



**KONSOLIDEERITUD
MAJANDUSAASTA
ARUANNE**

2020

2020. KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

ETTEVÖTTE ÜLDANDMED

Majandusaasta algus	1. jaanuar 2020
Majandusaasta lõpp	31 detsember 2020
Äriühingu nimetus	Aktsiaselts Estravel
Äriregistrikood	10325720
Adress	Suur-Karja tn 15, Tallinn, 10140
Telefon	+372 6266201
Faks	+372 6266202
E-mail	sekretar@estrael.ee
Kodulehekülg	www.estrael.ee
Põhitegevusala	Reisibüroode tegevus (79111)

Juhatuse liikmed	Mark Aivo Takis
Prokurist	Anne Samlik
Nõukogu liikmed	Vahur Pindma
	Justin Peter Darby
	Andres Kreegipuu

Audiitor	Grant Thornton Baltic OÜ
----------	--------------------------

Majandusaasta aruanne koosneb juhatuse kinnitusest aruandele, juhatuse tegevusaruandest, konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandest, sõltumatu vandeaudiitori aruandest, kasumi jaotamise ettepanekust.

Dokument koosneb 36 leheküljest

Juhatus kinnitus 2020. konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele

Juhatus kinnitab lehekülgedel 5 kuni 36 esitatud AS Estravel 2020. aasta raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses rahvusvaheliste aruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt;

Raamatupidamise aastaaruanne kajastab asjakohast ning tõepäraselt esitatud informatsiooni ettevõtte finantsseisundi, finantstulemuse ja rahavoogude kohta;

AS Estravel on jätkuvalt tegutsev äriühing.

Allkirjastamise kuupäev: 18.05.2021

Allkirjastatud digitaalselt

Mark Aivo Takis

Anne Samlik

juhatuse liige

prokurist

SISUKORD

Tegevusaruanne	5
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne	8
Konsolideeritud koondkasumiaruanne	9
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	10
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	11
Lisad	
Lisa 1 Üldine informatsioon	12
Lisa 2 Raamatupidamisaruande arvestuspõhimõtted	12
Lisa 3 Olulisemad raamatupidamislikud hinnangud	21
Lisa 4 Finantsriskide juhtimine	21
Lisa 5 Raha ja pangakontod	23
Lisa 6 Lühiajalised finantsinvesteeringud	23
Lisa 7 Nõuded ostjate vastu	23
Lisa 8 Muud lühiajalised nõuded	24
Lisa 9 Maksud	24
Lisa 10 Pikaajalised finantsinvesteeringud ja nõuded	24
Lisa 11 Materiaalne põhivara	25
Lisa 12 Rendilepingud	25
Lisa 13 Immateriaalne põhivara	26
Lisa 14 Laenukohustised	27
Lisa 15 Tingimuslikud kohustused	28
Lisa 16 Aktsiakapital	28
Lisa 17 Müügitulu	28
Lisa 18 Müüdnud teenuste kulu	29
Lisa 19 Muud äritulud	29
Lisa 20 Muud ärikulud	29
Lisa 21 Mitmesugused tegevuskulud	29
Lisa 22 Tööjõukulud	30
Lisa 23 Tulumaks	30
Lisa 24 Tehingud seotud osapooltega	30
Lisa 25 Tütarettevõtted	31
Lisa 26 Finantsandmed emaettevõtte kohta	32
2020. aasta kahjumi katmise ettepanek	36

Tegevusaruanne

1. Ettevõtte lühitutvustus ja eesmärgid

AS Estravel on asutatud 1988 aasta augustis ning on täna juhtiv reisibüroo Baltikumis nii käibe kui töötajate arvu poolest.

Estravel kontserni peakontor asub ja on kogu aeg asunud Eestis, ning Estraveli tütarfirmad ja filiaal asuvad viies riigis: Eestis, Lätis, Leedus, Soomes ja Austraalias. Ettevõtte kuulub 100% eesti erakapitalile.

Estraveli eesmärgiks on pakkuda klientidele laia valikut reisiteenuseid ning kvaliteetset klienditeenindust. Meie tugevusteks on professionaalsed töötajad, väga kõrge keskmine tööstaazh (14a), turu- ja arvamusiidri positsioon, kindel finantstaust ja väärtuslik kliendibaas. Pakume klientidele 24/7 tasuta reisiabi oma professionaalse tellimiskeskuse kaudu. Omame ja opereerime ka mitmeid online-müügikanaleid.

Lisaks omanimelistele kaubamärkidele (Estravel, Aerotravel, Helin Matkat), omame või teenindame muuhulgas järgmisi brände: SKY24.ee/lv/lt/fi, Laevapiletid.ee, Bonatours, CruiseCenter, Baltcoming, reisikaubad.ee, travelclub.lv jt.

Estravel AS on järgmiste organisatsioonide liige: Eesti Turismifirmade Liit (ETFL), Eesti Konverentsibüroo, Eesti Töandjate Keskkliit, Eesti Kaubandus- Tööstuskoda, Eesti Suurettevõtjate Assotsiatsioon, Cruise Lines International Association (CLIA).

Estravel on akrediteeritud IATA agent alates 1993, mis võimaldab meil iseseisvalt lennupileteid vormistada IATA liikmete (lennuvedajate) nimel. Aastast 1995 oleme American Express Travel Network esindaja Eestis ja praeguseks tõusnud American Express GBT (Global Business Travel) ainuesindajaks Baltikumis. Meie Austraalia tütarfirma on Austraalia suurima konsortsiumi Helloworld/Magellan liige.

2. Peamised tegevusvaldkonnad ja tooted

Estraveli kontserni ettevõtted teenindavad erinevaid kliendisegmente, kuhu kuuluvad nii lõpptarbijad (jaemüük) kui ka edasimüüjad (hulgimüük). Lõpptarbijate seas on nii juriidilised isikud kui ka eraisikud. Juriidilistest isikutest teenidame omakorda nii avalik- ja valitsussektorit kui ka eraõiguslikke ettevõtteid. Kõikide kliendirühmade lõikes teostame müüki omakorda nii kodumaistele klientidele kui ka piiriülestele klientidele välismaal.

Ka müüdavate teenuste osas on Estraveli tootevalik väga lai. Reisiagentuurina (edasimüüjana) müüme kõiki reisiteenuseid, sh vahetuntud või väheesindatud põhireisiteenustega kaasnevaid kõrvalteenuseid. Omatoodanguna pakume kõiki erinevaid pakettreiside liike (v.a. charter-lendude opereerimine vastutava reisikorraldajana).

Allpool on avaldatud koondstatistika konsolideeritud kujul kõikide turgude üleselt.

a. Konsolideeritud kogumüügi* jaotus teenusliikide lõikes

Teenusliik	2020	2019
Lennupiletite üksikmüük	31%	45%
Hotellimajutuse üksikmüük	16%	16%
Laevapiletite üksikmüük	19%	10%
Teiste reisikorraldaja pakettide edasimüük	12%	13%
Omatoodangu pakettreisid	10%	10%
Muud reisiteenused	12%	6%
KOKKU	100%	100%

b. Konsolideeritud kogumüügi* jaotus kliendigruppide lõikes

Kliendigrupp	2020	2019
Juriidilised isikud	47%	52%
Eraisikud	53%	48%

* Kogumüük sisaldab ka vahendatavate teenuste puhul kogu tehinguhinda.

3. Finantsnäitajad

2019 raamatupidamise aastaaruanne on esmakordselt koostatud vastavalt IFRS standarditele. Varasemad aastaruanded on koostatud vastavalt Eesti Finantsaruandluse Standarditele.

Finantsnäitajad ja suhtarvud (konsolideeritud, mln EUR)	2020	2019
Kogumüük*	29,9	101,1
Müügitulu	20,8	78,1
Müügitulu kasv/langus	-73,4%	-4,9%
Puhaskasum/kahjum	-1,6	1,0
Kasumi suurenemine/vähene mine	-263%	-37,5%
Puhasrentaablus	-7,7%	1,3%
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	1,2	1,2
ROA (kapitalirentaablus)	-13,7%	5,3%
ROE (omakapitali rentaablus)	-38,5%	18,0%
Töötajate arv keskmine	155	223
Ärikulud	6,6	10,3
Ärikulude kasv/langus	-35,9%	9,6%
Maksueelne kasum/kahjum	-1,6	1,1
Investeeringud	0,2	0,2

* Kogumüük sisaldab ka vahendatavate teenuste puhul kogu tehinguhinda.

Suhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:

Müügitulu kasv/langus (%) = (müügitulu 2020 - müügitulu 2019) / müügitulu 2019 * 100

Kasumi suurenemine/vähene mine (%) = (puhaskasum 2020 - puhaskasum 2019) / puhaskasum 2019 * 100

Puhasrentaablus (%) = puhaskasum / müügitulu * 100

Lühiajaliste kohustuste kattekordaja (kordades) = käibevara / lühiajalised kohustused

ROA (%) = puhaskasum / varad * 100

ROE (%) = puhaskasum / omakapital * 100

4. Organisatsioon ja inimesed

AS Estravelit juhib üheliikmeline juhatus, mida omakorda juhib kolmeliikmeline nõukogu. Estravel AS emaettevõtte (99% aktsiakapitalist) on Estravel Holding OÜ, mida juhib üheliikmeline juhatus. Estravel AS tütarfirmasid juhivad kohalikud tegevjuhid, Vaid Soome tütarfirmas Helin Matkatoimisto Oy on ka kolmeliikmeline juhatus.

Estravel AS töötajate arv (konsolideeritud) 2020. aasta lõpus, taandatud täistööajale, oli 155. Tööjõukulud olid turgude lõikes suurimad Eestis, 3,0 mln EUR (2019 : 4,2mln).

5. Keskkonnapoliitika, sotsiaalne ja ühiskondlik tegevus.

Estravel viis esimeste Eesti ettevõtete seas juba 1997 aastal sisse vabatahtliku Think Green keskkonnakaitse programmi, mille eesmärgiks on maksimaalne taaskasutus ja ökoloogilise jalajälje vähendamine. Seda programmi järgitakse siiani kõikides meie büroodes ja see on osa töölepingute lisaks olevast käitumisnormist.

Vastavalt pikaajalisele lepingule toetame Eesti Olümpiakomiteed. Seoses COVID-19 olukorraga Estravel 2020 sotsiaalseid projekte ei toetanud.

6. Ärikeskkond, prognoosid järgneva aastaks ning olulised riskid

2020 aasta ärikeskkond täisteenindusega reisibüroode jaoks oli väga keeruline. Ülemaailmne pandeemia seiskas reisimise praktiliselt kogu aastaks. Müügitulu langes 73%. Kulusid vähendasime 35% võrra ja lõpetasime aasta 1,6 miljonilise kahjumiga.

Tähelepanu väärib, et kahjumi summa võrdub meie poolt 2020 aastal riigile tasutud tööjõumaksudega (ainuüksi Eestis). Estraveli tööjõumaksud (Eestis) moodustasid aasta viimase kvartali lõikes üle 20% kõikide Eesti reisiettevõtjate (EMTAK 791111) poolt tasutud tööjõumaksudest. Samas riigilt saadud kriisitoetuste summast samale sektorile oli Estraveli osakaal ainult 4 %. Seega jääb Estravel meenutama lõppenud aastat mitte ainult Covid-kriisiga, vaid ka ebaõiglusega riiklike kriisitoetuste jagamises.

2021. aasta tulemus saab olema veel mõjutatud COVID-19 viiruse pandeemiast. Loodame kiirele vaksineerimisele ja ühtsete COVID-19 reeglite kehtestamisele vähemalt EU siseselt.

Estravel AS tegevuse jätkusuutlikkust pandeemia 2020 aasta jooksul ei ohustanud ja pikemas perspektiivis on ettevõtte jätkusuutlikkus sõltuv rahvusvahelise reisimise taastumisest, esmajärjekorras rahvusvahelise reisijateveo taastumisest lennutranspordiga.

Juhatus prognoosib Estravel kontserni Eesti ettevõtte müügitulemuste taastumist täpselt samas rütmis Tallinna lennuväljalt opereeritavate regulaar- ja tellimuslendude arvuga ning Estraveli kontserni välismaiste üksuste käibe taastumist samas rütmis vastavate kohalike turgude (Soome, Läti, Leedu, Austraalia) rahvusvaheliste lennujaamade prognoosidega.

