernile.

Uued standardid, tõlgendused ja nende muudatused

Järgmised uued või muudetud standardid ja tõlgendused, mis on välja antud ja muutuvad kohustuslikuks alates 1. jaanuarist 2018 või hilisematel perioodidel ja mida kontsern ei ole rakendanud ennetähtaegselt.

“Avalikustamise projekt” – IAS 7 muudatused (rakendub 1. jaanuaril 2017 või hiljem algavatele aruandeperioodidele).

Muudetud standard IAS 7 nõuab finantseerimistegevusest tekkinud kohustuste alg- ja lõppsaldo vahel toimunud liikumiste avalikustamist. Kontsern on avalikustanud vastava info lisas 16.

IFRS 9, „Finantsinstrumendid“: klassifitseerimine ja mõõtmine (rakendub 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandeperioodidele).

Uue standardi peamised reeglid on järgmised:

- ✓ Finantsvarad tuleb klassifitseerida ühte kolmest mõõtmiskategooriast – varad, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, varad, mida kajastatakse õiglases väärtuses muutustega läbi muu koondkasumiaruande, ja varad, mida kajastatakse õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande.
- ✓ Völainstrumendi klassifitseerimine sõltub ettevõtte ärimudelil finantsvarade haldamisel ning sellest, kas vara lepingulised rahavood sisaldavad ainult põhiosa- ja intressimakseid („APIM“). Kui völainstrumenti hoitakse sissenõudmise eesmärgil ja APIM nõue on täidetud, võib instrumenti kajastada korrigeeritud soetusmaksumuses. Völainstrumendid, mis vastavad APIM nõudele ja mida hoitakse portfellis, kus ettevõtte hoiab varasid nii sissenõudmise kui ka müümise eesmärgil, võib kajastada õiglases väärtuses läbi koondkasumiaruande. Finantsvarad, mis ei sisalda APIM rahavoogusid, tuleb mõõta õiglases väärtuses läbi kasumiaruande (näiteks derivatiivid). Varjatud („embedded“) derivatiive ei eraldata enam finantsvaradest, vaid kaasatakse APIM tingimuse hindamisel.
- ✓ Omakapitaliinstrumendid tuleb alati kajastada õiglases väärtuses. Samas võib juhtkond teha tagasivõtmatu valiku kajastada õiglase väärtuse muutused läbi muu koondkasumiaruande, eeldusel, et instrumenti ei hoita kauplemiseesmärgil. Kui omakapitaliinstrumenti hoitakse kauplemiseesmärgil, tuleb selle õiglase väärtuse muutused kajastada kasumiaruandes.
- ✓ Enamus IAS 39 nõudeid finantskohustuste klassifitseerimiseks ja mõõtmiseks kanti muutmata kujul üle IFRS 9-sse. Peamiseks muudatuseks on see, et finantskohustuste puhul, mis on määratud kajastamiseks õiglases väärtuses läbi kasumiaruande, peab ettevõtte enda krediidiriski muutusest tulenevad õiglase väärtuse muutused kajastama muus koondkasumiaruandes.
- ✓ IFRS 9 kehtestab uue mudeli väärtuse languse kahjumite kajastamiseks – oodatava krediidikahjumi mudeli. See on „kolmetasandiline“ lähenemine, mille aluseks on finantsvarade krediitkvaliteedi muutumine pärast esialgset arvelevõtmist. Praktikas tähendavad uued reeglid seda, et ettevõtetele tuleb finantsvarade, mille osas ei ole väärtuse languse tunnuseid, arvelevõtmisel kajastada kohehelt kahjum, mis on võrdne 12-kuulise oodatava krediidikahjumiga (nõuded ostjatele puhul kogu nende eluea jooksul oodatava krediidikahjumiga). Kui on toimunud oluline krediidiriski suurenemine, tuleb väärtuse langust mõõta, kasutades kogu eluea jooksul oodatavat krediidikahjumit, mitte 12 kuu jooksul oodatavat krediidikahjumit. Mudel sisaldab lihtsustusi rendi- ja ostjatele nõuete osas.
- ✓ Riskimaandamisarvestuse nõudeid muudeti, et siduda raamatupidamisarvestus paremini riskijuhtimisega. Standard pakub ettevõtetele arvestuspõhimõtte valikut rakendada kas IFRS 9 riskimaandamisarvestuse nõudeid või jätkata IAS 39 rakendamist kõikidele riskimaandamisinstrumentidele, kuna standard ei käsitle hetkel makro-riskimaandamisarvestust.

Kontsern on hinnanud uue standardi mõju finantsaruandele, kuid on hinnanud mõju ebaoluliseks.

IFRS 15 „Müügitulu lepingutelt klientidega“, muudatus standardi IFRS 15 jõustamise osas (rakendub 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandeperioodidele).

Uue standardi põhiprintsiibi kohaselt kajastatakse müügitulu siis, kui kaup või teenus antakse kliendile üle, ning müügitulu kajastatakse tehinguhinnas. Koos müüdud kaubad ja teenused, mis on eristatavad, tuleb kajastada eraldi ning lepinguhinnast antavad hinnaalandused tuleb reeglina allokeerida eraldi elementidele. Kui saadav tasu võib teatud põhjustel muutuda, kajastatakse müügituluna miinimumsumma, kui sellega ei kaasne olulist

OÜ MM Grupp 2017. aasta konsolideeritud majandusaasta aruanne

tühistamise/tagasimaksmise riski. Klientidega lepingute saamise tagamiseks tehtud kulutused tuleb kapitaliseerida ja amortiseerida selle perioodi jooksul, mil leping tekitab tulusid.

Kontsern on hinnanud uue standardi mõju finantsaruandele, kuid on hinnanud mõju ebaoluliseks.

“Investori ja tema sidus- või ühisettevõtte vahel toimuv varade müük või üleandmine” – IFRS 10 ja IAS 28 muudatused (rakendamise kuupäev määratakse IASB poolt; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt).

Muudatused eemaldavad vasturääkivuse IFRS 10 ja IAS 28 nõuetes, mis reguleerivad investori ja tema sidus- või ühisettevõtte vahelisi varade müüke või üleandmisi. Muudatuse peamine mõju seisneb selles, et kasum või kahjum kajastatakse täies ulatuses, kui tehing hõlmab äritegevust. Kui tehing hõlmab varasid, mis ei moodusta äritegevust, kajastatakse kasum või kahjum osaliselt, isegi kui need varad on tütarettevõtte omad ja tehingu käigus antakse üle tütarettevõtte aktsiad. Kontsern hindab muudatuste mõju finantsaruandele.

IFRS 16 “Rendilepingud” (rakendub 1. jaanuaril 2019 või hiljem algavatele aruandeperioodidele).

Uus standard sätestab rendilepingute arvele võtmise, mõõtmise, esituse ja avalikustamise põhimõtted. Kõikide rendilepingute tulemusena saab rendilevõtja õiguse kasutada vara alates rendilepingu algusest ning – juhul kui rendimakseid tehakse üle perioodi – ka finantseeringu. Sellest tulenevalt elimineerib IFRS 16 rendilepingute klassifitseerimise kasutus- ja kapitalirentideks nagu seda tegi IAS 17 ning selle asemel kehtestab ühe arvestusmudeli rendilevõtjate jaoks. Rendilevõtjad peavad (a) arvele võtma varad ja kohustused kõikide üle 12-kuuliste rendilepingute osas, v.a juhul kui renditav vara on väikese väärtusega; ning (b) kajastama kasumiaruandes kulumit renditavadele varadele ja intressikulu rendikohustustelt. IFRS 16 põhimõtted rendileandjate jaoks jäävad sisuliselt samaks IAS 17 põhimõtetega, ehk et rendileandja jagab jätkuvalt oma rendilepingud kasutus- ja kapitalirentideks ning kajastab neid rendiliike erinevalt.

Kontsern on hinnanud, et uue standardi mõju finantsaruandele on oluline. Aruandeperioodi lõpu seisuga on kontsernil katkestamatuid kasutusrendilepinguid 64 miljoni euro ulatuses (lisa 18). Kontsern alles analüüsib, millises ulatuses see sisaldab uue standardi kohaselt väheväärtuslikke varasid, mida kajastatakse koheselt kasumiaruandes. Samuti on kontsernil pooleli analüüs, kuidas mõjutavad muud standardi aspektid rendilepingute arvele võtmist finantsseisundi aruandes – rendiperiood definitsiooni muutus, muutuvad rendimaksud, lepingute katkestamise/pikendamise asjaolud jms. Seetõttu ei ole võimalik kontsernil tuua välja täpset standardi mõju varadele ja kohustustele käesoleva aruande koostamise ajahetkel.

IFRS 15 „Müügitulu lepingutelt klientidega“, muudatused (rakendub 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandeperioodidele).

Muudatused ei muuda standardi põhiprintsiipe, vaid selgitavad, kuidas neid printsiipe tuleks rakendada. Muudatused selgitavad, kuidas tuvastada teostamiskohustusi (lubadust kliendile üle anda kaupa või osutada teenust) lepingus; kuidas määrata, kas ettevõtte on müügitehingu põhiosutaja (principal) (kauba või teenuse pakkuja) või agent (vastutav kauba või teenuse pakkimise korraldamise eest); ning kuidas määrata, kas müügitulu litsentsi andmise eest tuleb kajastada konkreetset ajahetket või perioodi jooksul. Neile selgitustele lisaks sisaldavad muudatused kaks täiendavat lihtsustust eesmärgiga vähendada ettevõtte kulusid ja keerukust standardi esmakordsel rakendamisel. Kontsern on hinnanud uue standardi mõju finantsaruandele, kuid on hinnanud mõju ebaoluliseks.

Konsolideeritud aruannete koostamine

a) Tütarettevõtjad

Tütarettevõtjad on kõik majandusüksused, mille üle kontsernil on kontroll. Kontsern kontrollib majandusüksust, kui ta saab või tal on õigused majandusüksuses osalemisest tulenevale muutuvale kasumile ja ta saab mõjutada seda kasumi suurust kasutades oma mõjuvõimu majandusüksuse üle.

Tütarettevõtjad konsolideeritakse raamatupidamise aastaaruandes alates kontrolli tekkimisest kuni selle lõppemiseni.

Kontsern kasutab sõltumatu osapoolega toimunud äriühenduste kajastamisel ostumeetodit. Tütarettevõtja ostmisel üle antud tasu koosneb üleantud varade, omandaja poolt võetud kohustuste ja kontserni poolt emiteeritud omakapitaliinstrumentide õiglastest väärtustest. Üle antud tasu sisaldab ka tingimusliku tasu kokkuleppest tuleneva vara või kohustuse õiglast väärtust. Omandatud eristatavad varad ja kohustused ning tingimuslikud kohustused võetakse ostukuupäeval arvele nende õiglastes väärtustes. Iga äriühenduse puhul teeb kontsern valiku, kas kajastada mittekontrolliv osalus omandatavas ettevõttes õiglasest väärtuses või mittekontrolliva osaluse proportsionaalses osas omandatavast eristatavast netovarast. Omandamisega seotud kulutused kajastatakse kuluna.

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

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

OÜ MM Grupp 2017. aasta konsolideeritud majandusaasta aruanne

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

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

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

Ühise kontrolli all toimunud äriühenduste kajastamisel kasutab kontsern pooling of interest meetodit. Meetodi rakendamisel kajastatakse omandatud üksuse varasid ja kohustusi omandava ettevõtte bilansis nende bilansilises väärtuses „kõrgemalt võimalikult tasemelt“, sh firmaväärtus. Vahe omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara bilansilise väärtuse vahel kajastatakse omandava ettevõtte omakapitalis.

b) Osaluse muutus tütarettevõtjas kui kontroll ei muutu

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

c) Tütarettevõtjate müük

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

d) Sidus- ja ühisettevõtjad

Sidusettevõtteid on kõik ettevõtjad, mille üle on kontsernil oluline mõju, kuid mida ta ei kontrolli. Üldjuhul eeldatakse olulise mõju olemasolu juhul, kui kontsern omab 20% kuni 50% hääleõiguslikest aktsiatest või osadest. Ühisettevõtteks loetakse ettevõtet, mille puhul kaks või enam osapoolt jagavad lepingupõhise kokkuleppest tulenevat ühist kontrolli majandustegevuse üle. Ühine kontroll tähendab mõjuvõimu, mille puhul investeerimisobjekti finants- ja tegevuspõhimõtete määramiseks on vajalik osapoolte konsensus. Investeeringud sidus- ja ühisettevõtetesse kajastatakse kapitaliosaluse meetodil ning võetakse algselt arvele soetusmaksumuses. Investeering sidus- ja ühisettevõttesse sisaldab omandamisel tekkinud firmaväärtust.

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

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

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

e) Müügiotel finantsvarad

Müügiotel finantsvarasid kajastatakse pikaajaliste finantsinvesteeringutena, välja arvatud juhul, kui finantsvara aegub või kontsern kavatseb selle müüa 12 kuu jooksul aruandeperioodi lõpust. Müügiotel finantsvarad võetakse algselt arvele õiglasest väärtusest, millele liidetakse tehingukulud. Müügiotel finantsvarasid kajastatakse peale

OÜ MM Grupp 2017. aasta konsolideeritud majandusaasta aruanne

esmast arvelevõtmist õiglasest väärtuses, kasum/kahjum müügioteel finantsvarade õiglase väärtuse muutusest kajastatakse koondkasumiaruandes. Õiglase väärtuse määramise aluseks on üldjuhul finantsvara turuhind aktiivsel turul või kui see puudub, siis väärtus, mis on leitud, kasutades üldtunnustatud väärtuse hindamise tehnikaid. Müügioteel finantsvarad, mille õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata, kajastatakse soetusmaksumuses miinus võimalikud allahindlused väärtuse langusest.

Välisvaluuta

Arvestus- ja esitusvaluuta

Kontserni kuuluvate ettevõtete finantsaruanded on koostatud selles valuutas, mis on iga üksiku ettevõtte äritegevuse põhilise majanduskeskkonna valuuta (arvestusvaluuta), milleks on kohalik valuuta. Emaettevõtte ja aruandeperioodil tegutsenud tütarettevõtete arvestusvaluuta on euro. Konsolideeritud aruanded on koostatud eurodes, mis on Emaettevõtte arvestusvaluuta ning Kontserni esitusvaluuta.

Välisvaluuta arveldused

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

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

Realiseerunud ja realiseerumata kasumid ja kahjumid, mis tekivad välisvaluutapõhiste põhitegevuse nõuete ja kohustuste tasumisel ja ümberhindlusel, kajastatakse netomeetodil muude äritulude või -kuludena. Realiseerumata kasumid ja kahjumid, mis tulenevad rahast, raha ekvivalentide ja laenude ümberhindamisest, kajastatakse netomeetodil finantskuludes.

Seisuga 31. detsember 2017 ja 31. detsember 2016 olid kõikides tütarettevõtetes arvestusvaluutana kasutusel euro.

Varade ja kohustuste jaotus lühi- ja pikaajalisteks

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

Finantsvarad

Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval – päeval, mil kontsern võtab kohustuse vara osta või müüa. Finantsvarade kajastamine lõpetatakse, kui õigused investeringutest tulenevatele rahavoogudele on lõppenud või üle antud ja kõik olulised omandiõigusest tulenevad riskid ja hüved on üle läinud.

Sõltuvalt finantsvarade omandamise eesmärgist ja juhtkonna plaanidest klassifitseeritakse finantsvarad esmasel kajastamisel järgmistesse kategooriatesse:

- ✓ õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad;
- ✓ laenu- ja nõuded;
- ✓ lunastustähtajani hoitavad investeringud;
- ✓ müügioteel finantsvarad.

Nii 31. detsember 2017 kui ka 31. detsember 2016 seisuga esines kontsernil üksnes selliseid finantsvarasid, mida klassifitseeritakse laenu- ja nõuetena.

Raha ja raha ekvivalendid

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

Nõuded ostjate vastu ja muud lühiajalised nõuded

Nõudeid ostjate vastu võetakse esmalt arvele õiglasest 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, pankrot, finantsalased ümberkorraldused, ja oma kohustuste täitmata jätmine kontserni ees. Allahindluse summa on bilansilise jääkmaksumuse ja kaetava väärtuse

OÜ MM Grupp 2017. aasta konsolideeritud majandusaasta aruanne

vahe, milleks on tulevikus oodatavate rahavoogude summa, diskonteeritud sisemise intressimääraga. Allahindluse summa kajastatakse kasumiaruandes.

Kõiki muid nõudeid (viitlaekumised, antud laenud ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded) kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus tagasimaksed ning võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuvas summas. Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglases väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, sisemise intressimäära meetodit kasutades. Edasimüügi eesmärgil soetatud nõudeid kajastatakse õiglase väärtuse meetodil.

Nõuete faktooring

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

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

Juhul, kui tagasiostukohustust ei ole ning kontroll nõude ja temaga seotud riskide ja tulude üle läheb üle ostjale, kajastatakse tehingut nõude müügina.

Varud

Varud võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostukulutustest ja muudest kulutustest, mis on vajalikud varude viimiseks nende olemasolevasse asukohta ja seisukorda. Varude ostukulutused sisaldavad lisaks ostuhinnale varude ostuga kaasnevaid muid mittetagastatavaid makse ja varude soetamisega otseselt seotud transpordikulutusi, millest on maha arvatud hinnaalandid ja dotatsioonid. Varude kuluks kandmisel kasutatakse sarnaste varude gruppide puhul sarnast kuluks kandmise meetodit: ravimite ja muude apteegikaupade puhul partiilist arvestust (individuaalse hindamise meetodit), muudel juhtudel kaalutud keskmise seotusmaksumuse meetodit ning olukordades, kus varud on seotud spetsiifilise objektiga ka n-õ kuluks kandmise otsemeetodit.

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

Kinnisvarainvesteeringud

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

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

Materiaalne põhivara

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

OÜ MM Grupp 2017. aasta konsolideeritud majandusaasta aruanne

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. Igal bilansipäeval hinnatakse kasutatavate amortisatsioonimäärade, -meetodi ja lõppväärtuse põhjendatust. Maad ei amortiseerita. Muude varade eeldatavad kasulikud eluead on järgmised:

✓ ehitised ja rajatised	4-50 aastat
✓ masinad ja seadmed	2-10 aastat
✓ muu inventar	2-5 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 müügioteel varaks (või kajastatakse müügioteel kogumi koosseisus, mida kajastatakse müügioteel 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: õiglane väärtus miinus müügikulud või vara kasutusväärtus). Juhul kui kaetav väärtus on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, on materiaalse põhivara objektid alla hinnatud nende kaetavale väärtusele. Kui kaetava väärtuse hindamise aluseks olnud asjaolud on muutunud, tühistatakse eelnevalt kajastatud allahindlus.

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

Immateriaalne põhivara

Immateriaalset vara kajastatakse bilansis siis, kui vara on kontserni poolt kontrollitav, tema kasutamisest saadakse tulevikus majanduslikku kasu ning vara soetusmaksumus on usaldusväärselt mõõdetav. Omandatud immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Arvele võtmise järel kajastatakse immateriaalset vara selle soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Immateriaalne põhivara jagatakse määratud kasuliku elueaga varaks ja määramata kasuliku elueaga varaks. Määramata pikkusega kasuliku elueaga immateriaalset vara ei amortiseerita, kuid nende väärtuse kontrollimiseks viiakse igal bilansipäeval läbi väärtuse test ning juhul kui nende kaetav väärtus osutub väiksemaks bilansilisest jääkmaksumusest, hinnatakse vara alla kaetava väärtuseni (vaata ka arvestuspõhimõtet Mittefinantsvarade väärtuse test).

Määratud kasuliku elueaga immateriaalset vara amortiseeritakse lineaarsel meetodil, lähtudes vara eeldatavast kasulikust elueast. Igal bilansipäeval hinnatakse vara amortisatsiooniperioodide ning -meetodi põhjendatust. Amortisatsioonimäär määratakse igale immateriaalse põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust elueast. Maksimaalseks elueaks kaubamärkide puhul on 40 aastat, muu immateriaalse vara korral kuni 10 aastat.

Kontsernil on immateriaalsete varade hulgas kajastatud ka sisemiselt genereeritud immateriaalseid põhivarasid. Need on varad, mis on arendusfaasis ning millelt kontsern tulevikus teenib majanduslikku kasu.

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

Firmaväärtus

Firmaväärtus on positiivne vahe äriühenduse käigus tasutud soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel – identifitseeritavad varad, kohustused ja tingimuslikud kohustused ning mittekontrolliva osaluse osa õiglases väärtuses. Omandamise kuupäeval kajastatakse firmaväärtus konsolideeritud bilansis selle soetusmaksumuses immateriaalse varana. Äriühenduse soetamise käigus tekkinud firmaväärtust kajastatakse

OÜ MM Grupp 2017. aasta konsolideeritud majandusaasta aruanne

konsolideeritud aruandes immateriaalse varana. Erinevus omandatud osa varade, kohustuste ja tingimuslike kohustuste õiglase väärtuse ning soetusmaksumuse vahel (negatiivne firmaväärtus) kajastatakse kasumiaruande kirjel „Muud äritulud“.

Omandamise kuupäeval kajastatakse firmaväärtus bilansis selle soetusmaksumuses. Edasisel kajastamisel mõõdetakse firmaväärtust tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Firmaväärtust ei amortiseerita. Kaetava väärtuse test viiakse läbi raha genereeriva üksuse tasemel, kuhu firmaväärtus on allutatud.

Igal bilansipäeval (või tihedamini, kui mõni sündmus või asjaolude muutus viitab firmaväärtuse väärtuse võimalikule langusele) viiakse läbi vara väärtuse languse test ning vajadusel hinnatakse firmaväärtus alla tema kaetavale väärtusele (kui see on väiksem bilansilisest maksumusest). Firmaväärtuse allahindlusi ei tühistata.

Mittefinantsvarade väärtuse test

Määramatu pikkusega kasuliku elueaga vara 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 õiglase väärtus, millest on maha lahutatud müügikulutused, või selle kasutusväärtus, vastavalt sellele, kumb on kõrgem. Vara väärtuse languse hindamise eesmärgil hinnatakse kaetavat väärtust kas üksiku varaobjekti või väikseima võimaliku varade grupi kohta, mille jaoks on võimalik rahavoogusid eristada (*raha genereeriv üksus*).

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

Müügiootel põhivara

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

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

Rendid

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

Kontsern kui rentnik

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

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

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

Kontsern kui rendileandja

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

Kontsernis ei ole kapitalirendi tingimustel välja renditud varasid.

Tuletisinstrumentid ja riskimaandamine

Tuletisinstrumente kajastatakse nende esmasel arvele võtmisel õiglasel väärtusel 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 riskimaandamisinstrumendina ja kui on, siis maandatava objekti olemusest. Kontsernil on rahavoo riskimaandamisinstrumendid, mille eesmärgiks on fikseerida intressikulud ujuva intressimääraga laenude puhul.

Nii 2017. aastal kui ka 2016. aastal on tuletisinstrumentide õiglase väärtuse muutus kajastatud kasumiaruandes.

Töötajate hüvitised

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

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

Aksiakapital ja reservkapital

Lihtaktsiad kajastatakse omakapitali koosseisus. Uute aktsiate emiteerimisega seotud omakapitali tehingute tehingukulud kajastatakse omakapitalist maha arvamisena eeldusel, et need on käsitletavad omakapitali tehinguga otseselt kaasnevate vältimatute lisakuludena.

Kohustuslik reservkapital

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

Vabatahtlik reservkapital

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

Vabatahtlikku reservi võib kasutada kahjumi katmiseks, osakapitali suurendamiseks või osanikele väljamaksete tegemiseks vastavalt osanike üldkoosoleku otsusele.

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

Võlad hankijatele

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

Võlakohustused

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

Samuti kajastatakse lühiajalistena laenukohustusi, mida laenuandjal oli õigus bilansipäeval tagasi kutsuda laenulepingus sätestatud tingimuste rikkumise tõttu.

Maksustamine

a) Tulumaks Eestis

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtja aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korregeerimistelt. Dividendidena jaotatud kasumi maksumääraks on 20/80 väljamakstavalt netosummalt. Teatud tingimustel on võimalik saadud dividende jaotada edasi ilma täiendava tulumaksukuluta. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kohustusena ja kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

Alates 1. jaanuar 2018 hakkas Eestis kehtima seaduse muudatus, mis lubab rakendada dividendidele 14%-list maksumäära. Seda soodustust saavad äriühingud kasutada viimase kolme aasta keskmise Eestis maksustamisele kuulunud jaotatud kasumiga, st 14% soodusmaksumäär rakendub maksimaalselt viimase kolme aasta jaotatud kasumi summale ning kõik, mis sellest üle ulatub maksustatakse määraga 20%. Erasikutele on maksumäär endiselt 20/80 väljamakstavalt netosummalt.

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

b) Tulumaks Lätis

2017. aasta lõpuni kehtis Lätis residendist juriidilistele isikute tulu maksustamisel 15%-line tulumaksumäär. Alates 1. jaanuar 2018 hakkasid Lätis kehtima Eestile sarnased põhimõtted ettevõtte tulu maksustamisel. Nimelt maksustatakse tulumaksuga jaotatud kasumit. Enne 2018. aastat teenitud jaotamata kasumile uued põhimõtted ei rakendu.

Alates 1. jaanuar 2018 on dividendidena jaotatud kasumi maksumääraks 20/80 väljakuulutatud netosummalt. Sarnaselt Eestile ei kuulu dividendid, mis on juba eelnevalt tulumaksuga maksustatud, topelt maksustamisele.

c) Tulumaksumäärad muudes välisriikides, kus toimub kontserni tegevus

Leedu - residendist juriidilistele isikute tulu maksustatakse maksumääraga 15%.

Soome - residendist juriidilistele isikute tulu maksustatakse maksumääraga 20%.

Holland - residendist juriidilistele isikute tulu maksustatakse maksumääraga 20%-25%

d) Edasilükkunud tulumaks

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

Edasilükkunud tulumaksuvara esitatakse bilansis vaid juhul, kui prognoositavas tulevikus on tõenäoline edasilükkunud tulumaksuvaraga võrreldavas suuruses tulumaksukohustuse tekkimine, mida saaks kasutada tasaarveldamiseks Edasilükkunud tulumaksuvarad ja -kohustused on tasaarveldatud ainult ühe kontserni kuuluva äriühingu piires.

Dividendide jagamine

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

Müügi- ja finantstulude arvestus

Tulu kaupade müügist kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglases väärtuses, võttes arvesse kõiki tehtud allahindlusi ja soodustusi. Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle müüjalt ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline või tulevikus tekkinud tehingukuludid saab usaldusväärselt mõõta.

Tulu perioodikaväljaannete müügist kajastatakse tellimisperioodi jooksul, kui väljaanne ilmub.

Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, või juhul kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist. Reklaamteenuse tulu kajastatakse reklaami ilmumise momendil. Pikaajaliste reklaam-pakettide tulu kajastatakse lineaarselt paketi kehtivusajal.

Tulud muudest meediatoodangu- ning trükiteenustest kajastatakse lähtuvalt valmidusastmele. Teenuse osutamisest saadavad tulud kajastatakse proportsionaalselt samades perioodides kui teenuse osutamisega kaasnevad kulud.

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

Tehingud seotud osapooltega

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks omanikke, sidusettevõtjaid, kontserni kuuluvate ettevõtjate nõukogu ja juhatuse liikmeid, eespool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid ja nende poolt kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtjaid.

Bilansipäevajärgsed sündmused

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

Lisainformatsioon emasettevõtja kohta

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

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

Emasettevõtja eraldiseisvates aruannetes, mis on lisatud käesolevasse konsolideeritud raamatupidamise aruandesse (vt. lisa 30), on investeeringud tütarettevõtjate ja sidusettevõtjate aktsiatesse/osadesse kajastatud soetusmaksumuses miinus allahindlused vara väärtuse langusest.

Lisa 2 Finantsriskide juhtimine

Finantsriskid

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

Äritegevusega seotud riskide analüüsimine ning vajalike riskimaandamise meetmete väljatöötamine on kontserni emasettevõtja, MM Grupp OÜ, juhatuse ülesandeks. Tegevuskeskkonna muutumisest tingitud riskitaseme tõusust või langusest koostavad alamkontsernide juhatused ülevaateid nõukogule, kes annab omapoolse hinnangu riskimaandamiseks kasutatavate instrumentide adekvaatsusele. Kontserni ettevõtjad peavad oma äritegevuses riskide juhtimisel juhinduma MM Grupp OÜ poolt antud instruksioonidest.

Kontserni tegevus on mõjutatud nii üldisest majanduskeskkonnast, kui ka majanduskeskkonnast sihtturgudel. Juhtkond usub, et on võtnud kasutusele kõik vajalikud meetmed, et tagada kontserni jätkusuutlikkus ja kasv praegustes tingimustes.

Tururiskid

a) Valuutarisk

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

Kontserni peamine äritegevus ei ole avatud valuutariskile: põhiline müügitgevus on eurodes, vähesel määral kaubeldakse ka USA dollarites, Norra, Rootsi ja Taani kroonides. Seisuga 31. detsember 2017 oli nõudeid eurost erinevas valuutas 255 tuhande euro väärtuses (31. detsember 2016: 426 tuhande euro väärtuses).

Kontserni ostuvaluuta on samuti peamiselt euro. Seisuga 31. detsember 2017 oli kohustusi eurost erinevas valuutas 163 tuhande euro väärtuses (31. detsember 2016: 191 tuhat eurot).

b) Rahavoogude ja õiglase väärtuse intressimäära risk

MM Grupp OÜ kontsernil on intressiteenivaid varasid väljastatud laenude näol (vt. lisa 9). Antud laenude intressimäär on vahemikus 4-20%, olenevalt antud laenude riskitasemest. MM Grupp OÜ kontserni intressirisk avaldub peamiselt võlakohustuste intressimäärade võimalikust tõusust tulenevas negatiivses mõjus kontserni rahavoole. Kontsern juhib intressiriski muuhulgas kasutades tuletisinstrumente riskimaandamise eesmärgil.

Ülevaade kontserni lühi- ja pikaajalistest kohustustest on lisas 16 ja 17. 31.12.2017 ja 31.12.2016 seisuga on valdav osa kontserni kohustustest muutuva intressimääraga ja seotud 1, 3 või 6 kuu EURIBOR-iga või EONIAGA. Seisuga 31.12.2017 on fikseeritud intressimääraga 5,5 -8,5% kõikidest võlakohustustest 27% (31.12.2016: 27%).

Kui muutuva intressimääraga võlanõuete ja -kohustuste intressimäärad oleksid aruandeperioodil olnud ühe protsendipunkti võrra kõrgemad eeldusel, et muud muutuvad tegurid oleksid jäänud konstantseks, oleks aruandeperioodi puhaskasum olnud 1 003 tuhat eurot väiksem (2016: 799tuhat eurot väiksem).

Kui intressivahetuslepinguga kaetud kohustuste intressimäärad oleksid aruandeperioodil olnud poole protsendipunkti võrra madalamad eeldusel, et muud muutuvad tegurid oleksid jäänud konstantseks, oleks aruandeperioodi puhaskasum olnud 59 tuhande võrra väiksem (2016: 62 tuhat eurot). Samas kui intressimäärad oleksid olnud poole protsendipunkti võrra kõrgemad, oleks aruandeperioodi puhaskasum olnud 59 tuhat eurot suurem (2016: 47 tuhat eurot).

Krediidirisk

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

Maksimaalne krediidiriskile avatud summa

(tuhandetes eurodes)	Lisad	31.12.2017	31.12.2016
Raha ja raha ekvivalendid	4	12 529	5 137
Nõuded ostjate vastu	5	42 355	40 408
Laenunõuded	9	19 448	29 159
Muud nõuded	9	4 669	4 989
Nõuded seotud osapooltele	9	2 574	1 571
Muud finantsinvesteeringud	10	366	501
Kokku		81 941	81 765

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

Seisuga 31. detsember 2017 ja 31. detsember 2016 kasutas Kontsern koostööpartneritena peamiselt Moody's reitinguagentuuri krediidiireitinguga „A“ hinnatud pankasid.