Raamatupidamise aastaaruanne

Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

(eurodes)	Lisa	31.12.2020	31.12.2019
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	5	5 531 444	6 247 530
Lühiajalised finantsinvesteeringud	6	170 590	1 282 590
Nõuded ostjate vastu	7	649 129	2 555 806
Muud nõuded	8	1 003 812	904 318
Ettemaksed teenuste eest		884 795	2 432 708
Varud		6 905	23 874
Käibevara kokku		8 246 675	13 446 826
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud ja nõuded	10	434 816	557 328
Materiaalne põhivara	11	405 529	1 923 439
Immateriaalne põhivara	13	2 612 518	2 540 056
Põhivara kokku		3 452 863	5 020 823
VARAD KOKKU		11 699 538	18 467 649
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL			
KOHUSTISED			
Lühiajalised kohustised			
Laenukohustised	14	272 394	633 051
Lühiajalised rendikohustised	11;12;14	76 967	435 436
Ostjate ettemaksed		5 180 657	7 549 487
Võlad tarnijatele		593 209	1 391 516
Maksuvõlad	9	191 493	411 297
Viitvõlad		768 705	1 175 646
Lühiajalised kohustised kokku		7 083 425	11 596 433
Pikaajalised kohustised			
Pikaajalised laenukohustised	14	280 618	137 132
Pikaajalised rendikohustised	11;12;14	160 447	1 254 773
Pikaajalised kohustised kokku		441 065	1 391 905
KOHUSTISED KOKKU		7 524 490	12 988 338
OMAKAPITAL			
Aktiivkapital	16	189 000	189 000
Ülekurss		28 792	28 792
Kohustuslik reservkapital		19 173	19 173
Realiseerimata kursivahed ja muud reservid		6 836	10 889
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		5 537 003	4 246 510
Aruandeaasta kasum		-1 605 756	984 947
Kokku emattevõtte aktsionäridele kuuluv omakapital		4 175 048	5 479 311
OMAKAPITAL KOKKU		4 175 048	5 479 311
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL KOKKU		11 699 538	18 467 649

Aastaaruande lisad lehekülgedel 12 kuni 35 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Konsolideeritud koondkasumiaruanne

(eurodes)	Lisa	2020	2019
Müügitulu	17	20 762 523	78 104 577
Muud äritulud	19	1 383 191	44 577
Müüdud teenuste kulu	18	-17 296 449	-66 843 658
Mitmesugused tegevuskulud	21	-1 540 344	-2 824 439
Tööjõukulud	22	-4 526 227	-6 814 437
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	11;13	-467 579	-523 996
Muud ärikulud	20	-65 021	-131 076
Ärikasum		-1 749 906	1 011 548
Kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt		158 522	92 543
Intressitulud		28 889	56 016
Intressikulud		-33 630	-54 100
Muud finantstulud ja -kulud		-6 091	-3 160
Finantstulud –kulud kokku		147 690	91 299
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist		-1 602 216	1 102 847
Tulumaks	23	-3 540	-117 900
Aruandeaasta kasum (kahjum)		-1 605 756	984 947
Muu koondkasum (-kahjum)			
Realiseerimata kursivahed ja muud reservid		-4 053	6 798
Muu koondkasum (-kahjum) kokku		-4 053	6 798
Aruandeaasta koondkasum (kahjum)		-1 609 809	991 745
Emaettevõtja aktsionäri osa kasumist (kahjumis)		-1 609 809	991 745

Aastaaruande lisad lehekülgedel 12 kuni 35 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

(eurodes)	Lisa	2020	2019
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		-1 749 906	1 011 548
Korrigeerimised			
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	11;13	467 579	523 996
Kasum (kahjum) põhivara müügist		-14 488	-6 500
Muud korrigeerimised		-83 340	-386 401
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		3 835 889	527 654
Varude muutus		16 969	-15 990
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus		-4 067 342	-626 667
Makstud intressid		-33 630	-53 879
Makstud ettevõtte tulumaks	23	-3 540	-117 900
Kokku rahavood äritegevusest		-1 631 809	867 737
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	11;13	-162 076	-193 210
Laekunud materiaalse ja immateriaalse põhivara müügist	11	60 658	6 500
Antud laenud	8	-130 200	-5 001
Antud laenude tagasimaksed	8	108 285	720
Vabanenud deposit (pangadeposiidi suurendamine)	6	30 000	52 940
Tasutud lühiajaliste ja pikaajaliste finantsinvesteeringute soetamisel	10;6	-100 000	-682 000
Laekunud lühiajaliste ja pikaajaliste finantsinvesteeringute lunastamisel	6	1 382 000	276 000
Netorahavood tütarettevõtte müügist		-15 907	0
Laekunud intressid		186 737	200 819
Kontsernikonto jäägi muutus		-126 293	-73 033
Muud laekumised (väljamaksed) investeerimistegevusest		-4 961	3 210
Kokku rahavood investeerimistegevusest		1 228 243	-413 055
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	14	453 561	73 934
Saadud laenude tagasimaksed	14	-670 732	-1 153 295
Makstud dividendid	23	-88 500	-270 000
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-305 671	-1 349 361
Kokku rahavood		-709 237	-894 679
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses			
		6 247 530	7 149 514
Raha ja raha ekvivalentide muutus			
		-709 237	-894 679
Valuutakursside muutuste mõju		-6 849	-7 305
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		5 531 444	6 247 530

Aastaruande lisad lehekülgedel 12 kuni 35 on raamatupidamise aastaruande lahutamatud osad.

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)	Aktiivkapital	Ülekurs	Kohustuslik reservkapital	Realiseerimata kursivahed ja muud reservid	Eelmiste perioodide jaotamata kasum	Kokku
Saldo 31.12.2018	189 000	28 792	19 173	4 091	4 520 396	4 761 452
Makstud dividendid					-270 000	-270 000
Realiseerimata kursivahed ja muud reservid muutus				6 798		6 798
					-3 886	-3 886
Aruandeaasta kasum					984 947	984 947
Saldo 31.12.2019	189 000	28 792	19 173	10 889	5 231 457	5 479 311
Makstud dividendid					-88 500	-88 500
Realiseerimata kursivahed ja muud reservid muutus				-4 053		-4 053
Muud muutused					394 046	394 046
Aruandeaasta kasum					-1 605 756	-1 605 756
Saldo 31.12.20	189 000	28 792	19 173	6 836	3 931 247	4 175 048

Aastaaruande lisad lehekülgedel 12 kuni 35 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Lisa 1 Üldine informatsioon

Estravel Aktsiaseltsi (edaspidi emaettevõtte) ja tema tütarettevõtete peamiseks tegevusalaks on reisiteenuste vahendamine ja müük. Estravel kontserni (edaspidi kontsern) konsolideeritud raamatupidamise aruanne kajastab allpool toodud ettevõtete majandustulemusi.

Ettevõtte	Staatus	Osalus 31.12.2019	Osalus 31.12.2020
Estravel Aktsiaselts	Emaettevõtte		
Estravel Latvia	Filiaal		
UAB Estravel Vilnius	Tütarettevõtte	100%	100%
Oy Helin Matkatoimisto	Tütarettevõtte	100%	100%
Estintour OÜ	Tütarettevõtte	100%	100%
Aero Travel Pty Ltd	Tütarettevõtte	100%	100%
Preferred Travel Services LLC	Tütarettevõtte	100%	0%

Tütarettevõtte Preferred Travel Services LLC müügikohta leiab täpsemat teavet Lisa 25 Tütarettevõtetted.

Lisa 2 Raamatupidamisaruande arvestuspõhimõtted

Arvestuse alused

Estravel kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt (IFRS – International Financial Reporting Standards).

Kontsern on rakendas IFRS standardeid raamatupidamise aastaaruande koostamisel esmakordselt 2019. aastaaruande koostamisel.

Hindamisalused

Konsolideeritud raamatupidamisaruannete koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud teatud finantsinvesteeringud, mida kajastatakse õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande.

Hinnangute ja otsuste kasutamine

IFRS standarditega kooskõlas oleva raamatupidamise aastaaruande koostamine nõuab juhtkonnapoolset eelduste kujundamist, hinnangute langetamist ja otsuste tegemist, mis mõjutavad rakendatavaid arvestuspõhimõtteid ja kajastatud varasid ja kohustusi ning tulusid ja kulusid. Hinnangud ja nendega seotud eeldused tuginevad ajaloolisele kogemusele ning mitmetele muudele faktidele, mis arvatavasti on asjakohased ning lähtuvad asjaoludest, mis kujundavad põhimõtteid varade ja kohustiste väärtuste hindamiseks, mis ei tulene otseselt muudest allikatest. Tegelikud tulemused võivad olla hinnangutest erinevad.

Hinnangud ja nende aluseks olevad eeldused vaadatakse perioodiliselt üle. Raamatupidamislike hinnangute ülevaatamisest tulenev mõju kajastatakse hinnangute muutmise perioodil, kui see puudutab vaid antud perioodi ja tulevastel perioodidel, mida muutus mõjutab. Juhtkonna olulisemad hinnangud on toodud lisa 3.

Muutused arvestuspõhimõtetes

2019. aasta on esimene aruandlusaasta, mil rakendus IFRS 16 *Rendilepingud*. Rendilepingutega seotud arvestused on toodud Lisas 12. Kontsern rakendas esmakordselt IFRS 16 alates 1. jaanuarist 2019, aga ei korrigeerinud võrdlusandmeid 2018. aasta kohta, nagu on lubatud standardi üleminekureeglite kohaselt. Kontsern mõõtis rendikohustist järelejäänud rendimaksete nüüdisväärtuses, mida diskonteeris rentniku alternatiivse laenuintressimääraga esmase rakendamise kuupäeva, 1. jaanuari 2019 seisuga. Kontoripindade rendilepingute puhul kasutati diskonteerimisel intressimäär 1,9%. IFRS 16 esmasel rakendamisel on Kontsern kasutanud järgmisi standardi poolt lubatud lihtsustusi varem IAS 17 kohaselt kasutusrendiks liigitatud rentide osas:

- ei kasutanud kasutusõiguse vara ning rendikohustust rendilepingutele, mis lõpevad 12 kuu jooksul alates ülemineku kuupäevast;

AS Estravel konsolideeritud majandusaasta aruanne 2020

- ei kajastanud kasutusõiguse vara ning rendikohustust rendilepingutele, mis on väikese alusvara väärtusega, nagu IT ja kontoriseadmed;

- rakendas üht ja sama diskontomäära sarnastele rendilepingutele.

Kontsern on konsolideeritud finantsseisundi aruandes kajastanud järgmised korrigeerimised 1. jaanuar 2019 seisuga.

Materiaalse põhivara gruppide lõikes toimunud muutused

- Vara kasutusõiguse lisandumine 2 082 635 eurot (Lisa 11)
- Rendikohustised (lühiajalised ja pikaajalised) – suurenenud 2 082 635 eurot (vt bilansis eraldi kirjetel).

Netomõju kasumile puudub.

Konsolideerimise põhimõtted

Tütarettevõtted

Tütarettevõtteks loetakse kõiki majandusüksusi, mille üle Kontsern omab kontrolli. Kontsern kontrollib majandusüksust, kui ta saab või tal on õigused majandusüksuses osalemisest tulenevale muutuvale kasumile ja ta saab mõjutada selle kasumi suurust, kasutades oma mõjuvõimu majandusüksuse üle. Tütarettevõtted konsolideeritakse täielikult alates kuupäevast, mil kontroll läheb üle Kontsernile ning nende konsolideerimine lõpetatakse alates kuupäevast, mil kontroll lõpeb.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne hõlmab Estravel Aktsiaseltsi ja tema tütarettevõtete (vt Lisa 1) raamatupidamisaruandeid. Tütarettevõtete finantsaruanded on koostatud sama perioodi kohta, nagu konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne. Kui tütarettevõtte kasutab samades tingimustes toimunud samalaadsete tehingute puhul konsolideeritud aruandega võrreldes teistsuguseid arvestuspõhimõtteid, tehakse konsolideeritud aruande koostamisel tütarettevõtte finantsaruannetes kohased korrigeerimised.

Äriühendused

Äriühenduste arvestamisel rakendatakse ostumeetodit, mille korral võetakse kõik omandatud tütarettevõtte eristatavad varad, kohustused ja tingimuslikud kohustused ostukuupäeval arvele nende õiglastes väärtustes, sõltumata mittekontrolliva osaluse olemasolust.