Kontserni ettevõtjate klientideks on teised hulgi- ja jaekaubanduse ettevõtjad, aga ka mitteravimite ja meditsiinitoodete lõpptarbijad (haiglad, polikliinikud, arstid ja eraisikud) ning kaubanduskeskuste allrentnikud, kellel reeglina puuduvad avalikud krediidiireitingud.

OÜ MM Grupp 2017. aasta konsolideeritud majandusaasta aruanne

Hulgiklientide puhul tugineb krediidiriski juhtimine peamiselt tehingupartnerite finantspositsiooni ja maksekäitumise jälgimisel. Negatiivsete trendide ilmnemisel tehingupartnerite käitumises rakendatakse müügipiiranguid või ettemaksu. Krediidiriski juhtimine põhineb samuti klientide ajaloolise maksekäitumise jälgimisel, samuti avalikest krediidiandmebaasidest saadaval informatsioonil ettevõtjate maksevõime kohta. Probleemide tekkimisel maksete laekumisel rakendatakse juhataste poolt heakskiidetud protseduure võlgnevuste sissenõudmiseks.

Müük jaeklientidele toimub üldjuhul kas sularahas või tuntud pankade maksekaartidega – seega ei kaasne jaeklientidega krediidiriski, välja arvatud risk, mis tuleneb pankadest ja finantseerimisasutustest, keda kontsern on aktsepteerinud lepingupartneritena. Jaekettidel esineb krediidirisk seoses kompenseeritavate ravimite müügiga, millede puhul tekib jaemüüjal ravimi osa- või täieliku maksumuse ulatuses nõue Haigekassa vastu. Kuna Haigekassa näol on tegemist avalik-õigusliku institutsiooniga, kellele ravimite kompenseerimiseks on eraldatud eelarvelised vahendid ning kontsernil ei ole ajalooliselt esinenud probleeme ettenähtud kompensatsioonide laekumisega Haigekassast, ei loe kontserni juhtkond Haigekassa nõuetega seotud krediidiriski oluliseks ega pea vajalikus meetmete rakendamist selle riski maandamiseks.

Kuna kontserni ettevõtjate klientide enamuse moodustavad pikaajalised, hea maksedistsipliiniga kliendid, on nõuete portfelli kvaliteet kõrge. Seisuga 31. detsember 2017 oli ebatõenäoliste nõuete osakaal 1,6% (31. detsember 2016: 1,6%).

MM Grupp OÜ kontserni nõuete ostjate vastu struktuur tähtaegade lõikes (tuhandetes eurodes)

	Tähtaeg saabumata	Üle tähtaja			KOKKU
		1 päev kuni 3 kuu	3-6 kuud	üle 6 kuu	
31. detsember 2017					
Ostjatelt laekumata arved (lisa 5)	35 390	5928	554	1 180	43 052
Osakaal nõuetest ostjate vastu kokku, %	82,20%	13,77%	1,29%	2,74%	100,00%
sh ebatõenäoliseks hinnatud arved			-9	-668	-677
Nõuded seotud osapooltele (lisa 9, 26)	518	87	16	0	621
31. detsember 2016					
Ostjatelt laekumata arved (lisa 5)	32 725	6 824	529	1 007	41 085
Osakaal nõuetest ostjate vastu kokku, %	79,65%	16,61%	1,29%	2,45%	100,00%
sh ebatõenäoliseks hinnatud arved			-9	-668	-677
Nõuded seotud osapooltele (lisa 9, 26)	77	133	39		249

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

Juhataste hinnangul ei esine antud laenude, seotud osapoolte nõuete ja muude nõuete puhul, mille osas puudub sõltumatu osapoolte krediidiireiting, olulist krediidiriski. Juhataste hinnangul ei ole seotud ettevõtetele väljastatud laenude osas olulisi krediidiriski, kuna tegemist on tugeva finantspositsiooniga ettevõtetega, mis on varasematest lepingulistest kohustustest kinni pidanud. Kontsernil ei olnud seisuga 31. detsember 2017 ja 31. detsember 2016 olulisi krediidiriski kontsentratsioone. Nõuete laekumine ja ettemaksete eest saadavate teenuste ja kaupade laekumine ei ole tagatistega kaetud.

Likviidsusrisk

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

Likviidsusriski juhtimiseks koostavad kontserni ettevõtjad kord aastas eelarve koos 12 kuulise rahavoogude projektsiooniga. Likviidsusriski maandamiseks on kontserni ettevõtjatel kasutuses arvelduskrediite ning paremaks juhtimiseks on võetud ka pangalaene. Seisuga 31. detsember 2017 oli kontsernil välja võtmata arvelduslaene 23 769 tuhat eurot (31. detsember 2016: 13 949 tuhat eurot).

OÜ MM Grupp 2017. aasta konsolideeritud majandusaasta aruanne

Suure käibekapitali ja bilansimahuga ettevõtjana on MM Grupp OÜ erilist tähelepanu pööranud käibekapitali juhtimisele nii krediitpoliitika, optimaalse laovaru juhtimise kui hankijate maksetingimuste näol vältimaks põhjendamatuid investeeringuid käibekapitali ning säilitamaks kõrget likviidsustaset. Osadesse kontserni laenulepingutesse on sisse kirjutatud eritingimused kontserni finantsnäitajate osas. Rahaliste vahendite paindlikumaks kasutamiseks üksikute kontserni ettevõtjate poolt on alamkontsernid võtnud kasutusele kontsernikonto.

Seisuga 31. detsember 2017 oli konsolideeritud käibekapital negatiivne summas 34 740 tuhat eurot. Juhtkonna hinnangul on kontserni tegevus jätkusuutlik ja ei kahjusta võlausaldajate huve. Kontsern on läbirääkimistes võlakirjade pikendamiseks, samuti on olemas võimalus pikendada olemasolevat võlakirja ühe aasta võrra.

Kontserni lühiajaliste kohustuste kattekordaja oli 2017. aasta lõpuks 77,9% (31.12.2016: 77,6%) ning maksevalmiduse kordaja 8,5% (31.12.2016: 3,8%).

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

Finantskohustuste jaotus maksetähtaegade lõikes (tuhandetes eurodes)

	Saldo	Diskonteerimata rahavood			KOKKU
		Kuni 1 aasta	1-5 aastat	üle 5 aasta	
31. detsember 2017					
Intressikandvad võlakohustused (lisa 16)	137 863	61 856	81 564	3071	146 491
Võlad tarnijatele (lisa 17)	78 165	78 165	0	0	78 165
Muud finantskohustused (lisa 17)	13 881	7 697	5 081	1103	13 881
Antud garantiid	0	0	0	0	0

	Saldo	Diskonteerimata rahavood			KOKKU
		Kuni 1 aasta	1-5 aastat	üle 5 aasta	
31. detsember 2016					
Intressikandvad võlakohustused (lisa 16)	130 903	57 650	92 739	0	150 389
Võlad tarnijatele (lisa 17)	70 548	70 548	0	0	70 548
Muud finantskohustused (lisa 17)	9 482	1 473	8 289	0	9 762
Antud garantiid	0	400	0	0	400

Intressikulud on prognoositud kasutades vastaval bilansipäeval kehtinud intressimäärasid.

Kapitaliriski juhtimine

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

Netovõla suhe kapitali (tuhandetes eurodes)

	Lisad	31.12.2017	31.12.2016
Intressikandvad võlakohustused	16, 17	144 047	138 912
Raha ja raha ekvivalendid	4	13 274	5 718
Netovõlg		130 773	144 630
Omakapital		90 282	75 562
Kapital kokku		221 055	220 192
Netovõla ja kapitali suhe		59%	66%

Kontserni netovõlg ületab oluliselt kontserni omakapitali. Juhatuse analüüs on olukorda ning arvestades võlakohustuste ja intressikandvate nõuete suhet, hindab olukorra rahuldavaks.

Õiglane väärtus

Kontserni hinnangul ei erine konsolideeritud bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarade (lisad 5,9,10) ja -kohustuste (lisad 16,17) bilansilised väärtused seisuga 31. detsember 2017 ja 31. detsember 2016 oluliselt nende õiglasest väärtusest.

Kontsernil on laenuõudeid ja -kohustusi nii muutuva kui ka fikseeritud intressimääraga. Võlakohustused kannavad peamiselt ujuvat intressimäära, mis muutub vastavalt turu intressimäära kõikumistele. Juhtkonna hinnangul ei ole kontserni ja kontserni poolt antud laenu saajate riskimarginaalid oluliselt muutunud võrreldes laenude saamise ajaga ja kontserni võlakohustuste ning antud laenude intressimäärad vastavad turutingimustele.

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

Kontsern kategoriseerib finantsinstrumendid kolmele eri tasemele:

- ✓ Tase 1: Finantsinstrumendid, mida hinnatakse börsi või muu aktiivse reguleeritud turu korrigeerimata hinnas.
- ✓ Tase 2: Finantsinstrumendid, mida hinnatakse hindamismeetoditega, mis põhinevad jälgitavatel sisenditel. Selle kategooria alla liigituvad näiteks finantsinstrumendid, mis on hinnatud kasutades sarnaste instrumentide hindu aktiivsel reguleeritud turul või ka finantsinstrumendid, mille ümberhindluseks kasutatakse küll reguleeritud turu hinda, kuid mille likviidsus börsil on madal
- ✓ Tase 3: Finantsinstrumendid, mille ümberhindluseks kasutatakse hindamismeetodid põhinevad mittejälgitavatel sisenditel.

Kinnisvarainvesteeringute õiglase väärtuse kohta on informatsioon toodud lisas 13.

Lisa 3 Olulised raamatupidamishinnangud

Raamatupidamishinnangud ja rakendatud eeldused

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

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

a) Firmaväärtuse kaetava väärtuse hindamine

Kord aastas viiakse läbi firmaväärtuse väärtuse languse test. Väärtuse testi läbiviimise eesmärgil on jagatud firmaväärtus äriühenduse kajastamise hetkel raha genereerivatele üksustele (vt lisa 15). Väärtuse testi läbiviimisel kasutatud eelduste kohta vt samuti lisa 15.

Raha genereeriva üksuse kaetava väärtuse määramisel on kasutatud diskonteeritud rahavoogude meetodit. Testimise aluseks on juhtkonna poolt koostatud detailne 2018. aasta eelarve ja 5-aastane strateegiline prognoos, mis sisaldab nii tulude, kulude kui ka investeeringutegevuse elemente. Leitud vaba rahavoog diskonteeritakse kaalutud keskmise kapitali hinnaga, mida on vajadusel korrigeeritud konkreetse tegevuse või vara täiendava riskipreemiaga. Seisuga 31. detsember 2017 kajastas Kontsern firmaväärtust 72 892 tuhat eurot (31. detsember 2016: 67 292 tuhat eurot).

b) Kinnisvarainvesteeringute õiglase väärtuse hindamine

Kinnisvarainvesteering võetakse esialgselt arvele soetushinnas ning kajastatakse edaspidi õiglases väärtuses.

Juhatus õiglase väärtuse hindamise aluseks on sõltuvalt kinnisvaraobjekti iseloomust kas diskonteeritud rahavoo mudel või võrreldavate tehingute analüüs (lisa 13).

c) Varude netorealiseerimisväärtuse hindamine

Varude hindamisel kasutab juhtkond oma parimaid teadmisi arvestades eelnevat kogemust, üldist taustinformatsiooni ja tulevikusündmuste võimalikke eeldusi ja tingimusi. Varude väärtuse languse määramisel arvestatakse nii müügipotentsiaali kui ka müügiks ostetud kaupade neto realiseerimisväärtust, jälgitakse nii aegumistähtaegu kui liikumiskiirust. Seisuga 31. detsember 2017 oli kontsernil varusid 56 100 tuhande euro väärtuses (31.12.2016: varusid 50 477 tuhat eurot) (lisa 8).

d) Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete hindamine

Individuaalselt oluliste nõuete laekumise tõenäosust hinnatakse iga nõude kohta eraldi. Ülejäänud nõudeid hinnatakse kogumina. Asjaoludeks, mis viitavad võimalikule nõuete väärtuse langusele, on võlgniku pankrot või olulised finantsraskused ning maksetähtajast mittekinnipidamine (makse hilinemine üle 180 päeva). Nõuded, mille maksetähtajast on möödunud üle 360 päeva, hinnatakse alla vastavalt varasemale kogemusele. Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete summat korrigeeritakse iga bilansipäeva seisuga, kasutades varasemale kogemusele tuginevaid andmeid selle kohta, kui palju ebatõenäolisteks tunnistatud nõudeid hilisemal perioodil laekub ning kui palju nõuetest, mille maksetähtajast polnud aruandeperioodi lõpu seisuga möödunud üle 360 päeva, jääb hilisemal perioodil laekumata. Seisuga 31. detsember 2017 oli kontsernil ebatõenäoliselt laekuvaid nõudeid summas 697 tuhat eurot (31.12.2016: 677 tuhat eurot) (lisa 5).

e) Materiaalse ja immateriaalse põhivara kasuliku eluea hindamine

Materiaalse põhivara kasuliku eluea määramisel lähtutakse juhtkonna hinnangust vara tegeliku kasutamise perioodi kohta. Seisuga 31. detsember 2017 on kontsernil materiaalsel põhivara jääkmaksumuses 53 477 tuhat eurot (31. detsember 2016: 50 513 tuhat eurot), aruandeperioodi amortisatsioonikulu oli -6 123 tuhat eurot (2016: -6 462 tuhat eurot) (lisa 14). Kui amortisatsioonimäärad muutuksid 10% võrra, muutuks aastane amortisatsioonikulu 612 tuhande euro võrra.

Seisuga 31. detsember 2017 on kontsernil immateriaalsel põhivara jääkmaksumuses 106 220 tuhat eurot (31. detsember 2016: 90 149 tuhat eurot), sealhulgas litsentsid ja tarkvara 33 328 tuhat eurot (31. detsember 2016: 22 857 tuhat eurot). Aruandeperioodi amortisatsioonikulu oli -3 859 tuhat eurot (2016: -3 656 tuhat eurot) (lisa 15). Juhul, kui amortiseeritava immateriaalse vara amortisatsioonimäärad muutuksid 10% võrra, muutuks aastane amortisatsioonikulu 386 tuhande euro võrra.

f) Materiaalse põhivara kaetava väärtuse hindamine

Kontsernis on vastavalt vajadusele läbi viidud materiaalse põhivara kaetava väärtuse teste. Põhivara kaetava väärtuse testimisel rakendatakse mitmeid juhtkonna hinnanguid varade kasutamisest tulenevate ning varade hoolduseks ja remondiks vajalike rahavoogude, inflatsiooni- ja kasvumäärade kohta. Hinnangute andmisel võetakse aluseks prognoosid üldise majanduskeskkonna kohta. Kui olukord tulevikus muutub, võib see põhjustada täiendavate allahindluste tegemist.

g) Oluline mõju sidusettevõttes

Kontsern konsolideerib rida-realt ettevõtteid, kus ta omab kontrolli finants- ja äripoliitika üle. Ettevõtteid, kus kontrolli ei tuvastata kajastatakse kas sidus- või finantsinvesteeringutena nagu kirjeldatud lisa 1. Sidus- või finantsinvesteeringuna kajastatakse investeeringuid sõltuvalt sellest, kas kontsern omab olulist mõju ettevõtte tegevusele. Oluline mõju võib tuleneda investorite vahelistest lepingutest ning seetõttu on Kontsern teatud olukordades lugenud sidusettevõteteks alla 20% osalusega investeeringud ning teatud olukordades hinnanud, et omab kontrolli vaatamata 50%-lisele osalusele.

h) Tingimuslike varade ja kohustuste hindamine

Tingimuslike varade ja kohustuste realiseerumise tõenäosuse hindamisel lähtub juhtkond oma parimast teadmisest arvestades ajaloolist kogemust, üldist taustinformatsiooni ning võimalikke tulevaste perioodide sündmuste eeldusi ja tingimusi (lisa 28).