Tütarettevõtte soetamisel üle kantud tasu sisaldab:

- üleantud varade õiglast väärtust;
- omandatud ettevõtte endistele omanikele tekkinud kohustusi;
- kontserni emiteeritud omakapitaliinstrumente;
- tingimusliku tasu korra alusel tekkinud vara või kohustise õiglast väärtust; ning
- varem olemasoleva osaluse õiglast väärtust tütarettevõttes.

Iga äriühenduse puhul teeb Kontsern valiku, kas kajastada mittekontrolliv osalus omandatavas ettevõttes õiglases väärtuses või mittekontrolliva osaluse proportsionaalses osas omandatavast eristatavast netovarast.

Kontsern kajastab äriühenduse omandamisega seotud kulud, välja arvatud võla- või omakapitaliväärtpaberite emiteerimise kulutused, nende tekkimisel kuludena.

Kui üleantud tasu, omandatavas ettevõttes oleva mittekontrolliva osaluse ja omandajale eelnevalt omandatavas ettevõttes kuulunud omakapitaliosaluse 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 tütarettevõtte netovarade õiglastest väärtusest, kajastatakse vahe koheselt kasumiaruandes.

Mittekontrolliv osalus on osa selliste tütarettevõtete kasumist või kahjumist ning netovarast, mis ei kuulu täielikult Kontsernile. Konsolideeritud kasumi- ja muu koondkasumiaruandes jaotatakse kasum või kahjum ja iga muu koondkasumi komponent Emaettevõtte omanikele ja mittekontrollivale osalusele kuuluvaks osaks. Mittekontrollivad osalused kajastatakse konsolideeritud finantsseisundi aruandes omakapitali koosseisus eraldi Emaettevõtte aktsionäridele kuuluvast omakapitalist.

Konsolideerimisel elimineeritavad tehingud

Konsolideeritud aruandes on elimineeritud kõik kontsernisisesed saldod, tehingud ning realiseerimata kasumid. Realiseerumata kahjumid on samuti elimineeritud, välja arvatud juhul, kui kahjumi põhjuseks on vara väärtuse langus.

Välisvaluutas toimunud tehingute ja saldode kajastamine

Arvestusvaluuta ja esitusvaluuta

Kontserni ettevõtete arvestusvaluutaks on oma majanduskeskkonna valuuta. Kontserni Eesti, Läti, Leedu ja Soome ettevõtted kasutavad arvestuses eurot (EUR), Austraalia ettevõtte austraalia dollarid (AUD) ja Ameerika Ühendriikide ettevõtte dollarit (USD). Konsolideeritud finantsaruanded on esitatud eurodes, mis on Emaettevõtte arvestus- ja esitusvaluuta.

Välisvaluuta tehingud ja saldod

Välisvaluutas kajastatud tehingud arvestatakse ümber arvestusvaluutasse, kasutades tehingute kuupäevadel ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanka vahetuskursse. Selliste tehingute arveldamisest ja välisvaluutas fikseeritud finantsvarade ja -kohustuste bilansikuupäeva vahetuskursiga ümberarvestamisest tulenevad valuutakursi kasumid ja kahjumid kajastatakse aruandeaasta kasumiaruandes. Realiseerunud ja realiseerumata kasumid ja kahjumid, mis tekivad välisvaluutapõhiste põhitegevuse nõuete ja kohustuste tasumisel ja ümberhindluse, kajastatakse netomeetodil ridadel Muud äritulud (-kulud). Realiseerumata kasumid ja kahjumid, mis tulenevad rahast, raha ekvivalentide ja laenude ümberhindamisest, kajastatakse netomeetodil ridadel Finantstulud(-kulud). Kontserni kõikide ettevõtete finantstulemused ja -seisund, mille arvestusvaluuta erineb esitusvaluutast, arvestatakse ümber esitusvaluutasse. Välismaiste ettevõtete varad ja kohustused hinnatakse ümber eurodesse bilansipäeval kehtinud Euroopa Keskpanka valuutakursi alusel, tulud ja kulud arvestatakse eurodesse perioodi kaalutud keskmise vahetuskursi alusel ning muud omakapitali muutused nende tekkimise päeva valuutakursi alusel. Ümberhindluste kursivahed kajastatakse muu koondkasumi hulgas, ning esitatakse omakapitali koosseisus „Realiseerimata kursivahede reservina”. Välismaise üksuse osalisel võõrandamisel või müümisel kajastatakse omakapitalis kajastatud valuutakursi vahed kasumis või kahjumis. Välismaise üksuse omandamisel tekkivaid firmaväärtuse ja õiglase väärtuse korrigeerimisi käsitletakse välismaise üksuse varade ja kohustustena ning need hinnatakse ümber eurodesse bilansipäeval kehtinud valuutakursi alusel.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalendid hõlmavad sularaha kassas, nõudmiseni hoiuseid pangas, muid lühiajalisi likviidseid investeringuid, mille esialgne tähtaeg on kuni kolm kuud ja mille väärtuse muutumise risk on ebaoluline.

Finantsvarad

Kontsern klassifitseerib finantsvarad järgmistesse mõõtmiskategooriatesse:

- need, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses; ning
- need, mida kajastatakse õiglases väärtuses (kas muutusega läbi koondkasumiaruande või muutusega läbi kasumiaruande).

Klassifitseerimine sõltub Kontserni ärimudelist finantsvarade haldamisel ning rahavoogude lepingulistest tingimustest. Tavapärastel turutingimustel toimuvaid finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval ehk kuupäeval, millal Kontsern võtab endale vara ostmise või müümise kohustuse. Finantsvarade kajastamine lõpetatakse kui õigused finantsvarast tulenevatele rahavoogudele lõppevad või antakse üle ja Kontsern annab üle sisuliselt kõik riskid ja hüved.

Finantsvarad kajastatakse esmasel arvele võtmisel õiglases väärtuses (va nõuete puhul ostjate vastu, millel ei ole olulist finantseerimise komponenti), millele on lisatud tehingukulud, mis on otseselt seotud finantsvara omandamisega, välja arvatud finantsvarade puhul, mida kajastatakse õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande. Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavate finantsvarade tehingutasud kajastatakse kuluna kasumiaruandes. Nõudeid ostjate vastu ilma olulise finantseerimise komponendita hinnatakse esmasel kajastamisel tehinguhinnas.

Võlainstrumentid

Võlainstrumentide edasine kajastamine sõltub Kontserni ärimudelist finantsvarade haldamisel ning finantsvara lepingulistest rahavoogudest. Kontserni kõik võlainstrumentid on klassifitseeritud korrigeeritud soetusmaksumuse kategooriasse. Varad, mida hoitakse lepinguliste rahavoogude kogumiseks ning mille rahavood on ainult põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intress, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Nendest varadest saadav intressitulu kajastatakse finantstuludes sisemise intressimäära meetodil. Kajastamise lõpetamisel kajastatakse saadud kasum või kahjum kasumiaruandes muudes ärituludes/ärikuludes. Valuutakursi kasumid ja kahjumid ning krediidikahjumid kajastatakse kasumiaruandes.

Omakapitaliinstrumentid

Kontsern kajastab omakapitaliinstrumentid õiglases väärtuses. Kui Kontsern on võtnud vastu tagasivõtmatu otsuse kajastada mitteamblemise eesmärgil hoitavate omakapitaliinstrumentide õiglase väärtuse muutused läbi koondkasumiaruande, siis

instrumendi kajastamise lõpetamisel ei klassifitseerita õiglase väärtuse muutuseid ümber kasumiaruandesse. Selliste investeeringutelt saadud dividendid kajastatakse jätkuvalt kasumiaruandes real muud äritulud.

Börsil noteeritud väärtpaberite puhul põhineb õiglane väärtus aruandeperioodi lõpus kehtinud väärtpaberi sulgemishindadel. Börsil noteerimata väärtpaberite puhul leitakse õiglane väärtus tuginedes avalikult kättesaadavale informatsioonile ning kasutades hindamistehnikana võrdlust teiste, olulises osas sarnaste instrumentide õiglase väärtusega aruandeperioodi lõpus ja/või diskonteeritud rahavoogude analüüsi.

Omakapitaliinstrumente ei ole lubatud kajastada soetusmaksumuses, kuid teatud juhtudel võib soetusmaksumust lugeda ligilähedaseks õiglase väärtusega. Kontsern kajastab omakapitaliinstrumenti soetusmaksumuses vaid siis, kui pärast soetust ei ole saadaval infot investeerimisobjekti õiglase väärtuse määramiseks või võimalike õiglase väärtuse vahemik on väga lai ja soetusmaksumus on parim hinnang selle vahemiku sees.

Varud

Varusid kajastatakse kas soetusmaksumuses või neto realiseerimisväärtuses, olenevalt sellest, kumb on madalam. Materjalide ja kaupade arvestamisel kasutatakse Kontsernis FIFO meetodit. Neto realiseerimisväärtus on hinnanguline müügihind tavalise äritegevuse käigus, millest on maha arvatud hinnangulised müügikulud.

Materiaalne põhivara

Materiaalne põhivara on materiaalne vara, mida kasutatakse tootmisel, teenuste osutamisel või halduseesmärkidel pikema perioodi jooksul kui üks aasta. Olulisuse printsiibist lähtudes kajastatakse põhivarana need varaobjektid, mille soetusmaksumus ületab 640 eurot.

Kajastamine ja mõõtmine

Materiaalset põhivara kajastatakse soetusmaksumuses, mida on vähendatud akumulunud kulumi ja varade väärtuse vähenemisest tuleneva kahjumi võrra. Soetusmaksumus koosneb vara ostuhinnast ja muudest otseselt soetamisega seotud kuludest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja - asukohta. Oma tarbeks valmistatud põhivara soetusmaksumus koosneb materjalikulust, otsestest tööjõukuludest ning proportsionaalsest osast tootmise üldkuludest ja põhivara soetamise, ehitamise või tootmisega seotud laenukasutuse kulutustest.

Juhul, kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest olulistest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena, määrates neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt komponentide kasulikule elueale.

Edaspidised väljaminekud

Mõne materiaalse põhivaraobjekti osasid tuleb teatud ajavahemike järgi vahetada või renoveerida. Sellised väljaminekud kajastatakse materiaalse põhivara bilansilises maksumuses juhul, kui on tõenäoline, et Kontsern saab varaobjekti osaga seotud tulevast kasu ja varaobjekti osa soetusmaksumust saab usaldusväärselt hinnata. Asendatud osade kajastamine finantsseisundi aruandes lõpetatakse.

Vastavalt eelmises lõigus toodud arvele võtmise põhimõtetele ei kajastata materiaalse põhivara objekti bilansilises maksumuses igapäevase hooldusega seotud kulusid. Sellised väljaminekud on tekkepõhiselt perioodikulud.

Kulumi arvestus

Kulum kajastatakse kuludes ning arvestatakse materiaalselt põhivaralt ning selle eristatavatelt komponentidelt lineaarsel meetodil kogu kasuliku eluea jooksul. Maad ja lõpetamata ehitisi ei amortiseerita. Kontserni ettevõtte kasutavad ühetaolisi amortisatsiooninorme. Materiaalsele põhivarale määratud kasulikud eluead, jääkväärtused ja amortisatsioonimeetodid vaadatakse üle iga-aastaselt. Muudatustest tulenev mõju kajastub aruandeperioodis ja järgnevatel perioodides.

Hinnangulised majanduslikult kasulikud eluead on järgmised:

Materiaalse põhivara grupp	Kasulik eluiga
Sõidukid	5 aastat
Muu materiaalne põhivara	3 – 5 aastat

Immateriaalne põhivara

Immateriaalset põhivara (välja arvatud firmaväärtus) amortiseeritakse lineaarsel meetodil hinnangulise kasuliku eluea jooksul. Immateriaalse põhivara väärtuse langust hinnatakse juhul, kui eksisteerib sellele viitavaid asjaolusid, analoogiliselt materiaalse põhivara väärtuse languse hindamisele.

Firmaväärtus

Firmaväärtuse tekkimist on kirjeldatud arvestuspõhimõttes Konsolideerimise põhimõtted.

Äriühenduse tulemusena tekkinud firmaväärtus võetakse algselt arvele soetusmaksumuses. Firmaväärtuse kasulik eluiga on määramatu, mistõttu firmaväärtust ei amortiseerita kuid igal bilansipäeval hinnatakse firmaväärtuse võimalikku väärtuse langust.

Arvele võtmise järgselt kajastatakse firmaväärtus soetusmaksumuses, mida on vähendatud väärtuse akumuliseeritud languste võrra.