Lisa 4 Raha ja pangakontod
(tuhandetes eurodes)

	31/12/2017	31/12/2016
Sularaha kassas	745	581
Pangakontod	12 317	4 998
Raha teel	212	139
Raha ja pangakontod kokku	13 274	5 718

Lisa 5 Nõuded ostjate vastu
(tuhandetes eurodes)

	31/12/2017	31/12/2016
Ostjatelt laekumata arved	43 052	41 085
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-697	-677
Nõuded ostjate vastu kokku	42 355	40 408

Nõuete õiglane väärtus ei erine oluliselt nende bilansilisest maksumusest. Nõuded ei ole tagatistega kaetud. Informatsioon tagatisena panditud varade kohta lisa 16.

Lisa 6 Viitlaekumised ja ettemaksed
(tuhandetes eurodes)

	31/12/2017	31/12/2016
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	2 173	1 981
Maksude ettemaksed (lisa 7)	892	744
Muud viitlaekumised ja ettemaksed	1 291	1 314
Viitlaekumised ja ettemaksed kokku	4 356	4 039

Lisa 7 Maksud
(tuhandetes eurodes)

Maksuliik	31/12/2017		31/12/2016	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Ettevõtte tulumaks	621	1 275	586	926
Käibemaks	113	4 357	79	3 906
Muud maksud	158	3 796	126	3 648
Maksud kokku	892	9 428	791	8 480

Täiendav info lisa 6 ja 17.

Lisa 8 Varud
(tuhandetes eurodes)

	31/12/2017	31/12/2016
Müügiks ostetud kaubad ja valmistoodang	52 562	47 656
Tooraine ja materjal	2 090	2 414
Lõpetamata toodang	1 173	253
Kaup teel	275	154
Varud kokku	56 100	50 477

Aruandeperioodil on allahindlus reservid suurenenud kokku 31 tuhande euro võrra (2016: vähenemine 1 003 tuhat eurot).

Seisuga 31. detsember 2017 on kontsern võtnud vastutavale hoiule konsignatsioonikaupu väärtuses 67 382 tuhat eurot (31. detsember 2016: 58 486 tuhat eurot).

Seisuga 31. detsember 2017 on kontsern andnud vastutavale hoiule kaupu 57 tuhande euro väärtuses (31. detsember 2016: 60 tuhat eurot).

Informatsioon tagatisena panditud varade kohta on toodud lisas 16.

Lisa 9 Mitmesugused nõuded
(tuhandetes eurodes)

	Valuuta	Saldo 31.12.2017	Tagasi maksta 12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Intressimäär
Laenu nõuded seotud osapooltele (lisa 26)	EUR	1 977	418	1 559	6,84-8%
Muud nõuded seotud osapooltele	EUR	597	525	72	
Laenunõuded	EUR	19 448	3 494	15 954	4,0-20%
Muud nõuded (intressita)	EUR	4 669	1 780	2 889	-
Kokku		26 691	6 217	20 474	

	Valuuta	Saldo 31.12.2016	Tagasi maksta 12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Intressimäär
Laenu nõuded seotud osapooltele (lisa 26)	EUR	1 366	251	1 115	8,00%
Muud nõuded seotud osapooltele (lisa 26)	EUR	205	205	0	
Laenunõuded	EUR	29 159	12 266	16 893	4,0-20%
Muud nõuded (intressita)	EUR	4 989	2 018	2 971	-
Kokku		35 719	14 740	20 979	

Lisa 10 Pikaajalised finantsinvesteeringud
(tuhandetes eurodes)

	31/12/2017	31/12/2016
Muud finantsinvesteeringud ning ettemaksed tütarettevõtete eest	4 643	501
Tulumaksuvara	1 085	49
Pikaajalised nõuded (lisa 9)	20 474	20 979
Kokku	26 202	21 529

Lisa 11 Äriühendused
(tuhandetes eurodes)

Tehingud 2017. aastal

Osaluste omandamised

a) Osaluste omandamised segmendis „Ravimi- ja apteegikosmeetika kaubanduses ja veterinaaria äris“

Märtsis omandas kontsern Lätis 100%-lise osaluse ettevõttes A.Baļuka privātpatika SIA, oktoobris omandati 100%-lised osalused ettevõtetes Reoss SIA ning Lapa 1 SIA. Novembris omandati Baltika SIA äritegevus. Ettevõtted omandati turuosa suurendamise eesmärgil. Äriühenduste käigus omandati lisaks netovaradele jaeturu osa, üürilepingud, lepingud töötajate ning hankijatega. Äriühendus toimus sõltumatute osapoolte vahel ning tasuti rahas. Mais omandas kontsern täiendava osaluse (70,5%) Leedu ettevõttes Allium UPI UAB. Äriühenduse tulemusena omab kontsern 100%-list osalust nimetatud ettevõttes. Ettevõtte omandati turuosa ning –sünergia suurendamise eesmärgil Leedus ning äriühenduse tulemusena omandati lepingud töötajate, klientide ja hankijatega. Äriühendus toimus sõltumatute osapoolte vahel ning tasuti rahas.

Novembris ostis kontsern 100%-lise osaluse valdusettevõttes Romsey OÜ, läbi mille omandas 56% osaluse ettevõttes Eesti Veterinaaria Kliinikum OÜ. Eesti Veterinaaria Kliinikum OÜ puhul on tegu ühissettevõttega, kuivõrd põhikirja järgi juhitakse ettevõtet konsensuse alusel. Äriühenduse kaudu laiendati veterinaaria äri tegevust ning siseneti veterinaariakliinikumide teenuste osas. Äriühendus toimus sõltumatute osapoolte vahel ning tasuti rahas. Äriühenduste tulemusena kajastati firmaväärtust kokku 3 602 tuhat eurot.

Uute ettevõtete lisandumisega kaasnes müügitulu kasv 1 729 tuhat eurot ning mõju puhaskasumile oli -150 tuhat eurot. Kui ettevõtted oleksid olnud kontserni osa aruandeperioodi algusest, oleks müügitulu olnud suurem ligi 1 570 tuhat eurot ning puhaskasum väiksem 618 tuhat eurot.

b) Osaluste omandamised segmendis „meedia, interneti- ja arvutikaubandus“

Ettevõttes Klaar OÜ suurendati detsembris osalust 75%-ni, vt täpsemalt alajaotis „Tehingud mittekontrollivate osanikega“.

Juunis omandas kontsern 100%-lise osaluse Eesti ettevõttes Patsiendiportaali OÜ. Augustis omandas kontsern 100%-lised osalused ettevõtetes Kinnisvaraportaal AS (Eesti) ning City24 SIA (Läti). Ettevõtted osteti turuosa suurendamise ning kindlustamise eesmärgil meediakanalites. Lisaks netovaradele omandati kliendibaasid, lepingud töötajate ja koostööpartneritega. Äriühendused toimusid sõltumatute osapoolte vahel ning tasuti rahas.

Äriühenduste tulemusena kajastati firmaväärtust 2 161 tuhat eurot.

Kontsern omandas detsembris osaluse ettevõttes Väike Lapparti OÜ, mille netovara oli -1,4 tuhat eurot. Äriühendus toimus sõltumatute osapoolte vahel ning tasuti rahas.

Uute ettevõtete lisandumisega kaasnes müügitulu kasv 976 tuhat eurot ning puhaskasum suurenes 215 tuhat eurot. Kui ettevõtted oleksid olnud kontserni osa aruandeperioodi algusest, oleks müügitulu olnud suurem 2 008 tuhat eurot puhaskasum olnud suurem ligi 342 tuhat eurot.

Õiglane väärtus	Ravimi- ja apteegikosmeetika kaubandus ning veterinaaria äri	Meedia- ja interneti- ja arvutikaubandus	Kokku
Raha	97	909	1 006
Nõuded, investeeringud	621	229	850
Varud	577	498	1 075
Materiaalne põhivara (lisa 14)	60	134	194
Immateriaalne põhivara (lisa 15)	70	11 731	11 801
Kohustused	-1 525	-800	-2 325
Netovarade õiglane väärtus	-100	12 701	12 601
Omandatud osaluse määr ostuhetkel	100,0%	51-100,0%	51-100,0%
Omandatud netovara (arvestades osaluse määra omandamise hetkel)	-100	12 699	12 599
Ostuhind	3 502	14 860	18 362
Firmaväärtus	3 602	2 161	5 763

Osaluste müügid

Juunis viidi lõpule müügitehing, millega kontsern müüs oma osaluse Leedu ettevõttes Litfarma UAB. Tehingu tulemusel sai kontsern kahjumit 216 tuhat eurot. Tehingu eest tasuti 88% ulatuses rahas, ülejäänud osa tehingust laekub 2018. aastal.

Novembris viidi lõpule müügitehing, millega kontsern müüs oma osaluse Leedu ettevõttes Copitures UAB. Tehingu

Tehingud mittekontrollivate osanikega

Aruandeperioodil omandas kontsern vähemusosaluse ettevõttes Trio LSL AS, suurendades oma osalust 100%-ni. Sama ettevõtte ühendati ettevõttega Eesti Meedia AS, vt lisaks ka alalõik „Uute ettevõtete asutamine ning ühinemised“.

Samuti omandati lisaosalust ettevõttes 15 min UAB, suurendades oma osalust 99,9994%-ni.

Detsembris suurendas kontsern osalust ettevõttes Kloor OÜ 75%-ni. Sama ettevõtte osteti kontserni aruandeperioodi alguses, vt lisaks ka alalõik „Osaluste omandamised“.

Uute ettevõtete asutamine ning ühinemised

Aruandeperioodil toimusid järgnevad ühinemised:

- ✓ Meedia Taristu OÜ, Meediasüsteemid OÜ, White Wizard OÜ, Postimees Grupp AS, Kanal 2 AS, Trio LSL AS, Raadio Elmar OÜ, BNS Group OÜ, BNS Akadeemia OÜ ühendati ettevõttega Eesti Meedia AS;
- ✓ Lera SIA, Viola SIA, Teraudi P SIA, A. Baļuka privātpatika SIA ühendati ettevõttega SIA A Aptiekas;
- ✓ Solaron Kinnisvara OÜ, MMG Kinnistud OÜ ühendati ettevõttega Axis UPI OÜ.

Aruandeperioodil asutati järgmised ettevõtted:

- ✓ FreshGo OÜ (osalus 100%, Eesti);
- ✓ Freshgo.ee OÜ (osalus 100%, Eesti);
- ✓ PetCity SIA (osalus 100%, Lätis);
- ✓ Carpe Medi OÜ (osalus 51%, Eesti).

Tehingud 2016. aastal

Osaluste omandamised

a) Osalused jae-ettevõtluses Lätis

Veebruaris omandas kontsern Lätis 100%-lise osaluse ettevõttes Ikedo SIA, aprillis 100%-lise osaluse ettevõttes Ives aptieka SIA ja Ives aptieka plus SIA, septembris omandas Grupp Lätis 100%-lise osaluse ettevõttes Teraudi P SIA ning Lera SIA, oktoobris 100%-lise osaluse ettevõttes Viola SIA. Ettevõtted omandati turuosa suurendamise eesmärgil. Äriühenduste tulemusena kajastati firmaväärtust 2 458 tuhat eurot. Äriühenduste käigus omandati lisaks netovaradele jaeturu osa, üürilepingud, lepingud töötajate ning hankijatega. Äriühendused toimusid sõltumatute osapoolte vahel, kajastati ostumeetodil ning tasuti rahas.

Uute ettevõtete lisandumisega kaasnes müügitulu kasv 966 tuhat eurot ning mõju puhaskasumile oli 7 tuhat eurot. Kui ettevõtted oleksid olnud kontserni osa aruandeperioodi algusest, oleks müügitulu olnud suurem ligi 980 tuhat eurot ning puhaskasum väiksem ligi 1 tuhat eurot.

b) Osalused mitteravimi ärides Eestis ja Lätis

Jaanuaris omandas kontsern 100%-lise osaluse Eesti ettevõttes KMT Lang & Barney Investments OÜ. Ettevõtte omandati turuosa suurendamise eesmärgil kosmeetikaäris ning ka kosmeetikatoodete esindusõiguse saamise eesmärgil. Äriühenduse tulemusena kajastati firmaväärtust 419 tuhat eurot ning selle käigus omandati lisaks netovaradele lepingud töötajate ning hankijatega. Äriühendus toimus sõltumatute osapoolte vahel, kajastati ostumeetodil ning tasuti rahas.

Veebruaris omandas kontsern 60%-lise osaluse Läti ettevõttes Dinmed SIA. Ettevõtte omandati turuosa suurendamise eesmärgil mitte-humaanravimitega seotud äris ning ka lepinguliste suhete omandamise eesmärgil. Äriühenduse tulemusena firmaväärtust ei kajastatud. Äriühenduse käigus omandati lisaks netovaradele lepingud töötajate ning hankijatega. Äriühendus toimus sõltumatute osapoolte vahel ning kajastati ostumeetodil. Kontsern sai äriühendusega kontrolli, kuivõrd tal on võime otsustada tütarettevõtte finants- ja äripoliitika üle.

Augustis omandas kontsern 88%-lise osaluse Läti ettevõttes Hygeia SIA. Ettevõtte omandati turuosa suurendamise eesmärgil mitte-humaanravimitega seotud äris ning ka lepinguliste suhete omandamise eesmärgil. Äriühenduse tulemusena firmaväärtust ei kajastatud. Äriühenduse käigus omandati lisaks netovaradele lepingud töötajate ning hankijatega. Äriühendus toimus sõltumatute osapoolte vahel, kajastati ostumeetodil ning tasuti rahas. Kontsern sai äriühendusega kontrolli, kuivõrd tal on võime otsustada tütarettevõtte finants- ja äripoliitika üle.

Oktoobris omandas kontsern 90%-lise osaluse Eesti ettevõttes Hygeia OÜ. Ettevõtte omandati turuosa suurendamise eesmärgil mitte-humaanravimitega seotud äris ning ka lepinguliste suhete omandamise eesmärgil. Äriühenduse tulemusena kajastati firmaväärtust 34 tuhat eurot ning selle käigus omandati lisaks netovaradele lepingud töötajate ning hankijatega. Äriühendus toimus sõltumatute osapoolte vahel, kajastati ostumeetodil ning tasuti rahas. Kontsern sai äriühendusega kontrolli, kuivõrd tal on võime otsustada tütarettevõtte finants- ja äripoliitika üle.

Uute ettevõtete lisandumisega kaasnes müügitulu kasv 926 tuhat eurot ning mõju puhaskasumile oli 168 tuhat eurot.

OÜ MM Grupp 2017. aasta konsolideeritud majandusaasta aruanne

Kui ettevõtted oleksid olnud kontserni osa aruandeperioodi algusest, oleks müügitulu olnud suurem ligi 455 tuhat eurot ning puhaskasum suurem veel ligi 130 tuhat eurot.

c) Osalus meediaettevõttes

Mais omandas kontsern 100%-lise osaluse Eesti ettevõttes Forest eSolutions OÜ. Ettevõtte omandati käibekasvu potentsiaali kasvatamiseks ning pakutavate teenuste nomenklatuuri laiendamise eesmärgil. Äriühenduse tulemusena firmaväärtust ei kajastatud. Äriühenduste käigus omandati lisaks netovaradele lepingud. Äriühendus toimus sõltumatute osapoolte vahel, kajastati ostumeetodil ning tasuti rahas.

Uue ettevõtete lisandumisega ei kaasnud müügitulu kasvu ning mõju puhaskasumile oli -5 tuhat eurot. Kui ettevõtte oleks olnud kontserni osa aruandeperioodi algusest, oleks puhaskasum olnud väiksem veel -3 tuhat eurot.