Arendusväljaminekud

Arendusväljaminekud on kulutused, mida tehakse uute konkreetsete toodete, teenuste, protsesside või süsteemide väljatöötamiseks, kujundamiseks või testimiseks. Arendusväljaminekuid kapitaliseeritakse immateriaalse põhivarana juhul, kui arendusväljaminekute suurus on võimalik usaldusväärselt mõõta, on olemas tehnilised ja finantsilised võimalused ning positiivne kavatsus projekti elluviimiseks. Kontsern suudab kasutada või müüa loodatavat vara ning immateriaalsest varast tulevikus tekkivat majanduslikku kasu on võimalik hinnata. Kapitaliseeritud arendusväljaminekuid kajastatakse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuliseeritud amortisatsioon ja vara väärtuse vähenemisest tingitud kahjumid. Arendusväljaminekud kajastatakse kuludes lineaarselt eeldatava kasuliku eluea jooksul, mille maksimumpikkus ei ületa üldjuhul 10 aastat. Amortiseerimist alustatakse, kui arendusprojekt on kasutusvalmis.

Muu immateriaalne vara

Muu immateriaalne vara hõlmab litsentse, arvutitarkvara ja omandatud kliendilepinguid. Omandatud litsentsid kajastatakse soetusmaksumuses. Omandatud arvutitarkvara litsentsid kapitaliseeritakse asjaomase tarkvara omandamiseks ja kasutusse võtmiseks kantud kulude põhjal. Muu ostetud immateriaalne vara kajastatakse soetusmaksumuses, vähendatuna akumuliseerunud kulumi ja vara väärtuse vähenemisest tulenevate kahjumite võrra.

Müügiootel põhivara

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

Varade väärtuse vähenemine

Igal bilansipäeval hindab Kontsern kriitiliselt, kas on märke, mis võiksid viidata varade väärtuse langusele. Kui ilmneb märke varade väärtuse võimalikust vähenemisest, viiakse läbi vara kaetava väärtuse test.

Finantsvarad

Kontsern hindab korrigeeritud soetusmaksumuses kajastavate võlainstrumentide oodatavat krediidikahjumit tuleviku informatsiooni baasil. Rakendatav väärtuse languse meetodika sõltub sellest, kas krediidirisk on oluliselt suurenenud.

Eeldatava krediidikahju mõõtmine võtab arvesse:

- erapooletut ja tõenäosusega kaalutud summat, mille määramisel hinnatakse mitmeid võimalikke erinevaid tulemusi,
- raha ajaväärtust ja
- aruande perioodi lõpus ilma liigsete kulude või pingutusteta kättesaadavat mõistlikku ja põhjendatud informatsiooni minevikus toimunud sündmuste, praeguste tingimuste ja tulevaste majandustingimuste prognooside kohta.
- Raha ja raha ekvivalentidele, deposiidile, nõuetele ostjate vastu ja lepingulistele varadele, kus puudub oluline finantseerimise komponent, rakendab Kontsern IFRS 9 järgi lubatud lihtsustatud lähenemist ning arvestab nõuete allahindlust nõuete pikkuse oodatava krediidikahjumina nõuete esmasel kajastamisel.

Mittefinantsvarad

Piiramata kasutuseaga materiaalse põhivara ning amortiseeritavate varade puhul hinnatakse vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Selliste asjaolude esinemise korral hinnatakse vara kaetavat väärtust ning võrreldakse seda bilansilise maksumusega. Vara kasutusväärtuse hindamisel diskonteeritakse hinnangulised tulevased rahavood nende nüüdisväärtusesse, kasutades tulumaksueelset diskontomäära, mis peegeldab nii raha väärtuse muutust ajas kui ka varaga seonduvaid riske. Kui vara ei genereeri iseseisvalt rahavoogu, leitakse kaetav väärtus raha teeniva üksuse kohta, mille koosseisu nimetatud vara kuulub.

Määramata kasuliku elueaga immateriaalsete põhivarade sh firmaväärtuse väärtuse vähenemisest tulenev kahjum kajastatakse, kui vara või raha teeniva üksuse raamatupidamisväärtus ületab vastava vara või raha teeniva üksuse kaetava väärtuse. Varade väärtuse vähenemisest tulenev kahjum kajastatakse aruandeaasta kahjumina.

Raha teeniva üksuse väärtuse langusest tekkinud kahjum jaotatakse selliselt, et esiteks vähendatakse üksusele jaotatud firmaväärtuse bilansilist maksumust ning seejärel hinnatakse proportsionaalselt alla kõik kõnealusesse üksusesse kuuluvad varad.

Firmaväärtuse võimalikke languseid kontrollitakse vähemalt kord aastas majandusaasta lõpus. Kui esineb sündmusi või hinnangute muutusi, mis tingivad firmaväärtuse raamatupidamisväärtuse vähenemise, viiakse test läbi sagedamini. Väärtuse langus määratakse kindlaks firmaväärtusega seotud raha teeniva üksuse kaetava väärtuse hindamise teel.

Väärtuse languse testimiseks jagatakse firmaväärtused Kontserni nendele raha teenivatele üksustele või üksuste rühmadele, mis peaksid saama konkreetsest äriühendusest majanduslikku kasu. Firmaväärtuse väärtuse langusest tulenevad kahjumid kajastatakse perioodi kasumiaruandes.

Allahindluse tühistamine

Kui väärtuse vähenemise põhjus kaob, tühistatakse varem kajastatud allahindlus. Allahindluse asjaolude muutumist analüüsitakse vähemalt kord aastas aruandeperioodi lõpus. Allahindlusi tühistatakse ja vara väärtust suurendatakse maksimaalselt raamatupidamisväärtuseni, mis varal oleks kujunenud, kui allahindlust ei oleks tehtud, arvestades sealhulgas vahepealset kulumit. Vara allahindluse tühistamine kajastatakse perioodi kasumiaruandes samal real, kus kajastus varasem allahindlus. Erandina ei tühistata firmaväärtuse allahindlust.

Müügivalmiks liigitatud omakapitaliinstrumenti tehtud investeeringu väärtuse langusest tulenevaid kahjumeid ei tühistata läbi kasumiaruande. Kui müügivalmiks liigitatud võlainstrumenti õiglane väärtus tõuseb ja seda tõusu saab objektiivselt seostada sündmusega, mis toimus pärast vara väärtuse langusest tuleneva kahjumi kajastamist kasumiaruandes, siis tühistatakse vara väärtuse langusest tulenev kahjum ja tühistamise summa kajastatakse kasumiaruandes.

Rendilepingud

Kontsern kui rendileandja

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse finantsseisundi aruandes tavakorras, analoogselt muule ettevõtte finantsseisundi aruandes kajastatavale varale. Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

Kontsern kui rentnik

Arvestuspõhimõtted alates 1. jaanuarist 2019

Kontsern rendib kontoripindasid, IT ja kontoritehnikat. Lepingu sõlmimisel hindab kontsern, kas tegemist on rendilepinguga või kas see sisaldab rendisuhet. Leping on rendileping või sisaldab rendisuhet juhul, kui lepinguga antakse tasu eest õigus kontrollida kindlaksmääratud vara kasutamist teatud ajavahemikus.

Kontsern arvestab rendiperioodina rendi katkestamatut perioodi, mis hõlmab nii rendilepingu võimaliku pikendamise perioode juhul, kui rentnik on piisavalt kindel, et ta seda võimalust kasutab, ja rendilepingu võimaliku lõpetamise perioode juhul, kui rentnik on piisavalt kindel, et ta seda võimalust ei kasuta. Rentnik hindab piisavat kindlust selles, kas ta kasutab pikendamise õigust või jätab kasutamata lõpetamise õiguse, uuesti juhul, kui ilmneb mõni oluline sündmus või oluline asjaolude muutus, mis on rentniku kontrolli all ja mõjutab seda, kas rentnik on piisavalt kindel, et ta kasutab mõnda algse rendiperioodi määratlemisel arvesse võtmata jäänud võimalust või jätab kasutamata mõne võimaluse, mis on algse rendiperioodi määratlemisel arvesse võetud. Kontsern muudab rendiperioodi rendi katkestamatu perioodi muutumise korral.

Kontsern kajastab kasutusõiguse vara ja rendikohustist rendi alguse kuupäeval. Kasutusõiguse vara mõõdetakse soetusmaksumuses, mis koosneb rendikohustuse algsummast. Rendikohustuse algsummat korrigeeritakse tehtud ettemaksete

võrra, tehtud otseste kulutuste võrra ning taastamiskulude võrra. Saadud summast on maha arvatud saadud rendisoodustused. Kasutusõiguse vara amortiseeritakse lineaarsel meetodil rendi alguskuupäevast kuni rendiperioodi lõpuni, välja arvatud juhul, kui rendilepinguga antakse alusvara omandiõigus kontsernile rendiperioodi lõpus üle või kui kasutusõiguse vara jääkväärtus viitab sellele, et kontsern plaanib kasutada vara väljaostuoptsiooni. Sellisel juhul amortiseeritakse kasutusõiguse vara alusvara kokku kasuliku eluea jooksul, mis määratakse samadel alustel nagu vastavate kontserni omatavate materiaalsete põhivarade puhul. Lisaks vähendatakse kasutusõiguse vara väärtuse langusest tulenevate kahjumite korral. Samuti korrigeeritakse kasutusõiguse vara rendikohustuse teatud ümberhindamisel.

Rendikohustust mõõdetakse algselt rendimaksete nüüdisväärtuses, mida ei ole veel makstud rendisuhte alguskuupäevaks, kasutades rendi sisemist intressimäära või, kui seda määra ei ole võimalik kindlaks teha, siis alternatiivset laenuintressimäära. Kontsern kasutab diskontomäärana alternatiivset laenuintressimäära.

Kontsern leiab alternatiivse laenuintressimäära kasutades selleks erinevaid finantseerimisallikaid. Saadud sisendeid korrigeeritakse, võttes arvesse renditingimusi ja renditava vara tüüpi, et jõuda renditavale varale sobiva alternatiivse laenuintressimäärani.

Rendikohustises sisalduvate rendimaksete hulka kuuluvad järgmised osad:

- fikseeritud maksed
- väljaostuhind (kui vara ost on piisavalt kindel)
- garanteeritud jääkväärtus (makstava summa eeldatav väärtus)
- indeksist või määrast sõltuvad rendimaksed

Rendikohustist mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses. See arvutatakse ümber siis, kui tulevastes rendimaksetes on muutusi, mis tulenevad indeksist või määrast, kui muutub hinnang garanteeritud jääkväärtuse summa osas või kui kontsern muudab oma hinnangut selle osas, kas soovitakse kasutada vara väljaostu, rendi pikendamise või lõpetamise võimalusi. Samuti mõõdetakse rendikohustis ümber, kui muutuvad fikseeritud maksed.

Kui rendikohustis hinnatakse ümber ülal loetletud põhjustel, tehakse kasutusõiguse vara bilansilises maksumuses vastav korrigeerimine. Rendikohustise muudatuse mõju kajastatakse kasumiaruandes, kui kasutusõiguse vara bilansilise vara bilansiline maksumus on vähendatud nullini.

Finantskohustised

Kõik kontserni finantskohustused kuuluvad kategooriasse „muud finantskohustused korrigeeritud soetusmaksumuses“. Finantskohustusi liigitatakse lühiajaliste kohustustena kui selle tasumise tähtaeg on 12 kuu jooksul alates bilansipäevast välja arvatud juhul, kui kontsernil on tingimusteta õigus lükata kohustuse täitmist edasi vähemalt 12 kuu võrra pärast aruandeperioodi lõppu. Kohustused, mille maksetähtajad on finantsseisundi aruande kuupäevast arvestatuna üle ühe aasta, on finantsseisundi aruandes esitatud pikaajaliste kohustustena.

Laenud ja võlakohustised

Laenud ja võlakohustused võetakse algselt arvele õiglases väärtuses, millest on maha arvatud otsesed tehingukulud. Edaspidi kajastatakse laene korrigeeritud soetusmaksumuses kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Võlad tarnijatele

Võlad tarnijatele võetakse algselt arvele õiglases väärtuses, millest on maha arvatud tehingukulud ja edaspidi mõõdetakse neid korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit.

Tulumaks ja edasilükkunud tulumaks

Tulumaksu makstakse erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, dividendidelt ja ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt.