Õiglane väärtus	Mitte-ravimid	Ravimite müük	Muud	Kokku
Raha	51	142	2	195
Nõuded	168	78	0	246
Varud	162	213	0	375
Materiaalne põhivara (lisa 14)	54	8	0	62
Kinnisvarainvesteeringud (lisa 13)	0	0	0	0
Immateriaalne põhivara (lisa 15)	0	1	134	135
Kohustused	-469	-352	-1	-822
Netovarade õiglane väärtus	-34	90	135	191
Omandatud osaluse määr ostuhetkel	60-100%	100%	100%	60-100%
Omandatud netovara (arvestades osaluse määra omandamise hetkel)	-46	90	135	179
Ostuhind	505	2 548	135	3 188
Omandatud muud immateriaalsed varad	98	0	0	98
Firmaväärtus	453	2 458	0	2 911

Osaluste müügid

Jaauanuaris müüdi Läti ettevõtte (apteegiäri): Aksis aptiekas SIA (100% osalus). Tehingu tulemusel teenis kontsern kasumit 296 tuhat eurot. Tehingu eest tasuti rahas.

Veebruaris müüs kontsern 51%-lise osaluse meedia-ettevõttes Kultuurinet OÜ. Tehingu tulemusel teenis kontsern kasumit 4 tuhat eurot. Tehingu eest tasuti rahas.

Aprillis müüs kontsern osaluse 77,5%-lise osaluse majutuse ja rehabilitatsiooniteenust osutavas ettevõttes MMG Ravikeskused OÜ, mis omas 100%-list osalust ettevõttes Wasa AS. Osaluse müügiga sai kontsern kahjumit 148 tuhat eurot, tehingu eest tasuti rahas. Tehingu tulemusel on kontsernil 100%-line osalus ettevõttes Benita Kodu AS.

Aprillis müüs kontsern 100%-lise osaluse ettevõttes Vertikali Medija UAB. Osaluse müügiga teenis kontsern kasumit 2 473 tuhat eurot. Osa tehingust hinnast laekus aruandeperioodil rahas, ülejäänud osa laekub järgmistel perioodidel.

Augustis müüs kontsern 100%-lise osaluse ettevõttes Redstone OÜ. Tehingu tulemusena sai kontsern kahjumit 352 tuhat eurot. Tehingu eest tasuti rahas.

Tehingud mittekontrollivate osanikega

Aruandeaastal osteti välja mittekontrollivaid osalusi järgmistes ettevõtetes Leta SIA ning Diginet LT UAB. Väljaostu hinna ning mittekontrolliva osaluse bilansilise väärtuse vahe on kajastatud omakapitalis. Väljaostu eest tasuti osaliselt rahas, ülejäänud osa on kajastatud pikaajalise kohustusena.

Muud tehingud mittekontrollivate osanikega tulenevad mittekontrollivate osaluste väljaostudest või müükidest, dividendide maksmisest ainult mittekontrollivale osalusele, sissemaksetest osakapitali ning tehingutest omakapitaliga tütarettevõtetes, kus esines mittekontrolliv osalus.

Uute ettevõtete asutamine ning ühinemised ja müügid kontserni-siseselt

Aruandeaastal toimus mitmeid kontsernisisesi ühinemisi, mis ei omanud mõju kontserni finantsseisundi ega ka kasumiaruandele.

Aruandeaastal toimusid järgmised ettevõtete ühendamised:

OÜ MM Grupp 2017. aasta konsolideeritud majandusaasta aruanne

- ✓ ettevõttega A Aptiekas SIA ühendati Ikedo SIA, Ives aptieka SIA ning Ives aptieka plus SIA;
- ✓ ettevõttega Terve Pere Apteek OÜ ühendati Tondiraba Apteek OÜ;
- ✓ ettevõttega Trio LSL AS ühendati Oirt OÜ;
- ✓ ettevõttega Allepal OÜ ühendati Soov OÜ ja Forest eSolutions OÜ;
- ✓ ettevõttega Plius UAB ühendati Diginet LT UAB, uueks ärinimeks ühendaval ettevõttel Diginet LTU UAB;
- ✓ ettevõttega Kanal 2 AS ühendati Õhk ja Päike OÜ;
- ✓ ettevõttega Axis UPI OÜ ühendati TPA Kinnistud OÜ;
- ✓ ettevõttega Benita Kodu AS ühendati MMGR Consulting & Holding OÜ;
- ✓ ettevõttega Allium UPI OÜ ühendati Artabanos Holding OÜ ja Bacterfield OÜ.

Aruandeaastal toimunud grupisisised ettevõtete müügid ei omanud mõju finantsseisundi ega ka kasumiaruandele.

Lisa 12 Investeeringud ühis – ja sidusettevõtjatesse (tuhandetes eurodes)

	Tehnoloogia ettevõtted*	Muu meeidategevuse ettevõtted**	Muud ravimi ja mitteravimi ettevõtted***	Total
Saldo 31. detsember 2015	186	2 477	725	3 388
Osalus seisuga 31. detsember 2015	24,75-50,0%	10-50%	29,5%	
Omandatud osalus	3 761	0	0	3 761
Finantsinvesteeringutest ületulnud väärtus	2 588	0	0	2 588
Omandamine äriühenduste käigus	0	0	32	32
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum (-kahjum)	-250	211	44	5
Müüdud osalus	0	-58	-95	-153
Saadud dividendid	0	-241	-5	-246
Muud muutused	0	-6	3	-3
Saldo 31. detsember 2016	6 285	2 383	704	9 372
Osalus seisuga 31. detsember 2016	23-50%	49-50%	24%-49%	
Omandatud osalus/sissemaksed	1 415	323	0	1 738
Finantsinvesteeringutest ületulnud väärtus	0	0	0	0
Omandamine äriühenduste käigus	0	0	119	119
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum (-kahjum)	-2195	12	-65	-2 248
Müüdud osalus	-723	0	0	-723
Saadud dividendid	0	-29	-210	-239
Saldo 31. detsember 2017	4782	2689	548	8019
Osalus seisuga 31. detsember 2017	23-50%	49-50%	24%-56%	

*Tehnoloogia ettevõtted seisuga 31. detsember 2017: Upitech OÜ (osalus 50%), Skeleton Technologies Group OÜ (osalus 23%). Tehnoloogia ettevõtted seisuga 31. detsember 2016: Upitech OÜ (osalus 50%); Skeleton Technologies Group OÜ (osalus 23%), Bondkick Ltd (osalus 41,9%), FibroTx OÜ (osalus 24,75%).

**Meediategevuse ettevõtted seisuga 31. detsember 2017: Apollo Holding OÜ (osalus 50%, ühisettevõtte), Scanpix Baltics OÜ (osalus 49%), Express Post AS (osalus 50%), HTR Direct OÜ (osalus 49%), CMS Production OÜ (osalus 49%). Muud meediategevuse ettevõtted seisuga 31. detsember 2016: Apollo Holding OÜ (osalus 50%, ühisettevõtte), Scanpix Baltics OÜ (osalus 49%), Express Post AS (osalus 50%).

*** Ravimi ja mitteravimi, veterinaaria ettevõtted seisuga 31. detsember 2017: Magnum Veterinarija UAB (osalus 30%), Pharmal OÜ (osalus 48,8%), Türi Apteek OÜ (osalus 24%), Narva-Jõesuu Apteek OÜ (osalus 48,96%), Valve Raide Apteek OÜ (osalus 40%), Eesti Veterinaaria Kliinikum OÜ (osalus 56%, ühisettevõtte). Ravimi ja mitteravimi, veterinaaria ettevõtted seisuga 31. detsember 2016: Allium UPI UAB (osalus 29,5%), Magnum Veterinarija UAB (osalus 30%), Pharmal OÜ (osalus 48,8%), Türi Apteek OÜ (osalus 24%), Narva-Jõesuu Apteek OÜ (osalus 48,96%), Valve Raide Apteek OÜ (osalus 40%).

Ühis- ja sidusettevõtete finantsandmed

Esitatud andmed ei ole auditeeritud ega käesoleva aruande valmimise ajaks kinnitatud ettevõtete juhtkondade poolt.

	Upite ch OÜ	Apollo Holding OÜ	Scanpi x Baltics OÜ	Expres s Post AS	Skeleton Technologi es Group OÜ	Eesti Veterinaar ia Kliinikum OÜ	HTR Direc t OÜ	CMS Productio n OÜ	Magnum Veterinari ja UAB	Pharm al OÜ	Narva - Jõesu u Aptee k OÜ	Valve Raide Aptee k OÜ	Türi Aptee k OÜ	FibroT x OÜ
Finantsseisund 31. detsember 2017														
Käibevara	141	5 162	246	1 473	10 437	145	201	17	2 951	198	149	204	65	100
Põhivara	267	3 857	35	65	16 460	659	1	0	66	41	14	41	16	1 020
Varad kokku	408	9 019	281	1 538	26 897	804	202	17	3 017	239	163	245	81	1 120
Lühiajalised kohustused	68	3 790	100	1 241	2 252	419	121	0	1 773	210	25	134	30	121
Pikaajalised kohustused	0	1 034	0	0	20 355	1 439	0	0	14	0	0	0	0	914
Kohustused kokku	68	4 824	100	1 241	22 607	1 858	121	0	1 787	210	25	134	30	1 035
Kasumiaruanne 2017														
Müügitulu	631	16 137	600	5 859	2 001	191	660	120	9 731	1 197	325	870	461	108
Äritegevusega seotud kulud, muud äritulud ja - kulud	-774	-15 914	-528	-6 127	-6 491	-279	-614	-114	-9 755	-1 195	-313	-859	-466	-1 310
Ärikasum	-143	223	72	-268	-4 490	-88	46	6	-24	2	12	11	-5	-1 202
Finantstulud ja -kulud		-39	0	0	-899	-13			9	0	0	0	0	-121
Kasum (-kahjum) enne tulumaksu	-143	184	72	-268	-5 389	-101	46	6	-15	2	12	11	-5	-1 323
Tulumaksukulu		0	-15	0	0	0			-39	0	0	-3	0	0
Puhaskasum	-143	184	57	-268	-5 389	-101	46	6	-54	2	12	8	-5	-1 323

OÜ MM Grupp 2017. aasta konsolideeritud majandusaasta aruanne

	Upitech OÜ	Allium UPI UAB	Apollo Holdin g OÜ	Scanpi x Baltics OÜ	Express Post AS	Skeleton Technologie s Group OÜ*	Bondki ck Ltd*	Magnum Veterinarij a UAB	Pharmal OÜ	Narva- Jõesuu Apteek OÜ	Valve Raide Apteek OÜ	Türi Apteek OÜ	FibroT x OÜ
Finantsseisund 31. detsember 2016													
Käibevara	164	269	4 405	281	1 881	4 092	30	2 980	190	135	187	59	81
Põhivara	351	0	4 224	18	49	10 070	742	44	42	17	50	18	1 020
Varad kokku	515	269	8 629	299	1 930	14 162	772	3 024	232	152	237	77	1 101
Lühiajalised kohustused	33	202	3 298	115	1 366	5 178	93	1 040	205	25	124	23	67
Pikaajalised kohustused	0	184	1 319	0	0	1 582	0	0	0	0	0	0	976
Kohustused kokku	33	386	4 617	115	1 366	6 760	93	1 040	205	25	124	23	1 043
Kasumiaruanne 2016													
Müügitulu	707	618	15 666	586	6 310	914	3	9 834	1 139	298	810	456	165
Äritegevusega seotud kulud, muud äritulud ja -kulud	-572	-670	-15 597	-511	-5 967	-2 012	-103	-9 700	-1 135	-286	-812	-453	-798
Ärikasum	135	-52	69	75	343	-1 098	-100	134	4	12	-2	3	-633
Finantstulud ja -kulud	0	-3	-54	0	0	16	76	12	0	0	0	0	-100
Kasum (-kahjum) enne tulumaksu	135	-55	15	75	343	-1 082	-24	146	4	12	-2	3	-733
Tulumaksukulu	0	0	0	-15	0	-76	0	-25	-2	0	0	0	0
Puhaskasum	135	-55	15	60	343	-1 158	-24	121	2	12	-2	3	-733

Ühis- ja sidusettevõtete netovara võrdlus kapitaliosalusel kajastatud summaga

Ühis- ja sidusettevõtete netovara
võrdlus kapitaliosalusel kajastatud
summaga

Liikumised 2017. aastal	Tehnoloogia ettevõtted	Muu meediategevuse ettevõtted	Ravimi- ja mitteravimi ettevõtted
Ettevõtte netovara perioodi alguses	8 621	4 759	2 188
Lisandunud ettevõtete netovara	0	46	-953
Perioodi puhaskasum (-kahjum)	-6 889	25	-137
Eelmiste perioodide puhaskasumi (- kahjumi) korrigeerimised	2 277	0	0
Muud muutused omakapitalis (sh dividendid)	1 435	-60	-710
Müüdnud kontserni koosseisust	-729	0	117
Ettevõtte netovara perioodi lõpus	4 715	4 770	505
Osalus (%) 31. detsember 2017	23-50%	49-50%	24%-56%
Arvestuslik osalus netovaras	1 179	2 383	-83
Ostuanalüüsist tulenevad erinevused	3 615	308	600
Muud korrigeerimised	2	-2	0
Osaluse bilansiline väärtus 31. detsember 2017	4 796	2 689	517

Liikumised 2016. aastal

	Tehnoloogia ettevõtted	Muu meediategevuse ettevõtted	Ravi- ja mitteravimi ettevõtted
Sidusettevõtte netovara perioodi alguses	388	6 910	-62
Lisandunud ettevõtete netovara	9 297	0	2 267
Perioodi puhaskasum	-1 814	418	83
Muud muutused omakapitalis	750	-485	-81
Müüdnud kontserni koosseisust	0	-2 083	-19
Sidusettevõtte netovara perioodi lõpus	8 621	4 760	2 188
Osalus (%) 31. detsember 2016	23-50%	49-50%	24%-49%
Arvestuslik osalus netovaras	2 244	2 378	693
Ostuanalüüsist tulenevad erinevused	4 069	9	-38
Muud korrigeerimised	0	-2	17
Osaluse bilansiline väärtus 31. detsember 2016	6 313	2 385	672

Lisa 13 Kinnisvarainvesteeringud
(tuhandetes eurodes)

	Üüritulu teenivad kinnisvaraobjektid	Kinnisvara- arendused	Väärtuse kasvu eesmärgil hoitavad kinnisvaraobjektid	Kokku
Õiglase väärtuse määramise tase	Tase 3	Tase 3	Tase 3	
Õiglane väärtus 31.12.16	250	20 040	2 835	23 125
Ostud	0	6	32	38
Müük	0	0	-800	-800
Õiglane väärtus 31.12.17	250	20 046	2 067	22 363

	Üüritulu teenivad kinnisvaraobjektid	Kinnisvara- arendused	Väärtuse kasvu eesmärgil hoitavad kinnisvaraobjektid	Kokku
Õiglase väärtuse määramise tase	Tase 3	Tase 3	Tase 3	
Õiglane väärtus 31.12.15	510	20 720	2 874	24 104
Müüdud äriühenduse käigus	0	-701	0	-701
Ostud	0	21	0	21
Müük	-426	0	-204	-630
Ümberhindlused	166	0	165	331
Õiglane väärtus 31.12.16	250	20 040	2 835	23 125

Muutused 2017. aastal

Aruandeperioodil müüdi kinnisvarainvesteering Tartus, Gildi tänaval. Kontsern teenis tehingust kasumit 50 tuhat eurot.

Muutused 2016. aastal

2016. aastal omandati ja müüdi äriühenduste käigus järgmised kinnisvarainvesteeringud:

- ✓ omandati äriühenduste käigus kaks kinnisvarainvesteeringut: maatükid Saue vallas.
- ✓ kontsern müüs osaluse ettevõttes Redstone OÜ, osaluse koosseisus müüdi ka kinnisvaraarenduse objekt Tallinnas, Uus-Sadamas.

Äriühenduste kohta vaata infot ka lisast 11.

2016. aastal müüdi kolm kinnisvara investeeringut: Tallinnas, Rävala pst (üüritulu teeniv objekt); Tartus, Kvissentalis (väärtuse kasvu eesmärgil hoitud objekt) ning Harjumaal, Vitis (väärtuse kasvu eesmärgil hoitud objekt). Objektide müükidest teenis kontsern kasumit 175 tuhat eurot.

Kinnisvarade tüübid kontsernis

Kontsernile kuuluvad kinnisvarainvesteeringud on jagatud kolme gruppi sõltuvalt nende iseloomust: (1) üüritulu teenivad kinnisvaraobjektid; (2) kinnisvaraarendusobjektid; (3) väärtuse kasvu eesmärgil hoitavad objektid.

Varade väärtuse testimisel kasutab juhatus gruppide puhul erinevaid hindamismeetodeid.

Üüritulu teenivad ning väärtuse kasvu ootavad objektid

Varade väärtused leitakse diskonteeritud rahavoogude meetodil kasutades olemasolevaid sisendeid (näiteks üürimäärasid ja diskontomäärasid). Osadele varaobjektide väärtuse hindamiseks on kasutatud ka sõltumatute ekspertide hinnangut.

Aruandeperioodil kinnisvarainvesteeringute ümberhindlusi ei olnud. 2016. aastal hinnati ümber kaks varaobjekti kogusummas 331 tuhat eurot: Tartus, Gildi kinnisvarainvesteering ning Keilas, Keskväljakul asuv kinnistu.

Kinnisvaraarenduse objektid

Kinnisvaraarenduse objektid on objektid, mis veel ei genereeri rahavoogu ega ole valmis müügiks, kuid millel on olemas äriplaan ja selge arendusperspektiiv (sh elamuarendusprojekt Põhja-Tallinnas ja krundid Tartus ja Tallinnas).

Nende objektide väärtuse hindamiseks on ettevõtte juhtkond koostatud äriplaanid, mille rahavoogudes on arvestatud investeeringuid arendustegevuseks ja ehituseks ning ka hilisemat tulukomponenti (sõltuvalt objektist kas renditulu või tulu korterite müügist). Investeeringute planeerimisel on lähtutud praegustest ehitushindadest, mida on korregeeritud vastavalt oodatavale ehitushindade muutusele lähiaastatel. Rahavoogude diskonteerimisel on kasutatud diskontomäärasid, mis on näidatud järgnevatel tabelites.

Põhja-Tallinna projekt on neist kõige kaalukam moodustades üle 97% (2016: 97%) selle varade grupi bilansilisest väärtusest. Projekti arendamine algas aastal 2005. Planeeringu kohaselt on arendusprojekt jagatud kolmeks osaks (A, B, C). Esimeses järgus arendatakse välja etapp C, mis hõlmab elukondlikku kinnisvara brutopinnaga 72 000 m². Ehitus ja müügitgevus algab siis, kui detailplaneering on kehtestatud. Arendusprojekti osad A ja B on plaanis müüa ehitusõigustena vastavalt aastal 2019 ja 2023.

C-osa hindamisel on lähtutud juhtkonna poolt koostatud äriplaani diskonteeritud rahavoogudest. Etappide A ja B puhul on tehingu hinna aluseks arendamata maa ruutmeetri eelduslik turuhind. Arendusele A on detailplaneeringuga nähtud ette elamukrundid. Arendusele B on detailplaneeringuga nähtud ette ärihooned.

Informatsioon õiglase väärtuse mõõtmise kohta kui on kasutatud lisas 2 kirjeldatud tase 3 hinnangulisi sisendeid.

Väärtuste testid 2017. aastal

Kinnisvaraarenduse objektid

Diskontomäär	12-15%
Ehitushind (hoone ilma infrastruktuurita)	954-1 246 eur/m ²
Elamispinna müügihind	1 500-1 700 eur/m ²
Kruntide müügihind	64-100 eur/m ²

Objektide väärtuse osas on seisuga 31. detsember 2017 läbi viidud tundlikkuse analüüs, mille tulemused on esitatud juuresolevas tabelis. Tabelis olevad summad näitavad vastava varade grupi väärtuse muutust sõltuvalt sisendi muutusest tabeli teises veerus näidatud ulatuses.

Sisend	Sisendi muutuse ulatus	Vara väärtuse muutus
Diskontomäär	+1 pp	-1 545
Lõppväärtuse kapitaliseerimismäär	+1 pp	-335
Ehitushind	+10%	-5 429
Kruntide müügihind	-10%	-1 504
Elamispinna müügihind	-100 eur/m ²	-3 757
Rendihind -10%	-10%	-561

Väärtuste testid 2016. aastal

Kinnisvara väärtuste testide tulemused näitasid, et kinnisvaraarendusobjekti bilansiline väärtus peegeldab nende õiglast väärtust. Testidel kasutatud eeldused olid järgmised:

Kinnisvaraarenduse objektid

Diskontomäär	12-15%
Ehitushind (hoone ilma infrastruktuurita)	956-1 248 eur/m ²
Elamispinna müügihind	1 400-1 700 eur/m ²
Äri- või elupinna rendihind	64-100 eur/m ²

Objektide väärtuse osas on seisuga 31. detsember 2016 läbi viidud tundlikkuse analüüs, mille tulemused on esitatud juuresolevas tabelis. Tabelis olevad summad näitavad vastava varade grupi väärtuse muutust sõltuvalt sisendi muutusest tabeli teises veerus näidatud ulatuses.

Sisend	Sisendi muutuse ulatus	Vara väärtuse muutus
Diskontomäär	+1 pp	-1 538
Lõppväärtuse kapitaliseerimismäär	+1 pp	-328
Ehitushind	+10%	-5 454
Kruntide müügihind	-10%	-1 504
Elamispinna müügihind	-100 eur/m ²	-3 719
Rendihind -10%	-10%	-521

Ülejäänud kinnisvarade hindamiseks on kasutatud eelnevatel perioodidel teostatud väliste kinnisvaraekspertide hinnanguid, mis tuginevad võrreldavate tehingute analüüsil. Juhtkonna hinnangul hinnangutes kasutatud sisendid ei ole aruandeperioodi lõpuks muutunud. Hindajate poolt võrreldavate tehingute analüüsil kasutatud turul mittevaadeldavate sisendite võimalik muutus mõistlikus suurusjärgus ei oma väärtuse eesmärgil soetatud grupis kajastatud kinnisvaraobjektide väärtusele olulist mõju.

Lisa 14 Materiaalne põhivara
(tuhandetes eurodes)

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Lõpetamata ehitus ja ettemaksed	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2016					
Soetusmaksumus	33 917	21 363	10 917	3 263	69 459
Akumuleeritud kulum	-4 474	-9 308	-5 165	0	-18 946
Jääkmaksumus	29 443	12 055	5 752	3 263	50 513
2017. a. toimunud muutused					
Müüdud ettevõtete põhivara	0	0	-41	0	-41
Ümberklassifitseerimine	270	-210	2 148	-2 130	78
Ostud ja parendused	2 404	1 135	895	4 545	8 979
Müük ja mahakandmine	-10	-79	-28	-1	-118
Vara kulum	-1 644	-2 337	-2 142	0	-6 123
Lisandunud äriühenduste kaudu	115	24	50	0	189
Saldo seisuga 31.12.2017					
Soetusmaksumus	36 620	21 698	14 120	5 677	78 115
Akumuleeritud kulum	-6 043	-11 109	-7 486	0	-24 638
Jääkmaksumus	30 577	10 589	6 634	5 677	53 477
Sh kapitalrendi tingimustel renditud vara	0	943	0	0	943

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Lõpetamata ehitus ja ettemaksed	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2015					
Soetusmaksumus	35 353	19 760	9 237	1 078	65 428
Akumuleeritud kulum	-4 311	-6 358	-4 600	0	-15 269
Jääkmaksumus	31 042	13 402	4 637	1 078	50 159
2016. a. toimunud muutused					
Müüdud ettevõtete põhivara	-2 004	-51	-48	-102	-2 205
Ümberklassifitseerimine	1 102	522	1 474	-3 084	14
Ostud ja parendused	972	1 454	1 396	5 371	9 193
Müük ja mahakandmine	-130	-50	-66	0	-246
Vara kulum	-1 539	-3 228	-1 695	0	-6 462
Lisandunud äriühenduste kaudu	0	5	55	0	60
Saldo seisuga 31.12.2016					
Soetusmaksumus	33 917	21 363	10 917	3 263	69 459
Akumuleeritud kulum	-4 474	-9 308	-5 165	0	-18 946
Jääkmaksumus	29 443	12 055	5 752	3 263	50 513
Sh kapitalrendi tingimustel renditud vara	0	1 156	0	0	1 156

Informatsioon panditud varade kohta vt lisast 16.

Lisa 15 Immateriaalne põhivara
(tuhandetes eurodes)

	2017			2016		
	Firma- väärtus	Litsentsid, tarkvara	Kokku	Firma- väärtus	Litsentsid, tarkvara	Kokku
Saldo aasta alguses						
Soetusmaksumus	67 292	28 614	95 906	64 383	29 070	93 453
Akumuleeritud kulum	0	-5 757	-5 757	0	-3 179	-3 179
Jääkmaksumus	67 292	22 857	90 149	64 383	25 891	90 274
Aruandeperioodil toimunud muutused						
Lisandumine						
äriühenduste käigus	5 763	11 801	17 564	2 909	233	3 142
Müüdud ettevõtete põhivara	-163	0	-163	0	-971	-971
Ostud	0	1 090	1 090	0	1 511	1 511
Amortisatsioonikulu	0	-3 859	-3 859	0	-3 656	-3 656
Kulude kapitaliseerimine immateriaalseks põhivaraks	0	1 457	1 457	0	0	-3 655
Müüdud ja maha kantud immateriaalne põhivara	0	-14	-14	0	-151	-151
Saldo aasta lõpus						
Soetusmaksumus	72 892	44 103	116 995	67 292	28 614	95 906
Akumuleeritud kulum	0	-10 775	-10 775	0	-5 757	-5 757
Jääkmaksumus	72 892	33 328	106 220	67 292	22 857	90 149

Firmaväärtus

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 jagunemine	31/12/2017	31/12/2016
Ravimikaubandus	56 994	53 554
Meedia	14 570	12 410
Muud tegevusvaldkonnad	1 328	1 328
Firmaväärtuse jääkmaksumus kokku	72 892	67 292

Raha genereeriva üksuse kaetava väärtuse määramisel on kasutatud diskonteeritud rahavoogude meetodit. Kaetav väärtus põhineb kasutusväärtusel. Testimise aluseks on juhtkonna poolt koostatud 2017. aasta eelarve ja 5-aastane strateegiline prognoos, mis sisaldab nii tulude, kulude kui ka investeringutegevuse elemente. Leitud vaba rahavoog diskonteeritakse maksueelse kaalutud keskmise kapitali hinnaga (WACC), mida on korrigeeritud konkreetse tegevuse või vara täiendava riskipreemiaga. Keskmise kapitali hinna arvutamisel on võõrkapitali hinna kasutatud kontserni tegelikku keskmist pangalaenu intressi, mis sisaldab baasintressi (Euribor) ja riskimarginaali. Omakapitali hinnana on kasutatud sarnase ärisektori oodatavat tulunormi Balti riikides. Testitud varad ja põhilised kasutatud eeldused on järgmised:

Testitud varad ja põhilised kasutatud eeldused seisuga 31. detsember 2017

31.12.2017	Eesti ravimikaubandus	Läti ravimikaubandus	Soome ravimikaubandus	Veterinaaria ettevõtted
Brutokasumi marginaal	14,8%	21,2%	1,5%	24,2-37,4%
Müügitulu kasvumäär	5,0%	5,8%	5,0%	7-118%
Pikaajaline kasvumäär	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%
Diskontomäär	9,0%	8,8%	8,8%	10,8-12,8%

31.12.2017	Meedia
Kulude kasvumäär	1,8-4,4%
Müügitulu kasvumäär	1,8-8,5%
Pikaajaline kasvumäär	2,5%
Diskontomäär	8,8-13,73%

Haiglatarvikute ja tervise-, ilutoodete hulgimüügi raha genereerivate üksuste puhul ei ole kaetava väärtuse testi läbi viidud, kuna aruandeperioodil on ettevõttevälised eksperdid andnud hinnangu vastavale üksusele ning hinnangu järgi ületab õiglane väärtus bilansilise väärtuse.

Raha genereerivate üksuste puhul on kaetava väärtuse testid läbi viidud üksuse olulistele komponentidele. Mitteolulistele komponentidele kaetava väärtuse testi ei ole läbi viidud, kuid juhtkonna hinnangul puhul puuduvad indikatsioonid, mis viitavad väärtuse langusele.

Väärtuse testide osas teostati sensitiivsusanalüüs eelduste võimaliku muutuse osas. Eeldatavate sisendparameetrite realistlik muutus sõltub testitava vara iseloomust ja konkreetset testitavast sisendeeldusest. Testitud on väärtuste muutuste mõju ükshaaval. Nimetatud näitajate muutus realistlikus ulatuses negatiivses suunas ei põhjusta varade väärtuse langust alla nende bilansilise väärtuse.

protsendipunktides	Eesti ravimikaubandus	Läti ravimikaubandus	Soome ravimikaubandus	Veterinaaria ettevõtted	Meedia
Sensitiivsus (langus pp)					
Brutokasumi marginaal	-0,3	-0,5	-0,1	-0,5	
Müügitulu kasvumäär	-1,0	-1,0	-1,0	-1,0	-0,5
Pikaajaline kasvumäär	-0,5	-0,5	-0,5	-0,5	-0,5
Diskontomäär	-1,0	-1,0	-1,0	-1,0	-1,0

Testitud varad ja põhilised kasutatud eeldused seisuga 31. detsember 2016

	Haiglatarvikute ja tervise- ilutoodete hulgimüük*	Eesti ravimi- kaubandus	Läti ravimi- kaubandus	Soome ravimi- kaubandus	Veterinaaria ettevõtted
Brutokasumi marginaal	18,5%	13,5-15%	21,7%	1,8%	25,1%
Müügitulu kasvumäär	6,6-8,05	2,9-5,0%	5,0%	6,0%	6,5-10,5%
Pikaajaline kasvumäär	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%
Diskontomäär	12,0%	9,0%	9,0%	9,0%	11,0%

31.12.2016
Meedia*

Kulude kasvumäär	3,5%
Müügitulu kasvumäär	6,0-8,5%
Pikaajaline kasvumäär	2,0%
Diskontomäär	8,8%

*Nii Meedia kui ka haiglatarvikute ja tervise-, ilutoodete raha genereeriva üksuste puhul on kaetava väärtuse test läbi viidud üksuse olulistele komponentidele. Mitteolulistele komponentidele kaetava väärtuse testi ei ole läbi viidud, kuid juhtkonna hinnangul puhul puuduvad indikatsioonid, mis viitavad väärtuse langusele.

Väärtuse testide osas teostati sensitiivsusanalüüs eelduste võimaliku muutuse osas. Eeldatavate sisendparameetrite realistlik muutus sõltub testitava vara iseloomust ja konkreetselt testitavast sisendeeldusest. Testitud on väärtuste muutuste mõju ükshaaval. Nimetatud näitajate muutus realistlikus ulatuses negatiivses suunas ei põhjusta varade väärtuse langust alla nende bilansilise väärtuse.

protsendipunktides	Haiglatarvikute ja tervise- ilutoodete hulgimüük	Eesti ravimi- kaubandus	Läti ravimi- kaubandus	Soome ravimi- kaubandus	Veterinaaria ettevõtted
Sensitiivsus (langus pp)					
Brutokasumi marginaal	-0,5	-0,3	-0,5	-0,1	-0,5
Müügitulu kasvumäär	-1,0	-1,0	-1,0	-1,0	-1,0
Pikaajaline kasvumäär	-0,5	-0,5	-0,5	-0,5	-0,5
Diskontomäär	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0
protsendipunktides	Meedia				
Sensitiivsus (langus pp)					
Müügitulu kasvumäär	-0,5				
Pikaajaline kasvumäär	-0,5				
Diskontomäär	1,0				

Lisa 16 Võlakohustused
 (tuhandetes eurodes)

	Valuuta	Saldo			Intressimäär
		31.12.2017	Lühiajaline	Pikaajaline	
Laen	EUR	98 456	14 898	83 558	Baasmäär*+1,2-2,5%; 2,2-12%,
Arvelduslaen	EUR	5 563	5 563	0	Baasmäär+1,1-2,5%, 5%
Kapitalirent (lisa 18)	EUR	1 153	466	687	Baasmäär+1,1-3,75; 1,8-10%
Võlakiri	EUR	32 691	32 691	0	8,50%
Kokku		137 863	53 618	84 245	

	Valuuta	Saldo			Intressimäär
		31.12.2016	Lühiajaline	Pikaajaline	
Laen	EUR	89 413	15 331	74 082	Baasmäär+1,2-3,2%; 3,5-12%,
Arvelduslaen	EUR	9 801	9 801	0	Baasmäär+1,1-3,5%
Kapitalirent (lisa 18)	EUR	1 535	402	1 133	Baasmäär+1,1-3,75; 1,80-10%
Võlakiri	EUR	30 154	30 154	0	8,50%
Kokku		130 903	55 688	75 215	

*baasmäär (– Euroopa Keskpanka poolt välja antav intressimäär, mida fikseeritakse erineva ajavahemiku tagant.