Konsolideeritud kasumiaruandes kajastatakse Leedus, Soomes, Austraalias ja USA-s asuvate tütarettevõtete kasumilt arvestatud ettevõtte tulumaks, edasilükkunud tulumaksukohustuse ja –vara muutuse mõju ning Eesti ettevõtete dividendide tulumaks.

Ettevõtte tulumaks Eestis

Eestis 1. jaanuarist 2000 jõustunud tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata ettevõtte kasumit, vaid väljamakstud netodividende. Seega ei teki Kontserni Eestis asuvatel ettevõtetel erinevusi varade ja kohustuste maksuarvestuslike ja raamatupidamislike väärtuste vahel, millelt tekiks edasilükkunud tulumaksukohustus või –nõue. Alates 1.01.2015 on dividendidena jaotatud kasumi maksumääraks 20/80 väljamakstavalt netosummalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat tulumaksu kajastatakse kohustusena ja kuluna dividendide väljakuulutamise hetkel, sõltumata sellest, mis perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse. Alates 2019. aastast on võimalik dividendide väljamaksetele rakendada maksumäära 14/86. Seda soodsamat maksumäära saab kasutada dividendimaksele, mis ulatub kuni kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendide väljamakseni, mis on maksustatud 20/80 maksumääraga. Kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendimakse arvestamisel on 2018.a. esimene arvesse võetav aasta. Tulevase dividendi tulumaksu suhtes ei moodustata eraldist enne dividendide väljakuulutamist, kuid info selle kohta avalikustatakse lisades.

Ettevõtte tulumaks teistes riikides

Kontserni Leedu, Soome, Austraalia ja USA tütaretevõtete puhaskasum on tulumaksuga maksustatav, seega nende tulumaksuvarad ja –kohustused ning tulumaksukulud ja –tulud hõlmavad realiseerunud (tasumisele kuuluvat) ja edasilükkunud tulumaksu. Vastavad tulumaksumäärad nendes riikides on: Soomes 20% (2019: 20%), Austraalia 30% (2019: 30%) ja Leedus 15% (2019: 15%), USA 21% (2019: 21%). Maksustatav kasum arvutatakse ettevõtete kasumist enne tulumaksu, mida korrigeeritakse tulumaksu deklaratsioonides kohalike tulumaksuseaduste nõuetest lähtuvalt ajutiselt või püsivalt lubatud tulu- ja kulutäiendustega. Edasilükkunud tulumaks on arvestatud kõikidelt olulistelt ajutistelt erinevustelt maksuarvestuse ja finantsraamatupidamise varade ja kohustuste väärtuste vahel. Edasilükkunud tulumaksuvara kajastatakse ettevõtte finantsseisundi aruandes juhul, kui on tõenäoline, et see tulevikus realiseerub. Edasilükkunud tulumaksusumma leidmisel kasutatakse maksumäärasid, mis on jõustunud või realselt seadusega sätestatud bilansipäeva seisuga ja mida eeldatavasti rakendatakse arvestuse aluseks oleva edasilükkunud tulumaksu vara realiseerimisel või tulumaksukohustuse tasumisel.

Tingimuslikud kohustused

Olulised lubadused ja muud kohustused, mis tulevikus võivad teatud tingimustel muutuda kohustuseks, on avalikustatud raamatupidamise aastaaruande lisades tingimuslike kohustustena.

Aktsiakapital

Lihtaktsiad liigitatakse omakapitaliks. Uute aktsiate või optsioonide emiteerimisega otseselt kaasnevad kulud kajastatakse omakapitalis mahaarvamisenä laekumisest.

Kui Kontserni ettevõtte ostab tagasi ettevõtte omaaktsiad, arvatakse makstav tasu, sh otseselt kaasnevad kulud maha Emaettevõtte omanike osast omakapitalis kuni aktsiate tühistamise või uuesti emiteerimiseni. Nende aktsiate uuesti emiteerimisel kantakse saadav tasu, millest on maha arvatud otseselt kaasnevad tehingukulud ja seotud tulumaksu mõjud Emaettevõtte omanike osasse omakapitalis.

Kohustuslik reservkapital

Vastavalt Eesti äriseadustikule moodustavad äriühingud seaduses ette nähtud kohustusliku reservkapitali. Reservkapitali võib kasutada ettevõtte kahjumi katmiseks ning aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist on keelatud teha aktsionäridele väljamakseid.

Müügitulu kliendilepingutelt

Müügitulu on tulu, mis tekib Kontserni tavapärase äritegevuse käigus. Müügitulu kajastatakse tehinguhinnas. Tehinguhind on kogutasu, mida Kontsernil on õigus saada lubatud teenuste kliendile üleandmise eest ja millest on maha arvatud kolmandate isikute nimel kogutavad summad. Kontsern kajastab müügitulu siis, kui kontrolli teenuse üle antakse üle kliendile.

Kontsern müüb ja vahendab reisiteenuseid. Müük kajastatakse kui kontrolli teenuse osas on üle antud kliendile, see tähendab, et kliendil on õigus teenusele ja selle kinnituseks omab ta teenust tõendavat dokumenti (sõidupilet, vautsher, viisa, kindlustuspoliis)

Alljärgnevalt on esitatud informatsioon kliendilepingutest tuleneva toimingukohustuste täitmise ja ajastuse ning sellest tulenevalt müügitulu kajastamise arvestuspõhimõtete kohta:

- Kontsern tegutseb reisiteenuste edasimüüjana ja teenuse sisuks on reisiteenuste lepingu sõlmimise hõlbustamine reisiteenuse osutajaga. Kontsern ei tegutse agendina, kuna määrab teenuse hinna ja kajastab müügituluna tehingu kogumaksumuse. Kontsern ei vastuta reisiteenuse lepingujärgse osutamise eest. Reisiteenuse osutamise eest vastutab

reisiteenuse osutaja. Kontsern on toimingukohustuse täitnud peale seda kui õigus reisiteenusele on kliendile üle antud teenust tõendava dokumendi näol. Ettevõtte kajastab nõude kui õigus reisiteenusele on kliendile üle antud, kuna sellel ajahetkel tekib Kontsernil tingimusteta õigus saada tasu, mille maksmine sõltub aja möödumisest. Kui ettevõtte osutab kliendile täiendavaid teenuseid pärast seda, kui kontroll teenuse üle on kliendile üle läinud (reisiteenuse muutmise, tühistamine), siis on nimetatud teenuse osutamine eraldiseisev teostamiskohustus ja müügitulu kajastatakse perioodi jooksul kui teenust osutatakse.

- Kontsern tegutseb reisiteenuste vahendajana (agendina) ja teenuse sisuks on reisiteenuste müük reisiteenuse osutaja arvel ja nimel. Reisiteenuse hinna määrab reisiteenuse osutaja. Reisiteenuse osutamise eest vastutab reisiteenuse osutaja. Kontsern kajastab müügituluna tehingu vahendustasu. Vahendustasu on teenuse kogutasult, mis on reisiteenuse osutaja nimel kogutud, arvestatud tasu, mis on teenuse osutajaga eelnevalt kokku lepitud. Kontsern on toimingukohustuse täitnud peale seda kui õigus reisiteenusele on reisiteenuse osutaja nimel kliendile üle antud teenust tõendava dokumendi näol. Kontsern kajastab vahendustasu nõude teenuse osutajale teenuse alguskuupäeval.
- Kontsern tegutseb reisikorraldajana ja müüb mitmest reisiteenusest koostatud reisipakette oma nimel. Kontsern vastutab reisiteenuse osutamise eest ja kajastab müügituluna kogu tehinguhinna. Kontsern on toimingukohustuse täitnud peale seda kui reisiteenus on kliendile osutatud. Kui reisiteenuse osutamine jaguneb erinevate arvestusperioodide vahel, siis kajastatakse müügitulu arvestusperioodide suhtes proportsionaalselt vaastavalt reisi kestusele.

Intressitulu kajastatakse aja proportsiooni baasil kasutades efektiivset intressimäära. Kui nõude väärtus on langenud, siis alandatakse nõude väärtust bilansis tema kaetava väärtuseni, mis leitakse diskonteeritud rahavoogude meetodil, kasutades esialgset efektiivset intressimäära. Kui laenu väärtus on langenud, kajastatakse sellise laenu intressitulu kasutades esialgset efektiivset intressimäära.

Kliendi lojaalsusprogrammi punktid

Kliendid koguvad ostude sooritamisel bonuspunkte, mille eest on neil võimalik lunastada kaupu ja teenuseid. Klientidele antud bonuspunktid kajastatakse kohustusena. Müügitulu ajastamisel jagatakse saadud tasu osutatud teenuse ning tulevikus bonuspunktide eest osutatavate teenuste antavate kaupade vahel (läheldes mõlema komponendi õiglasest väärtusest).

Intressikulu

Intressikulu võetakse arvele tekkepõhiselt, arvestus toimub igakuiselt.

Dividenditulu

Dividenditulu kajastatakse siis, kui tekib õigus makseid saada.

Dividendide jaotamine

Dividendide jaotamist ettevõtte aktsionäridele kajastatakse kohustusena Kontserni finantsaruannetes perioodil, mil ettevõtte aktsionärid dividendid kinnitavad.

Seotud osapooled

Konsolideeritud aastaaruande koostamisel on seotud osapoolteks loetud

- Estravel Holding OÜ, kelle omanduses on 99% AS Estravel aktsiatest
- Emaettevõtte juhatuse ja nõukogu liikmed
- Ettevõtted, mida kontrollivad juhatuse ja nõukogu liikmed

Aruandeperioodi järgsed sündmused

Aruandeaasta finantsaruanded kajastavad olulisi vara ja kohustuste hindamist mõjutavaid asjaolusid, mis ilmnesid bilansipäeva ja aruande koostamispäeva ajavahemikus ning on seotud aruandeperioodi või eelnevate perioodide tehingutega.

Kontserni raamatupidamise aastaaruandeid koostatakse läheldes järjepidevuse ja võrreldavuse printsiibist, mis tähendab, et rakendatakse jätkuvalt samu arvestuspõhimõtteid ja esitlusviise. Arvestuspõhimõtete ja esitlusviiside muudatusi tehakse vaid juhul, kui see on tingitud uuest või muudetud IFRS standardist ja tõlgendusest või kui uus arvestuspõhimõte või esitlusviis annavad objektiivsema ülevaate ettevõtte finantsseisundist, finantstulemusest ja rahavoogudest.

Lisa 3 Olulisemad raamatupidamislikud hinnangud

Juhtkond on hinnanud tulevasi sündmusi ja muid ebakindlaid asjaolusid aruandekuupäeva seisuga ning vastava hindamisega seotud asjaolusid, millega kaasneb oluline risk varade ja kohustiste bilansilise väärtuse märkimisväärselt korrigeerimiseks järgmisel aruandeaastal. Aruannetes kajastatud kõige olulisemad hinnangud on järgmised:

Klientide võlgnevuste hindamisel tugineb juhtkond parimast talle teadaolevast informatsioonist, arvestades ajaloolist kogemust. Kliendi võlgnevuse halvenemise märkideks loetakse võlgniku olulisi finantsraskusi, võlgniku pankroti või finantsilise ümberkorralduse tõenäosust ning maksete maksmata jätmist või maksmisega viivitamist. Nõuete hindamisel vaadeldakse iga nõuet eraldi (Lisa 7). Nõuete eeldatavate krediitkahjude hindamisel kontrollitakse, kas ostjate nõuete allahindlus on piisav, et katta ka aruandekuupäeval tähtaegsete nõuete eluea jooksul võimalikud tekkivad kahjud.

Juhtkond on hinnanud masinata ja seadmete, muu põhivara ja immateriaalse vara kasulikkude eluiga. Hinnangute tulemused on kajastatud eelpool alalõigus "Materiaalne ja immateriaalne põhivara", bilansiliste väärtuste ülevaade on esitatud lisades 11 ja 13.

Kontsern kontrollib firmaväärtuse langust kord aastas. Selleks on tarvis hinnata nende raha teenivate üksuste kasutusväärtust, millele firmaväärtus on jagatud. Kasutusväärtuse kindlaksmääramiseks annab juhtkond hinnangu raha genereeriva üksuse eeldatavatele tulevastele rahavoogudele ning valib kohase diskontomäära nende rahavoogude nüüdisväärtuse arvestamiseks. Firmaväärtuse bilansiline väärtus oli seisuga 31.12.2019 ja 31.12.2020 2 437 270 eurot.