** kui võlakohustus on fikseeritud intressimääraga, siis on siinkohal toodud erinevate fikseeritud intressimäärade vahemik.

*** kontserni määr – kontserni ja seotud osapoolde pangalaenu ujuva intressimäär (baasmäär ja lisanduv intressimäär) kaalutud keskmine.

Muutused 2017. aastal

Aruandeperioodil muudeti laenulepinguid eelkõige maksetähtaegade, intressimäärade või arvelduskrediidi limiitide osas, samuti vahetati finantseerimise lepinguvorme. Lätis lisandus pangalaenu pakkuva partnerina Luminor Bank AS. Muus osas olulisi muutusi ei olnud.

Ülevaade võlakohustuste muutustest aruandeperioodil

	31.12.2016	Saadud	Tagasi makstud	Mitterahalised tehingud	Muutus	31.12.2017
Pangalaenud	82 951	23 921	-13 339	41	0	93 574
Arvelduslaen	9 801	0	0	0	-4 238	5 563
Kapitalirent	1 535	0	-1 232	850	0	1 153
Võlakirjad	30 154				2 537	32 691
Muud laenud	6 462	1 382	-861	-2 101	0	4 882
Kokku	130 903	25 303	-15 432	-1 210	-1 701	137 863

Muutused 2016. aastal

Aruandeperioodil vähenesid võlakohustused kokku 22 583 tuhat eurot.. Olemasolevaid laenulepinguid uuendati eelkõige maksetähtaegade osas. Muus osas olulisi muutusi ei olnud.

Aruandeperioodil sõlmis ka kontsern pikaajalisi laene väljastanud pangaga EURIBOR-i kõikumise maandamiseks intressivahetuslepingu. Seisuga 31. detsember 2016 olid kontserni pangalaenu kohustused kaetud intressivahetuslepinguga 12 996 tuhande euro ulatuses ning tuletisinstrument kajastatud õiglases väärtuses pikaajalise kohustusena (summas 102 tuhat eurot).

Info pangalaenu tagatiste kohta seisuga 31. detsember 2017

- ✓ kommertsandid UP Invest OÜ, Semetron AS, Allium UPI OÜ, Herteros OÜ, Magnum Medical OÜ, Magnum Logistics OÜ, Magnum Medical Finland OY, Magnum Medical SIA, A Aptiekas SIA, Kroonpress AS, Eesti Meedia AS, Klaar OÜ ja A. Medical SIA varadele summas 74 445 tuhat eurot. Panditud varade bilansiline väärtuse kogusumma ületab kommertsantide kogusummat;
- ✓ meediaäri seotud kaubamärgid summas 1 005 tuhat eurot, bilansiline väärtus puudub;
- ✓ hüpoteegid kinnistutele Tallinnas, Tartus, Riias ja Saue vallas summas 21 605 tuhat eurot (bilansiline väärtus 9 701 tuhat eurot);
- ✓ aktsiad või osad, mis on tagatiseks antud vastavalt kontserni osaluse määrale: Allium UPI OÜ, UP Invest OÜ, Herteros OÜ, Kroonpress AS, AllePal OÜ, Diginet LT UAB, Magnum AS, Magnum Medical OÜ, Magnum Logistics OÜ, Terve Pere Aptek OÜ, Magnum Dental AS, Magnum Veterinaaria AS, Magnum Medical SIA. Ecobay OÜ osad on antud tagatiseks 92,5% ulatuses.

Info pangalaenu tagatiste kohta seisuga 31. detsember 2016

- ✓ kommertsandid UP Invest OÜ, Semetron AS, Allium UPI OÜ, Herteros OÜ, Magnum Medical OÜ, Magnum Logistics OÜ, Magnum Medical Finland OY, Magnum Medical SIA, A Aptiekas SIA, Kroonpress AS, Kanal 2 AS ja Eesti Meedia AS varadele summas 67 242 tuhat eurot. Panditud varade bilansiline väärtus ületab kommertsantide summat;
- ✓ meediaäri seotud kaubamärgid summas 1 005 tuhat eurot, bilansiline väärtus 18 tuhat eurot;
- ✓ hüpoteegid kinnistutele Tallinnas, Tartus, Riias ja Saue vallas summas 21 605 tuhat eurot (bilansiline väärtus 9 566 tuhat eurot);
- ✓ aktsiad või osad, mis on tagatiseks antud vastavalt kontserni osaluse määrale: Allium UPI OÜ, UP Invest OÜ, Herteros OÜ, Kroonpress AS, Kanal 2 AS, Postimees Grupp AS, Trio LSL AS, Soov OÜ, AllePal OÜ, Magnum AS, Magnum Medical OÜ, Magnum Logistics OÜ, Terve Pere Aptek OÜ, Magnum Dental AS, Magnum Veterinaaria AS, Magnum Medical SIA. Ecobay OÜ osad on antud tagatiseks 92,5% ulatuses.

Laenulepingud sisaldavad muuhulgas teatud tingimusi laenuvõtja finantsnäitajate osas (konsolideeritud ärikasum enne kulumit, netovõla suhe ärikasumisse enne kulumit jms), millele alamkontsern peab vastama. Aruandeperioodi lõpu seisuga olid kõik näitajad vastavuses lepinguliste tingimustega. Vastavalt laenulepingutes sätestatud eritingimustele on alamkontsernil võimalik maksta dividende üksnes kooskõlastatult laenuandjatega. Samad tingimused kehtisid ka 31.12.2016 seisuga.

Lisa 17 Võlad ja ettemaksed
(tuhandetes eurodes)

Lühiajalised kohustused	31/12/2017	31/12/2016
Võlgnevus tarnijate ees	78 165	70 548
Ostjate ettemaksed	4 355	3 952
Võlad seotud osapooltele	215	399
Muud võlad	1 138	1 074
Maksuvõlad	9 428	8 480
Viitvõlad	10 131	8 581
<i>sh. võlgnevus töövõtjatele</i>	5 926	5 157
<i>intressivõlad</i>	2 003	1 944
<i>muud viitvõlad</i>	2 204	1 480
Kokku	103 432	93 034

Pikaajalised kohustused	31/12/2017	31/12/2016
Investeeringustegevusega seotud kohustused	5 731	7 529
Muud kohustused	453	480
Kokku	6 184	8 009

Lisa 18 Kasutusrent ja kapitalirent (tuhandetes eurodes)

Kontsern kui rendilevõtja

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

	2017	2016
Makstud kasutusrendimakseid perioodi jooksul büroo- ja apteegipindade, transpordivahendite, kontoritehnika rendi eest	13 407	11 896
Mittekatkestatavatest lepingutest tulenevate tulevaste perioodide rendimaksed jagunevad alljärgnevalt:		
Kuni 1 aasta	13 045	11 807
2 kuni 5 aastat	37 809	38 352
Üle 5 aasta	13 060	20 339
	63 914	70 498

Kapitalirendi tingimustel renditud vara

	31/12/2017	31/12/2016
Põhivara soetusmaksumus	1 985	2 058
Vara jääkmaksumus	944	1 156
Kohustuse jääk (lisa 16)	1 153	1 535
sh. pikaajaline kohustuse osa	687	1 133

Informatsioon maksetähtaegade ja intressimäärade osas on toodud võlakohustuste lisas (lisa 16). Kapitalirendi tingimustel renditakse peamiselt seadmeid, põllutöomasinad ja transpordivahendeid

Lisa 19 Müügitulu (tuhandetes eurodes)

Kontserni müügitulu tegevusalade lõikes:

	2017	2016
Kauba hulgimüük	250 815	231 071
Kauba jaemüük	149 514	145 188
Teenuste müük	115 878	104 913
Kokku	516 207	481 172

Kontserni müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes:

	2017	2016
Eesti	293 462	283 785
Läti	100 963	93 818
Soome	67 597	52 971
Leedu	30 271	26 412
Muu	23 914	24 186
Kokku	516 207	481 172

Lisa 20 Muud äritulud

(tuhandetes eurodes)

	2017	2016
Kasum põhivara müügist	13	0
Kasum bioloogilise vara väärtuse kasvult	104	112
Allahinnatud nõude laekumine	109	162
Kasum kinnisvarainvesteeringute ümberhindlusest (lisa 13)	0	331
Sihtfinantseerimise tulud	708	711
Hüvitised	257	1 171
Muud äritulud	395	1 079
Kokku	1 586	3 566

Lisa 21 Mitmesugused tegevuskulud

(tuhandetes eurodes)

Müüdud toodangu kulud	2017	2016
Kaubakulu	-367 460	-344 986
Tööjõukulud	-34 343	-32 190
Põhivara kulum (lisa 14, 15)	-3 983	-4 516
Rendi ja rendipindadega seotud kulud	-4 499	-4 835
Muud kaubakulud	-11 993	-9 765
Põllumajanduskulud	-536	-533
Kokku	-422 814	-396 825

Turustuskulud	2017	2016
Infotehnoloogia kulud	-2 132	-1 911
Tööjõukulud	-21 942	-19 885
Reklaami- ja turunduskulud	-5 714	-5 106
Põhivara kulum (lisa 14, 15)	-2 776	-2 488
Rendi ja rendipindadega seotud kulud	-9 720	-9 056
Muud turustuskulud	-2 612	-2 000
Kokku	-44 896	-40 446

Üldhalduskulud

	2017	2016
Tööjõukulud	-13 211	-13 724
Koolituse ja nõustamise kulud	-1 855	-1 651
Rendi ja rendipindadega seotud kulud	-2 267	-2 030
Ostetud teenused	-2 322	-1 427
Infotehnoloogia kulud	-1 491	-795
Põhivara kulum (lisa 14, 15)	-3 223	-3 114
Muud tegevuskulud	-3 386	-2 960
Kokku	-27 755	-25 701

Personali arv 31.12.2017 oli 3 024 (2016. a: 2 941) ning tasude kogusumma 69 496 tuhat eurot. (2016. a: 65 799 tuhat eurot).

Lisa 22 Muud ärikulud
 (tuhandetes eurodes)

	2017	2016
Nõuete allahindlus	-446	-245
Esinduskulud, sponsorlus	-181	-618
Muud ärikulud	-558	-861
Kokku	-1 185	-1 724

Lisa 23 Finantstulud ja -kulud
 (tuhandetes eurodes)

Finantstulud	2017	2016
Muud finantstulud	515	17
Laenudelt intressitulud	1 754	1 140
Kokku	2 269	1 157
Finantskulud		
Muud finantskulud	-495	-238
Intressikulu laenudelt, arvelduskrediidilt, kapitalirendilt, faktooringult	-2 796	-4 138
Intressikulu võlakirjadelt	-2 537	-2 368
Kokku	-5 828	-6 744

Lisa 24 Tulumaks
 (tuhandetes eurodes)

Tulumaksu arvestus	2017	2016
Tulumaksu kulu	-2 599	-1 570
Edasilükkunud tulumaksu tulud (- kulud)	1 219	284
Tulumaksu tulud (- kulud) kokku	-1 380	-1 286

MM Grupp OÜ konsolideeritud jaotamata kasum peale valuutakursi muutuste ja riskimaandamisinstrumentide õiglase väärtuse muutuste reserve seisuga 31.12.2017 oli 51 732 tuhat eurot (2016: 38 598 tuhat eurot). Bilansipäeva seisuga, 31. detsember 2017, on võimalik omanikele dividendidena välja maksta 41 386 tuhat eurot ja sellega kaasneks dividendide tulumaks summas 10 346 tuhat eurot. Seisuga 31. detsember 2016 oli võimalik omanikele dividendidena välja maksta 30 878 tuhat eurot ja sellega kaasneks dividendide tulumaks summas 7 720 tuhat eurot.

Lisa 25 Osakapital
 (tuhandetes eurodes)

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

	31/12/2017	31/12/2016
Osakapital (tuhandetes eurodes)	23	23
Osade arv (tk)	3	2
Osade nimiväärtus (tuhandetes eurodes)	18/4,6/0,5	22,5/0,5

Lisa 26 Tehingud seotud osapooltega
 (tuhandetes eurodes)

Kontsernis lõplikku valitsevat mõju omav isik on hr Margus Linnamäe.

OÜ MM Grupp kontserni aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

1. sidusettevõtjaid;
2. tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
3. 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:

	2017	2016
Müüdud kaup	1 522	1 467
Müüdud teenused	373	296
Ostetud kaup	576	3
Ostetud teenused	1 586	2 281
Antud laenud	1 920	899
Antud laenude tagastused	0	295
Saadud laenud	302	0
Saadud laenude tagastused	563	0
Antud laenude intressid	121	106
Saadud laenude intressikulu	10	11

Juhtorgani liikmetega seotud isikutele on müüdud teenuseid 60 tuhande euro väärtuses (2016: 60 tuhat.)

Saldod seotud osapooltega:

	31/12/2017	31/12/2016
Juhtorgani liikmetega seotud nõuded	194	196
Nõuded sidusettevõttele	2 379	1 375
Kokku nõuded seotud osapooltele	2 573	1 571
Kohustused sidusettevõtte ees	215	402
Kokku kohustused seotud osapooltele	215	402

Vaata ka lisa 9 (info seotud osapoolte laenude kohta).
 2017 .a. ja 2016.a. ei moodustatud nõuete allahindluseid.

Tehingud kontserniettevõtetega on tehtud lähtuvalt kontsernisestele siirdehindadele.

Juhatuse liikmetele arvestati tasu (koos sotsiaalmaksuga) aruandeperioodil 122 tuhat eurot (2016: 122 tuhat eurot). Kõik nimetatud tasud on regulaarsed juhatuse liikme tasud. Juhtkonna liikmetega sõlmitud lepingute kohaselt ei ole olulisi lahkumishüvitisi.

Lisa 27 Äritegevusest saadud raha (tuhandetes eurodes)

	Lisa	2017	2016
Äritegevusest saadud raha			
Kasum enne maksustamist		15 168	16 097
Korrigeerimised:			
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasumid/kahjumid	12	2 249	715
Finantstulud ja kulud	23	3 559	5 587
Kasum/kahjum äritegevuse müügist	11	167	-2 357
Põhivara kulum	14,15	9 982	10 118
Kinnisvarainvesteeringute ja bioloogiliste varade müük ja ümberhindlus		-153	-619
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-3 887	-7 308
Varude muutus		-5 136	-4 960
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		4 211	14 589
Makstud intress	23	-5 334	-6 506
Äritegevusest saadud raha kokku		20 826	25 356

Lisa 28 Tingimuslikud varad ja kohustused

Võimalikud maksurevisjonist tulenevad kohustused

Maksuhalduril on õigus kontrollida Eestis ettevõtja maksuarvestust kuni 5 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahvi.

Kontserni juhtkonna hinnangul ei esine asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata ettevõtjale olulise täiendava maksusumma.