Lisa 4 Finantsriskide juhtimine

Oma igapäevases tegevuses puutub Kontsern kokku erinevate riskidega, mille juhtimine on oluline ning lahutamatu osa ettevõtte äritegevusest. Ettevõtte võime identifitseerida, mõõta ning kontrollida erinevaid riske on oluliseks sisendiks kogu Kontserni kasumlikkusele. Risk on Kontserni juhtkonna poolt defineeritud kui võimalik negatiivne kõrvalekalle oodatavast finantstulemusest. Peamisteks riskifaktoriteks on tururisk, krediidirisk, likviidsusrisk, tegevusrisk. Kontserni riskijuhtimise aluseks on Finantsinspektsiooni ja teiste regulatiivsete organite poolt seatud nõuded, üldiselt aktsepteeritud raamatupidamisstandardite ja hea tava jälgimine ning ettevõtte sisemised regulatsioonid ning riskipoliitika. Riskide juhtimine üldisel tasandil sisaldab riskide määratlemist, mõõtmist ning kontrollimist. Peamine roll riskide juhtimisel ja riskiprotseduuride kinnitamisel on Emaettevõtte juhatusel nii konsolideeritud kui ka individuaalselt iga tütar- ning Emaettevõtte tasandil.

Tururisk

Valuutarisk

Valuutarisk on risk, et finantsinstrumentide õiglane väärtus või rahavood kõiguvad tulevikus vahetuskursi muutuse tõttu. Kontserni tegevus toimub Eestis, Soomes, Leedus, Lätis, kus arveldusvaluutaks on euro. Kontserni kuuluvad väike tütarettevõtte tegutseb Austraalias (valuuta AUD). Valuutariskivabadeks finantsvaradeks ja kohustusteks loetakse euros nomineeritud finantsvarasid ja –kohustusi. Tulenevalt tütarettevõtte tegevusega Austraalias on Kontsern avatud AUD kursi kõikumistele euro suhtes. Kontserni koguvaredest moodustavad Austraalia tütarettevõtte varad ja kohustused 2% ja valuutakursi kõikumised ei oma seega olulist mõju Kontserni varade ja kohustuste väärtusele.

Valuutariskide maandamiseks sõlmitakse Kontsernis võimalikult palju välislepinguid eurodes. Eurotsoonis tegutsevad emaettevõtte ja tütarettevõtete nõuded ja kohustused on valdavalt eurodes üksikud ebaolulise suurusega erandid välja arvatud.

Tulevevalt eeltoodust on juhtkond seisukohal, et Kontsern ei ole olulises osas valuutariskidele avatud ja seetõttu ei ole Kontsernis kasutatud eraldi instrumente valuutariskide maandamiseks.

Intressirisk

Kuna Kontsernil ei ole olulisi intressi teenivaid varasid, välja arvatud fikseeritud intressiga lühiajalised võlakirjad ja omavahenditest väljastatud 1-aastased järeelmaksu nõuded klientidele Estravel poolt müüdavate ja vahendatavate reisiteenuste ostmiseks samuti fikseeritud intressiga, on Kontserni tulud ja äritegevuse rahavood turu intressimäärade muutustest sisuliselt sõltumatud.

Hinnarisk

Kontsern puutub kokku finantsinstrumendi hinnariskiga, mis tuleneb Kontserni hoitavatest finantsinvesteeringutest võlakirjadesse.

Krediidirisk

Krediidirisk väljendab potentsiaalset kahju, mis võiks tekkida juhul, kui Kontserniga majandustehingus osalev vastaspool ei suuda täita oma lepingulisi kohustusi ja tagada finantsinstrumendist tulevaid rahavoogusid. Krediidirisk kaasneb põhiliselt raha ja raha ekvivalentidega, nõuetega ostjate vastu, lepinguliste varadega ja Kontserni poolt antud laenudega.

Krediidiriski juhitakse grupipõhiselt, aktsepteerides pikaajaliste koostööpartneritena ainult minimaalse „A“ krediidireitinguga pankasid ja finantseerimisasutusi. Kontsern hoiab vabu rahalisi vahendeid erinevates pankades: Swedbank grupi pankades, AS SEB Pank, AS LHV, Luminor Bank pankade arvelduskontodel. Nimetatud krediidasutuste krediidireitingud Moody's Investor Service'i kohaselt aruande koostamise seisuga olid vähemalt „A“.

Kontsern müüb teenuseid eraisikust klientidele peamiselt ettemaksutingimustel. Piiratud ulatuses võimaldatakse eraclientidel tasuda teenuse eest osamaksetena 12-kuulise perioodi jooksul. Krediidiriski maandamiseks hinnatakse enne krediidisoovi rahuldamist juhtkonna poolt kehtestatud sise-eeskirjadest lähtuvalt kliendi krediidivõimelisust analüüsides kliendi olemasolevate finantskohustuste ja igakuiste sissetulekute suhet ja eelnevat maksekäitumist. Korporatiivsete klientide puhul mõjutavad krediidiriski suurust spetsiifilised asjaolud, nagu kliendi juriidiline staatus (era- või riiklik ettevõtte), kliendi geograafiline paiknemine ja tegevusharu. Kontserni kogemus näitab, et kõige madalama krediidiriskiga on riiklikud asutused, EL erinevad asutused ja kohalikud omavalitsused, kelle nõuded on ajalooliselt moodustanud ligi 30% nõuetest ostjate vastu.

Krediidiriskide vähendamiseks jälgitakse igapäevaselt klientide maksedistsipliini ja nende võimet endale võetud kohustusi täita. Kontsernisisesest ja – välisest reitingute põhjal kehtestatakse klientidele individuaalsed krediidilimiidid. Krediidilimiitide kasutamise üle teostatakse regulaarset seiret. On kehtestatud tingimused, mille korral alustatakse võla sissenõudmist kohtu teel.

Maksimaalne krediidiriskile avatud summa on ostjatelt laekumata arvete ja muude nõuete bilansiline maksumus, millest on maha arvatud nõuete allahindlused.

Kontsern arvestab ostjate ja muude nõuete allahindluse tegemisel oodatavat kahjumimäära kõikidele ostjate nõuetele ja lepingulistele varadele. Mineviku kahjumimäärasid on korrigeeritud, et kajastada jooksvat ning tulevikuinformatsiooni makromajanduslike faktorite kohta, mis mõjutavad ostjate võimet nõuete tasumiseks. Oodatavad krediidikahjumi määrad põhinevad viimase 12 kuu maksedistsipliinil. Kirjeldatud põhimõtete alusel on juhtkond hinnanud, et krediidikahju ostjate nõuetest moodustab 0,01% aastasest kogukäibest ja olemasolev nõuete allahindlus on piisav, et katta ka 31.12.2020 seisuga tähtajaliste nõuete võimalikud krediidikahjud.

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk tähendab seda, et Kontsernil ei pruugi olla likviidseid vahendeid oma finantskohustuste õigeaegseks täitmiseks.

Kontserni eesmärk on hoida kontserni finantseerimisvajadus ja finantseerimisvõimalused tasakaalus. Likviidsusriski juhtimise vahendina kasutatakse rahavoogude planeerimist. Kontserni rahavoogude võimalikult efektiivseks juhtimiseks moodustavad emaeetevõtte ja tema tütarettevõtete pangakontod ühtse kontsernikonto, mis võimaldab kontsernikonto liikmetel kasutada kontserni rahalisi vahendeid emaeetevõtte poolt kehtestatud limiidi piires. Kontsernikonto toimib Eestis, kuid sellesse on kaasatud välismaised tütarettevõtted, Leedust, Austraaliast ja Läti filiaal. Vastavalt kontserni poliitikale koostavad kõik kontserni ettevõtted pikemaajalise eelarvelise rahavoogude prognoosi terveks järgneva aastaks.

Likviidsusriski maandamiseks kasutab kontsern laenu ja ostjate nõuete, hankijatele võlgade pidevat monitooringut.

Tegevusrisk

Tegevusrisk on võimalik kahju, mille põhjuseks on ebapiisavad või mittetoimivad protsessid, töötajad ja infosüsteemid või välised faktorid.

Töötajate kaasamine riskide hindamise protsessi parandab üldist riskikultuuri. Riskide vältimiseks, mis tekivad inimlikest vigadest rakendab Kontsern müügikontrolli süsteemi, mis müügipersonali tugiüksusena monitoorib müügiireeglistest kinnipidamist.

Kontserni tegevus sõltub infotehnoloogilistest süsteemidest ja selle turvalisuse ja töökindluse suurendamiseks investeeritakse pidevalt. Juhtivtöötajate tegevusriski maandatakse vastava kindlustustootega.

Kapitali juhtimine

Ettevõtte kapitali juhtimise eesmärgiks on tagada ettevõtte jätkusuutlikkus ning kasumlikkus ja tagada kapitali vastavus kehtestatud nõuetele. Ettevõtte jälgib kapitali struktuuri ning muudab seda vastavalt majandustingimuste muutumisele. Ettevõtte haldab kapitalina omakapitali.

Vastavalt seadusele peab omakapital olema vähemalt pool aktsiakapitalist. Seisuga 31.12.2019 ja 31.12.2020 vastab ettevõtte omakapital sellele nõudele.

Lisa 5 Raha ja pangakontod

(eurodes)	31.12.2020	31.12.2019
Sularaha kassas	17 075	34 069
Pangakontod	5 514 369	6 209 612
Raha teel	0	3 849
Kokku raha ja pangakontod	5 531 444	6 247 530

Lisa 6 Lühiajalised finantsinvesteeringud

(eurodes)	Võlakirjad	Pangadeposiit	Kokku
31.12.2019	1 182 000	100 590	1 282 590
Soetused	100 000	0	100 000
Lunastatud võlakirjad tähtajal	-1 382 000	0	-1 382 000
Ümberklassifitseerimine lühiajaliseks lunastustähtpäeva järgi	200 000	0	200 000
Vabanenud deposiit	0	-30 000	-30 000
31.12.2020	100 000	70 590	170 590

Lühiajalise finantsinvesteeringuna omatavate võlakirjade alusvaluuta on euro ja aastane kaalutud keskmine intress 9,4% (2019: 10,8%). Võlakirju hoitakse tähtaja saabumiseni. Pangadeposiit summas 70 590 eurot (31.12.2019: 100 590) on tagatiseks panga garantiilepingu kasutusesolevale limiidile kuni lepingu lõppemiseni.

Lisa 7 Nõuded ostjate vastu

(eurodes)	31.12.2020	31.12.2019
Nõuded ostjate vastu	740 859	2 644 158
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus	-91 730	-88 352
Nõuded ostjate vastu kokku	649 129	2 555 806

	2020	2019
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus perioodi alguses	88 352	37 263
Perioodi jooksul laekunud ebatõenäoliselt laekuvaks tunnistatud nõuded	-1 354	0
Perioodi jooksul ebatõenäoliselt laekuvaks tunnistatud nõuded	13 252	51 089
Perioodi jooksul bilansist maha kantud nõuded	-8 520	0
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus perioodi lõpus	91 730	88 352

Lisa 8 Muud lühiajalised nõuded

(eurodes)	Lisa	31.12.2020	31.12.2019
Lühiajalised laenud		384 575	4 802
Viitnõuded		0	527 376
Kontsernikonto nõue		199 326	73 033
Maksude tagasinõuded	9	33 950	41 788
Muud lühiajalised nõuded		385 961	257 319
Kokku muud lühiajalised nõuded		1 003 812	904 318

Lisa 9 Maksud

(eurodes)	31.12.2020		31.12.2019	
Maksuliik	Ettemaks	Kohustus	Ettemaks	Kohustus
Käibemaks	13 970	8 509	4 532	25 315
Üksikisiku tulumaks	11	50 406	0	125 849
Sotsiaalmaks	6	119 899	0	225 855
Töötuskindlustusmaksed	10	5 428	0	12 829
Kohustuslik kogumispension	0	6 268	0	13 244
Erisoodustuse tulumaks	0	320	0	6 520
Ettevõtte tulumaks	19 953	663	37 256	1 685
Kokku	33 950	191 493	41 788	411 297

Lisa 10 Pikaajalised finantsinvesteeringud ja nõuded

(eurodes)	Võlakirjad	Aktsiad ja osad	Pikaajalised nõuded	Kokku
31.12.2019	292 025	254 412	10 891	557 328
Ümberklassifitseerimine lunastustähtpäeva järgi	-200 000	0	0	-200 000
Muud muutused	0	80 997	0	80 997
Pikaajalise nõude laekumine	0	0	-3 509	-3 509
31.12.2020	92 025	335 409	7 382	434 816

Pikaajalise finantsinvesteeringuna omatavate võlakirjade alusvaluuta on euro ja aastane kaalutud keskmine intress 7% (2019: 7,7%). Võlakirju hoitakse tähtaja saabumiseni. Alajaotuses Aktsiad ja osad on kajastatud osalus Soome elamuaktsiaseltsis, mille õiglase väärtuse muutus on kajastatud läbi perioodi kasumi.

Lisa 11 Materiaalne põhivara

(eurodes)	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Vara kasutusõigus Büroopinnad	Põhivara ettemaksed	Kokku
31.12.2018					
Soetusmaksumus	162 124	566 622	0	0	728 746
Kogunenud kulum	-83 099	- 441 922	0	0	-525 021
Jääkväärtus	79 025	124 700	0	0	203 725
2019 muutused					
Soetused	78 507	51 934	0	10 057	140 498
Kulum	-37 341	-52 547	-414 065	0	-503 953
Muud muutused	534	0	0	0	534
IFRS 16 esmakordne rakendamine	0	0	2 082 635	0	2 082 635
31.12.2019					
Soetusmaksumus	240 631	601 256	2 082 635	10 057	2 934 579
Kogunenud kulum	-119 906	-477 169	-414 065	0	-1 011 140
Jääkväärtus	120 725	124 087	1 668 570	10 057	1 923 439
2020 muutused					
Soetused	42 638	16 853	0	0	59 491
Kulum	-42 630	-53 043	-341 782	0	-437 455
Müügid ja mahakandmised netoväärtuses kokku	-46 171	0	0	0	-46 171
Muud muutused netoväärtuses	10 057	-8 810	-1 084 965	-10 057	-1 093 775
31.12.2020					
Soetusmaksumus	165 246	531 072	424 282	0	1 120 600
Kogunenud kulum	-80 627	-451 985	-182 459	0	-715 071
Jääkväärtus	84 619	79 087	241 823	0	405 529

Alates 1. jaanuarist 2019, mil rakendus uus rendiarvestuse standard IFRS 16 on renditud varad kajastatud eraldi tulbana, "Vara kasutusõigus". Täpsemat infot raamatupidamispõhimõtete muudatuste kohta leiab lisast 2.

Seisuga 31.12.2020 oli täielikult amortiseerunud kasutuses oleva põhivara soetusmaksumus 351 162 eurot (31.12.2019: 393 321).

Müüdud materiaalsed põhivarad müügihinna 60 658 eurot (2019: 6 500).

Lisa 12 Rendilepingud

Kontsern kui rentnik

Ettevõtte rendib büroopindu, IT ja kontoritehnikat. Rendilepingute alusvaluutaks on euro. Kasutusõiguse varasid kajastatakse materiaalse põhivara koosseisus ja kohustused võlakohustuste osana, va lühiajaliste lepingute ja madala väärtusega varad. Diskonteerimisel on kasutatud on intressimäära 1,9%. Eelnevalt klassifitseeriti büroopindade rendilepinguid kasutusrendilepinguteks IAS 17 kohaselt.

Konsolideeritud kasumiaruandes on seoses rendilepingutega kajastatud järgmised summad:

(eurodes)	2020	2019
Intressikulu	21 790	33 505
Amortisatsioonikulu	341 782	414 065
Lühiajaliste ja väikese väärtusega rendilepingutega seotud kulu		
<i>Muude tegevuskuludena</i>	149 672	155 458
Covid-19 seotud ühekordsed rendihinna soodustused <i>Muude ärituludena</i>	72 397	0

2020. aasta rentidega seotud raha väljamaksed kokku olid summas 417 798 eurot (2019: 565 832).

Lisa 13 Immateriaalne põhivara

(eurodes)	Firmaväärtus	Arendusväljaminekud	Litsentsid kaubamärgid	Ettemaksed	Kokku
31.12.2018					
Soetusmaksumus	2 882 668	297 714	18 326	0	3 198 708
Kogunenud kulum	-445 398	-232 468	-13 456	0	-691 322
Jääkväärtus	2 437 270	65 247	4 870	0	2 507 386
2019 muutused					
Soetused	0	51 739	974	0	52 713
Kulum	0	-17 560	-2 483	0	-20 043
31.12.2019					
Soetusmaksumus	2 882 668	349 453	19 300	0	3 251 421
Kogunenud kulum	-445 398	-250 028	-15 939	0	-711 365
Jääkväärtus	2 437 270	99 425	3 361	0	2 540 056
2020 muutused					
Soetused	0	65 526	26 900	10 160	102 586
Kulum	0	-27 655	-2 469	0	-30 124
31.12.2020					
Soetusmaksumus	2 882 668	414 979	46 200	10 160	3 354 007
Kogunenud kulum	-445 398	-277 683	-18 408	0	-741 489
Jääkväärtus	2 437 270	137 296	27 792	10 160	2 612 518

Seisuga 31.12.2020 oli täielikult amortiseerunud kasutuses oleva põhivara soetusmaksumus 233 094 eurot (31.12.2019: 234 290).

Firmaväärtus

Firmaväärtus tekkis AS Estravel kontserni kuulunud ettevõtete ühinemisel 2016. aastal ja Soome tütarettevõtte Oy Helin Matkatoimisto soetamisel 2017. aastal.

Firmaväärtuse jagunemine	31.12.2020
(eurodes)	
Raha teeniv üksus	
AS Estravel (emaettevõtte)	1 796 362
Oy Helin Matkatoimisto (tütarettevõtte)	640 908
Firmaväärtus kokku	2 437 270

Firmaväärtuse kontrollimiseks teostatakse igal aruandekuupäeval vara väärtuse test. Aruandekuupäeval läbiviidud vara väärtuse testi läbiviimisel kasutas juhtkond AS Estravel puhul diskontomäära 7,1% ja Helin Matkatoimisto Oy puhul diskontomäära 6%, lähtuvalt varade tootluse ajaloolisele ja oodatavale tasemele. Rahavoogude prognoosid põhinevad juhtkonna järgneviieks aastaks koostatud kasumiaruande prognoosidel. Üksus AS Estravel on kohandunud pandeemiaaegse majanduskeskkonnaga ja jõuab kasumisse aastal 2021. Järgneval neljal aastal on keskmine aastane kasumikasv 1,5 kordne arvestades madalat võrdlusbaasi.

Helin Matkatoimisto taastab ärimahud ja kasumlikkuse 2019. aasta tasemele aastaks 2025. Kasumi kasv saavutatakse kulude optimeerimisega vastavalt olemasolevale ja ärimahule ja läbi müügi- ja tugifunktsioonide protsesside efektiivsemaks muutmise. Samuti on arvestatud klientide järk-järgulise tarbimisjulguse taastumisega seoses vaksineerimisel põhineva immuunsustaseme tõusuga ja reisimisvabaduse paranemisega läbi uute rakenduste kasutuselevõtu, mille abil on digitaalse töendiga võimalik kinnitada reisija vaksineeritust või COVID läbipõdemist, negatiivset testi.

Juhtkonna hinnangud tuginevad ajaloolistele andmetele, kuid võtavad järgmiste perioodide prognooside osas arvesse aruande koostamise hetkeks väljakujunenud turusituatsiooni ja teisi põhjendatud eeldusi. Testi tulemusena ei vaja firmaväärtus allahindlust.

Lisa 14 Laenukohustised

(eurodes)	31.12.2020	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		Intress	Valuuta	Tähtaeg
		Kuni 1 aasta	1 - 5 aastat			

Lühiajalised laenukohustised

Pikaajaliste laenude

tagasimaksed järgmisel perioodil

Seotud osapool	62 909	62 909	0	3%	AUD	
FinBee	193 781	193 781	0	0,19%	EUR	
Invega	6 238	6 238	0	0,69%	EUR	
DNB	9 466	9 466	0	9%	EUR	

Pikaajaliste laenude **272 394** **272 394** **0**

tagasimaksed järgmisel

perioodil kokku

Lühiajalised rendikohustised **76 967** **76 967** **0** EUR
(vt lisa 12)

Pikaajalised laenukohustised

Pikaajaline laen

Seotud osapool eraisiku laen	2 621	0	2 621	3%	AUD	10.09.2022
ANZ	62 909	0	62 909	5%	AUD	30.09.2023
Finbee	122 014	0	122 014	0,19%	EUR	09.07.2022
Invega	68 618	0	68 618	0,69%	EUR	11.08.2026
DNB	24 456	0	24 456	9%	EUR	31.12.2025

Pikaajalised laenud kokku **280 618** **0** **280 618**

Pikaajalised rendikohustised **160 447** **0** **160 447**
(vt lisa 12)

(eurodes)	31.12.2019	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		Intress	Valuuta	Tähtaeg
		Kuni 1 aasta	1 - 5 aastat			

Lühiajalised laenukohustised

Pikaajaliste laenude

tagasimaksed järgmisel perioodil

AS SEB Pank	622 341	622 341	0	6 EURIBOR+2,15%	EUR	31.12.2020
DNB	10 710	10 710	0	9%	EUR	

Pikaajaliste laenude **633 051** **633 051** **0**

tagasimaksed järgmisel

perioodil kokku

Lühiajalised rendikohustised **435 436** **435 436** **0** EUR
(vt lisa 12)

Pikaajalised laenukohustised

Pikaajaline laen

Seotud osapool eraisiku laen	103 210	0	103 210	3%	AUD	31.12.2022
DNB	33 922	0	33 922	9%	EUR	31.12.2025

Pikaajalised laenud kokku **137 132** **0** **137 132**

Pikaajalised rendikohustised **1 254 773** **0** **1 254 773**
(vt lisa 12)

AS Estravel ja AS SEB Pank vahel sõlmitud ja seisuga 31.12.2020 tagastatud pikaajalise investeerimislaenu lepingu tagatiseks olid panditud ettevõtte aktsiad. Ülejäänud laenukohustised pandiga tagatud ei ole.

Lisa 15 Tingimuslikud kohustused

Tulumaks

(eurodes)	31.12.2020	31.12.2019
Jaotamata kasum	3 931 247	5 231 457
Võimalikud dividendid	3 144 998	4 185 166
Dividendide väljamaksmisega kaasnev tulumaksukulu	786 249	1 046 291

Potentsiaalsed maksuriskid

Maksuhaldur ei ole algatanud ega läbi viinud Kontserni ettevõtete maksurevisjoni ega üksikjuhtumi kontrolli üheski ettevõttes. Maksuhalduril on õigus kontrollida Kontserni ettevõtete maksuarvestust kuni 5 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahv. Juhtkonna hinnangul ei esine asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata Kontsernile täiendava maksusumma.

Lisa 16 Aktsiakapital

(eurodes)	31.12.2020	31.12.2019
Aktsiakapital	189 000	189 000
Aktsiate arv tk	30 000	30 000
Aksia nimiväärtus	6.30	6.30

Lisa 17 Müügitulu

(eurodes)	2020	2019
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Eesti	11 594 302	45 361 600
Soome	2 399 092	6 488 821
Läti	1 204 902	5 161 262
Leedu	3 486 162	12 356 389
Müük muudele Euroopa Liidu riikidele	1 279 795	5 344 924
<i>Müük Euroopa Liidu riikidele kokku</i>	<i>19 964 253</i>	<i>74 712 996</i>
Müük väljaspool Euroopa Liidu riike	798 270	3 391 581
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes kokku	20 762 523	78 104 577
Müük tegevusalade lõikes	2020	2019
Reisiteenused	20 725 229	77 988 672
Muud teenused	37 294	115 905
Müügitulu tegevusalade lõikes kokku	20 762 523	78 104 577

Lisa 18 Müüdnud teenuste kulu

(eurodes)	2020	2019
Teenuse nimetus		
Lennupiletid	8 057 606	40 259 874
Majutusteenused	4 112 561	13 876 164
Muud teenused	5 126 282	12 707 620
Müüdnud teenused kulu kokku	17 296 449	66 843 658

Lisa 19 Muud äritulud

(eurodes)	2020	2019
Tululiik		
Muud tegevuse tulud	370 499	37 923
COVID-19 toetused	998 147	0
Kasum põhivara müügist	14 488	6 500
Saadud viivised	57	154
Muud äritulud kokku	1 383 191	44 577

COVID-19 toetused sisaldavad riiklike toetusi pandeemiast tekitatud kahjude hüvitamiseks. Toetused sisaldavad töötasu hüvitisi summas 862 698 eurot ja muude kulude hüvitamiseks saadud toetusi summas 135 449 eurot.