Lisa 29 Olulised mittekontrollivad osalused (tuhandetes eurodes)

	Asukohamaa	Mitte-kontrolliva osaluse määr 31.12.2017	Mitte-kontrolliva osaluse määr 31.12.2016	Mitte-kontrolliv osalus 31.12.2017	Mitte-kontrolliv osalus 31.12.2016
Laguna Holding OÜ	Eesti	0,00%	15,00%	0	-3
Kakumäe Kodu OÜ	Eesti	49,00%	49,00%	117	127
Klaar OÜ	Eesti	49,00%	49,00%	-125	-162
Semetron AS	Eesti	40,00%	40,00%	872	1 016
Litfarma UAB	Leedu	40,00%	40,00%	0	-318
A. Medical SIA	Läti	40,00%	40,00%	346	271
Dinmed SIA	Läti	40,00%	40,00%	33	32
Transgreen OÜ	Eesti	50,00%	50,00%	-17	-12
Balti Meediamonitooringu Grupp OÜ	Eesti	17,60%	17,60%	76	109
Hygeia OÜ	Eesti	10,00%	10,00%	0	1

Magnum Dental AS	Eesti	25,00%	25,00%	372	361
Hygeia SIA	Läti	12,00%	12,00%	-4	-4
Copitures UAB	Leedu	-	49,00%	0	-12
Trio LSL AS	Eesti	-	0,25%	0	1
15 Min UAB	Leedu	-	0,00%	0	0
Zaum Studio OÜ	Eesti	17,00%	17,00%	-84	-35
Total				1 586	1 372

Mittekontrollivate osalustega ei ole seotud olulisi piiranguid.

Esitatud finantsandmed ei ole auditeeritud ega käesoleva aruande valmimise ajaks kinnitatud ettevõtte juhtkonna poolt. Ettevõtete andmed, mis on koostatud kohalike standardite järgi, on viidud vastavusse IFRS põhimõtetega.

2017. aasta andmed

	Semetron AS	A. Medical SIA	Magnum Dental AS	Balti Meedia- monitooringu Grupp OÜ	Klaar OÜ
Finantsseisund 31. detsember 2017					
Käibevara	6 499	2 961	1 521	531	631
Põhivara	821	415	250	198	98
Varad kokku	7 320	3 376	1 771	729	729
Lühiajalised kohustused	4 510	2 279	284	296	573
Pikaajalised kohustused	256	202	0	0	0
Kohustused kokku	4 766	2 481	284	296	573
Mittekontrolliv osa alamgrupis	375	29	-	0	-
Kasumiaruanne 2017					
Müügitulu	14 527	6 313	2 973	2 151	6 564
Äritegevusega seotud kulud, muud äritulud ja -kulud	-14 409	-5 996	-2 860	-1 638	-6 406
Ärikasum	118	317	113	513	158
Finantstulud ja -kulud	-287	-26	14	0	-7
Kasum (-kahjum) enne tulumaksu	-169	291	127	513	151
Tulumaksukulu	-59	-59	-16	-16	0
Puhaskasum	-228	232	111	497	151
Rahavoog 2017					
Rahavoog äritegevusest	-160	-1 048	120	770	54
Rahavoog investeerimistegevusest	-274	-90	-51	-41	-36
Rahavoog finantseerimistegevusest	-159	636	0	-690	-72
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	655	538	114	187	66
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	62	36	183	226	12
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-593	-502	69	39	-54

2016. aasta andmed

	Semetron AS	A. Medical SIA	Magnum Dental AS	Balti Meedia- monitooringu Grupp OÜ	Litfarma UAB
Finantsseisund 31. detsember 2016					
Käibevara	6 940	2 495	1 531	478	1 158
Põhivara	1 088	396	250	424	54
Varad kokku	8 028	2 891	1 782	902	1 212
Lühiajalised kohustused	5 055	2 116	339	276	1 558
Pikaajalised kohustused	453	66	0	0	450
Kohustused kokku	5 508	2 182	339	276	2 008
Mittekontrolliv osa alamgrupis	-18	27	-	0	-
Kasumiaruanne 2016					
Müügitulu	15 671	5 724	3 387	2 014	2 392
Äritegevusega seotud kulud, muud äritulud ja -kulud	-15 540	-5 482	-2 981	-1 655	-2 699
Ärikasum	131	242	406	359	-307
Finantstulud ja -kulud	-73	-31	18	0	-81
Kasum (-kahjum) enne tulumaksu	58	211	424	359	-388
Tulumaksukulu	-83	-61	-14	-6	0
Puhaskasum	-25	150	410	353	-388
Rahavoog 2016					
Rahavoog äritegevusest	705	903	142	649	-81
Rahavoog investeerimistegevusest	-132	-20	-138	-58	-3
Rahavoog finantseerimistegevusest	-795	-366	0	-1 000	1
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	877	21	110	596	132
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	655	538	114	187	49
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-222	517	4	-409	-83

Ülejäänud mittekontrollivad osalused tütarettevõtjates on ebaolulised.

Lisa 30 Bilansipäevajärgsed sündmused
(tuhandetes eurodes)

Jaauari lõpus viidi lõpule osaluste omandamine erinevates Apollo ärides (kinokett, Blenderi kohvikud, raamatupoe kett). Alljärgnevalt on avalikustatud esialgne ostuanalüüs, täpne ostuanalüüs on koostamisel. Tehingu eest tasuti rahas, osaliselt 2017. aastal.

Õiglane väärtus

Raha	2 359
Nõuded ostjatele ja muud nõuded	3 620
Varud	2 739
Materiaalne põhivara	6 868
Immateriaalne põhivara	9 345
Kohustused	-13 295
Mittekontrolliv osalus	-17
Netovarade õiglane väärtus	11 619
Omandatud osaluse määr ostuhetkel	55,0%
Omandatud netovara (arvestades osaluse määra omandamise hetkel)	6 390

Lisa 31 Lisainformatsioon emaettevõtja kohta
 (tuhandetes eurodes)

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

	31/12/2017	31/12/2016
VARAD		
Käibevara		
Raha ja pangakontod	4 475	10
Nõuded ostjate vastu	3 168	2 337
Mitmesugused nõuded	1 360	5 526
Viitlaekumised ja ettemaksed	103	50
Käibevara kokku	9 106	7 923
Põhivara		
Pikaajalised finantsinvesteeringud	57 419	58 276
Materiaalne põhivara	611	641
Põhivara kokku	58 030	58 917
VARAD KOKKU	67 136	66 840
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustused		
Võlakohustused	35	36
Võlad tarnijatele	45	75
Lühiajalised kohustused kontserniettevõtjatele	12	49
Maksuvõlad	25	28
Viitvõlad ja tulevaste perioodide ettemakstud tulud	969	932
Lühiajalised kohustused kokku	1 086	1 120
Pikaajalised kohustused		
Pikaajalised võlakohustused	3 091	4 223
Pikaajalised kohustused kokku	3 091	4 223
KOHUSTUSED KOKKU	4 177	5 343
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital		
Osakapital	23	23
Ülekurss	36 939	36 939
Kohustuslik reservkapital	2	2
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	24 533	24 080
Aruandeaasta kasum	1 462	453
OMAKAPITAL KOKKU	62 959	61 497
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	67 136	66 840

Kasumiaruanne

(tuhandetes eurodes)

	OÜ MM Grupp	
	2017	2016
Müügitulu	1 046	936
Üldhalduskulud	-1 755	-1 223
Muud äritulud	10	0
Muud ärikulud	-32	-10

Ärikasum /-kahjum	-731	-297
Finantstulud tütarettevõtetelt	5 694	4 300
Tütarettevõtete allahindlused	-3 875	-4 393
Finantskulud sidusettevõtetelt	-1 394	-746
Intressitulud	2 278	1 897
Intressikulud	-510	-302
Muud finantskulud	0	-6
Kasum enne tulumaksustamist	1 462	453
Tulumaksukulu	0	0
Aruandeaasta puhaskasum /-kahjum	1 462	453

Rahavoogude aruanne
(tuhandetes eurodes)

	OÜ MM Grupp	
	2017	2016
Rahavood äritegevusest		
Aruandeaasta puhaskasum	1 462	453
Korrigeerimised:		
Finantstulud ja -kulud	-6 068	-5 143
Tütarettevõtete allahindlused	3 875	4 393
Põhivara kulum ja väärtuse langus	32	40
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	3 913	143
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-43	-158
Makstud intressid	-411	-32
Rahavood äritegevusest kokku	2 760	-304
Rahavood investeerimisest		
Materiaalse põhivara soetus	-1	-3
Tütarettevõtte müük	1	0
Tütarettevõtte omakapitali reservi vähendamine	3 100	0
Sidusettevõtte eest maksed	-51	0
Antud laenud	-14 720	-14 856
Tagasi laekunud antud laenud	19 287	8 810
Saadud dividendid	5 693	0
Saadud intressid	345	225
Kokku rahavood investeerimisest	13 654	-5 824
Rahavood finantseerimisest		
Saadud laenud	755	11 556
Tagasi makstud laenud	-12 668	-5 572
Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed	-36	-36
Kokku rahavood finantseerimisest	-11 949	5 948
Rahavood kokku	4 465	-180
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	10	190
Raha ja raha ekvivalentide muutus	4 465	-180
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	4 475	10

Omakapitali muutuste aruanne
(tuhandetes eurodes)

	Osakapital	Ülekurss	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum/ kahjum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2015	23	18 881	2	24 080	42 986
Aruandeaasta puhaskasum/-kahjum	0	0	0	453	453
Muud muutused osakapitalis	0	18 058	0	0	18 058
Saldo seisuga 31.12.2016	23	36 939	2	24 533	61 497
Aruandeaasta puhaskasum/-kahjum	0	0	0	1 462	1 462
Saldo seisuga 31.12.2017	23	36 939	2	25 995	62 959

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

Emaettevõtte korrigeeritud konsolideerimata omakapital on järgmine:

	31/12/2017	31/12/2016
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital	62 834	61 497
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus	-40 943	-27 340
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	74 018	47 139
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital	95 909	81 296

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

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

OÜ MM Grupp juhatus teeb osanike koosolekule ettepaneku lisada 2017. aasta kontserni puhaskasum summas 13 699 tuhat eurot eelnevate perioodide jaotamata kasumile.

Margus Linnamäe
Juhatuse liige

Margus Kähri
Juhatuse liige

Tallinn, 20. aprill 2018

OSANIKE NIMEKIRI

MM Grupp OÜ osanike nimekiri:

Osaniku nimi	Aadress	Isiku- või registrikood	Osa nimiväärtus
Margus Linnamäe	Eesti	36401052714	18 019 eurot
Mirrow Finats OÜ	Eesti	14290289	4 620 eurot
Aare Kurist	Eesti	37402180242	461 eurot

Margus Linnamäe
Juhatuses liige

Margus Kähri
Juhatuses liige

Tallinn, 20. aprill 2018

Juhatuse allkirjad 2017. a. majandusaasta aruandele

OÜ MM Grupp 2017 a. majandusaasta aruande, mis on kinnitatud osanike üldkoosoleku poolt _____ 2018. a
otsusega, allkirjastamine _____ 2018. a.:

Margus Linnamäe
Juhatuse liige

Margus Kähri
Juhatuse liige

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 20.04.2018

MM Grupp OÜ (registrikood: 10515366) 01.01.2017 - 31.12.2017 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
MARGUS LINNAMÄE	Juhatuse liige	20.04.2018
MARGUS KÄHRI	Juhatuse liige	20.04.2018

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

MM Grupp OÜ osanikele

Arvamus

Meie arvates kajastab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt MM Grupp OÜ ja selle tütarettevõtete (koos Kontsern) konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2017 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Meie poolt auditeeritud Kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- konsolideeritud bilanssi seisuga 31. detsember 2017;
- konsolideeritud kasumiaruannet ja koondkasumiaruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- konsolideeritud rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta; ja
- konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisasid, mis sisaldavad oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ja muud selgitavat infot.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (ISA-d). Meie kohustused vastavalt nendele standarditele on täiendavalt kirjeldatud meie aruande osas „Audiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga”.

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

Oleme Kontsernist sõltumatud kooskõlas Rahvusvaheliste Arvestusekspertide Eetikakoodeksite Nõukogu (IESBA) poolt välja antud kutseliste arvestusekspertide eetikakoodeksiga (IESBA koodeks) ja Eesti Vabariigi audiitoritegevuse seaduses sätestatud eetikanõuetega. Oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt IESBA koodeksile ja Eesti Vabariigi audiitoritegevuse seaduse eetikanõuetele.

Muu informatsioon

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest, mis sisaldub konsolideeritud majandusaasta aruandes lisaks konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele ja meie audiitori aruandele.

Meie arvamus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei avalda muu informatsiooni kohta kindlustandvat arvamust.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditeerimise käigus on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon sisaldab olulisi vasturääkivusi konsolideeritud raamatupidamise aruandega või meie poolt auditi käigus saadud teadmistega või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud. Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud selle info oma aruandes välja tooma. Meil ei ole sellega seoses midagi välja tuua.

Juhtkonna ja nende, kelle ülesandeks on valitsemine, kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega

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

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhatus kohustatud hindama Kontserni jätkusuutlikkust, avalikustama vajadusel infot tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse printsiipi, välja arvatud juhul, kui juhatus kavatseb Kontserni liikvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub realistlik alternatiiv eelnimetatud tegevustele.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad Kontserni finantsaruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Vandeaudiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja audiitori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Kuigi põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, ei anna ISA-dega kooskõlas läbiviitud audit garantiid, et oluline väärkajastamine alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad kas üksikult või koos mõjutada kasutajate poolt konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande alusel tehtavaid majanduslikke otsuseid.

Kooskõlas ISA-dega läbiviitud auditi käigus kasutame me kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi. Samuti me:

- tuvastame ja hindame riske, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes võib olla olulisi väärkajastamisi tulenevalt pettusest või veast, kavandame ja teostame auditiprotseduuri vastavalt tuvastatud riskidele ning kogume piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali meie arvamuse avaldamiseks. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada varjatud kokkuleppeid, võltsimist, tahtlikku tegevusetust, väärsitiste tegemist või sisekontrollisüsteemi eiramist;
- omandame arusaama auditi kontekstis asjakohasest sisekontrollisüsteemist, selleks, et kujundada auditiprotseduure sobivalt antud olukorrale, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust Kontserni sisekontrollisüsteemi tõhususe kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute ja nende kohta avalikustatud info põhjendatust;
- otsustame, kas juhatuse poolt kasutatud tegevuse jätkuvuse printsiip on asjakohane ning kas kogutud auditi tõendusmaterjali põhjal on olulist ebakindlust põhjustavaid sündmusi või tingimusi, mis võivad tekitada märkimisväärselt kahtlust Kontserni jätkusuutlikkuses. Kui me järeldame, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud oma audiitori aruandes juhtima tähelepanu infole, mis on selle kohta avalikustatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes, või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused tuginevad audiitori aruande kuupäevani kogutud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski põhjustada Kontserni tegevuse jätkumise lõppemist;
- hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne esitab toimunud tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis;
- hangime piisava asjakohase tõendusmaterjali Kontserni kuuluvate majandusüksuste või äritegevuste finantsinformatsiooni kohta, avaldamaks arvamust konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kui terviku kohta. Me vastutame Kontserni auditi juhtimise, järelevalve ja läbiviimise eest ja oleme ainuvastutavad oma auditiarvamuse eest.

Me vahetame infot nendega, kelle ülesandeks on Kontserni valitsemine, muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning oluliste auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas auditi käigus tuvastatud oluliste sisekontrollisüsteemi puuduste kohta.

Lauri Past
Vandeaudiitor, litsents nr 567

AS PricewaterhouseCoopers
Tegevusluba nr 6
Pärnu mnt 15, 10141 Tallinn

20. aprill 2018

Audiitorite digitaalallkirjad

MM Grupp OÜ (registrikood: 10515366) 01.01.2017 - 31.12.2017 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
LAURI PAST	Vandeaudiitor	20.04.2018

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Ärinõustamine jm- juhtimisalane nõustamine	70221	1046000	100.00%	Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6663450
Faks	+372 6663472
E-posti aadress	margus.linnamae@me.com