Lisa 20 Muud ärikulud

(eurodes)	2020	2019
Kululiik		
Muud tegevuse kulud	31 268	92 240
Kahjum valuutakursi muutustest	10 091	10 734
Makstud kompensatsioonid, viivised	12 978	5 456
Erisoodustuse tulumaks	10 684	22 646
Muud ärikulud kokku	65 021	131 076

Lisa 21 Mitmesugused tegevuskulud

(eurodes)	2020	2019
Kululiik		
Rendikulu	149 672	155 458
Turunduskulu	282 941	603 057
Sidekulu	106 014	127 087
Infosüsteemide ja kontoritehnika hooldus	250 462	374 124
Lähetuskulud	56 520	317 583
Mitmesugused bürookulud	104 399	266 936
Kommunaalkulud	64 320	96 733
Koolituskulud	19 991	47 828
Transpordikulud	36 091	55 207
Pangateenuste kulu	99 517	168 299
Muude professionaalsete teenuste kulu	76 060	115 001
Muud tegevuskulud	294 357	497 126
Mitmesugused tegevuskulud kokku	1 540 344	2 824 439

Lisa 22 Tööjõukulud

(eurodes)	2020	2019
Palgakulu	3 610 927	5 480 262
Sotsiaalmaksud	915 300	1 334 175
Tööjõukulud kokku	4 526 227	6 814 437
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	155	223
Keskmine töötajate arv töötamise liikide kaupa		
Töölepingu alusel töötav isik	154	222
Juriidilise isiku juhtimis- või kontrollorgani liige	1	1

Lisa 23 Tulumaks

Tulumaksukulu komponendid (eurodes)	2020		2019	
	Maksustatav summa	Tulumaks	Maksustatav summa	Tulumaks
Väljakuulutatud dividendid (Eesti)	88 500	3 540	270 000	64 012

Emaettevõtte konsolideeritud kasumiaruandes kajastatud tulumaksu summa 2020. aastal oli 3 540 eurot, mis tasuti Eestis asuva emaettevõtte poolt välja kuulutatud ja tasutud dividendidelt. 2019. aastal sisaldas konsolideeritud kasumiaruandes kajastatud tulumaks 117 900 eurot lisaks emaettevõtte poolt dividendidelt tasutud 64 012 tulumaksu summale tütarettevõtete tulumaksu summat 53 888 eurot.

Lisa 24 Tehingud seotud osapooltega

Tehingud seotud osapooltega on tehingud omanikega (Eestis registreeritud emaettevõtte Estravel Holding OÜ), kontserniettevõtete juhatuse ja nõukogu liikmetega ja nende lähedaste pereliikmetega ning nende kontrollitud või olulise mõju all olevate ettevõtetega ja emaettevõttega samasse kontserni kuuluvate ettevõtetega.

(eurodes)	2020	2019
Müügid		
Juhatuse ja nõukogu liikmed	5 795	14 942
Sõsarettevõtted	30 120	133 683
Ostud		
Sõsarettevõtted	46 561	10 750
Nõuded		
Sõsarettevõtted	106 577	76 033
Emaettevõtte	20 000	0

Kohustused		
Juhatuse ja nõukogu liikmed	65 529	103 210
Sõsarettevõtted	27 350	0
Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasu ilma sotsiaalmaksuta (eurodes)	2020	2019
	54 271	73 387

Lisa 25 Tütarettevõtted

Seoses 2020. aastal alanud COVID-19 pandeemiast tekitatud ebakindla olukorraga turismisektoris otsustas AS Estravel müüa 100% osalusega USA tütarfirma Preferred Travel Services LLC seisuga 31.03.2020.

AS Estravel konsolideeritud aastaaruandes on tütaretevõtte müügi mõju kontserni rahavoogudele toodud konsolideeritud rahavoogude aruandes kirjel netorahavood tütaretevõtte müügist, mis on -15 907 eurot.

Tütaretevõtte on kajastatud emaettevõtte eraldiseisvas aruandes kapitaliosaluse meetodil. Kuna investering oli juba varasemalt hinnatud väärtusega 0 eurot, siis tütaretevõtte müük emaettevõtte eraldiseisvatele aruannetele mõju ei avaldanud.

Lisa 26 Finantsandmed emaettevõtte kohta

Emaettevõtte konsolideerimata finantsseisundi aruanne

(eurodes)	31.12.2020	31.12.2019
VARAD		
Käibevara		
Raha ja pangakontod	3 726 567	4 314 063
Lühiajalised finantsinvesteeringud	170 590	1 282 590
Nõuded ostjate vastu	368 111	1 863 443
Muud nõuded	785 098	1 224 037
Ettemaksed teenuste eest	627 482	1 114 114
Varud	4 994	21 963
Käibevara kokku	5 682 842	9 820 210
Põhivara		
Pikaajalised finantsinvesteeringud ja nõuded	1 362 846	1 665 489
Materiaalne põhivara	257 723	1 451 413
Immateriaalne põhivara	2 586 940	2 519 316
Põhivara kokku	4 207 509	5 636 218
VARAD KOKKU	9 890 351	15 456 428
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL		
KOHUSTISED		
Lühiajalised kohustised		
Laenukohustised	0	622 341
Lühiajalised rendikohustised	47 347	314 569
Ostjate ettemaksed	4 449 971	5 404 702
Võlad tarnijatele	504 976	1 053 554
Maksuvõlad	129 464	353 696
Viitvõlad	430 541	854 504
Lühiajalised kohustised kokku	5 562 299	8 603 366
Pikaajalised kohustised		
Pikaajalised rendikohustised	99 493	998 607
Pikaajalised kohustised kokku	99 493	998 607
KOHUSTISED KOKKU	5 661 792	9 601 973
OMAKAPITAL		
Aktsiakapital	189 000	189 000
Ülekurs	28 792	28 792
Kohustuslik reservkapital	19 173	19 173
Muud reservid	15 041	22 745
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	5 506 245	4 491 972
Aruandeaasta kasum	-1 529 692	1 102 773
OMAKAPITAL KOKKU	4 228 559	5 854 455
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL KOKKU	9 890 351	15 456 428

Emaettevõtte konsolideerimata koondkasumiaruanne

(eurodes)	2020	2019
Müügitulu	14 369 460	57 024 065
Muud äritulud	804 932	17 709
Müüdud teenuste kulu	-11 969 974	-48 997 500
Mitmesugused tegevuskulud	-1 036 101	-2 075 278
Tööjõukulud	-3 295 923	-4 638 685
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	-399 686	-370 607
Muud ärikulud	-57 758	-128 906
Ärikasum	-1 585 050	830 798
Kasum (kahjum) tütarettevõtete aktsiatelt ja osadelt	-104 276	172 696
Kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt	158 522	145 701
Intressitulud	30 012	60 176
Intressikulud	-28 204	-45 121
Muud finantstulud ja -kulud	2 644	2 535
Finantstulud –kulud kokku	58 698	335 987
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	-1 526 352	1 166 785
Tulumaks	-3 340	-64 012
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-1 529 692	1 102 773
Muu koondkasum (-kahjum)		
Muud reservid	-7 704	4 284
Muu koondkasum (-kahjum) kokku	-7 704	4 284
Aruandeaasta koondkasum (kahjum)	-1 537 396	1 107 057

Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne

(eurodes)	2020	2019
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum	-1 585 050	830 798
Korrigeerimised		
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	399 686	370 607
Kasum (kahjum) põhivara müügist	-14 488	0
Muud korrigeerimised	-52 694	-268 410
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	2 547 635	9 535
Varude muutus	16 969	-15 990
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus	-2 442 779	229 448
Makstud intressid	-28 204	-45 121
Makstud ettevõtte tulumaks	-3 340	-64 012
Kokku rahavood äritegevusest	-1 162 265	1 046 855
Rahavood investeerimistegevusest		
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	-149 860	-111 367
Laekunud materiaalse ja immateriaalse põhivara müügist	60 658	0
Antud laenud	-130 200	-95 302
Antud laenude tagasimaksed	108 285	551 113
Pangadeposiidi vabanemine	30 000	52 940
Tasutud lühiajaliste ja pikaajaliste finantsinvesteeringute soetamisel	-100 000	-762 998
Laekunud lühiajaliste ja pikaajaliste finantsinvesteeringute lunastamisel	1 382 000	276 000
Laekunud intressid	187 860	205 200
Kontsernikonto jäägi muutus	-106 451	-192 645
Laekunud dividendid	0	200 000
Muud laekumised investeerimistegevusest	4 991	3 452
Kokku rahavood investeerimistegevusest	1 287 283	126 393
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenude tagasimaksed	-622 341	-1 112 116
Makstud dividendid	-88 500	-270 000
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-710 841	-1 382 116
Kokku rahavood	-585 823	-208 868
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	4 314 063	4 523 171
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-585 823	-208 868
Valuutakursside muutuste mõju	-1 673	-240
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	3 726 567	4 314 063

Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)	Aktsiakapital	Ülekurss	Kohustuslik reserv-kapital	Muud reservid	Eelmiste perioodide jaotamata kasum	Kokku
Saldo 31.12.2018	189 000	28 792	19 173	18 461	4 765 858	5 021 284
Makstud dividendid					-270 000	-270 000
Muud reservid muutus				4 284		4 284
Muud muutused					-3 886	-3 886
Aruandeaasta kasum					1 102 773	1 102 773
Saldo 31.12.2019	189 000	28 792	19 173	22 745	5 594 745	5 854 455
Makstud dividendid					-88 500	-88 500
Muud reservid muutus				-7 704		-7 704
Aruandeaasta kasum (kahjum)					-1 529 692	-1 529 692
Saldo 31.12.2020	189 000	28 792	19 173	15 041	3 976 553	4 228 559

Korrigeeritud konsolideerimata omakapital ei ole eraldi välja toodud, sest tütaretevõtted on kajastatud emaettevõtte eraldiseisvas aruandes kapitaliosaluse meetodil. Konsolideerimata omakapital ja konsolideeritud omakapital ei ole võrseid tingituna tütaretevõtte negatiivsest omakapitalist.

2020. aasta kahjumi katmise ettepanek

AS Estravel juhatus teeb ettepaneku kanda 2020. aasta kahjum 1 529 692 eurot järgnevalt

Kanda 2020. aasta kahjum 1 529 692 eurot reale eelmiste perioodide jaotamata kasum

Eelmiste perioodide jaotamata kasum enne kasumi jaotamist 5 506 245 eurot

Eelmiste perioodide jaotamata kasum peale kasumi jaotamist 3 976 553 eurot

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 17.05.2021

Aktsiaselts ESTRABEL (registrikood: 10325720) 01.01.2020 - 31.12.2020 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
MARK AIVO TAKIS	Juhatuse liige	19.05.2021

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS Estravel aktsionäridele

Arvamus

Oleme auditeerinud AS Estravel konsolideerimisgrupi (grupp) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud bilanssi seisuga 31. detsember 2020 ning konsolideeritud kasumiaruannet, konsolideeritud rahavoogude aruannet ja konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas märkimisväärsete arvestuspõhimõtete kokkuvõtet. Meie arvates kajastab kaasnev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt grupi konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2020 ning sellel kuupäeval lõppenud aasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Arvamuse alus

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

Muu informatsioon

Juhtkond vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet, kuid ei hõlma konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet ega meie asjaomast vandeauditori aruannet.

Meie arvamus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma tegevusaruannet ja me ei tee selle kohta mingis vormis kindlustandvat järeldust. Seoses meie konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga on meie kohustus lugeda tegevusaruannet ja kaaluda seda tehes, kas tegevusaruandes sisalduv informatsioon oluliselt lahkneb konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandest või meie poolt auditi käigus saadud teadmistest või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud. Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et tegevusaruanne on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud sellest faktist aru andma. Meil ei ole sellega seoses millegi kohta aru anda.

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

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

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhtkond kohustatud hindama grupi suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana, esitama infot, kui see on rakendatav, tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi, välja arvatud juhul, kui juhtkond kavatseb kas grupi likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad grupi raamatupidamise aruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Vandeauditori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga

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

Me kasutame auditi osana vastavalt ISA (EE)-dega kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi kogu auditi käigus. Me teeme ka järgmist:

- teeme kindlaks ja hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kas pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid, kavandame ja teostame auditiprotseduuri vastuseks nendele riskidele ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali aluse andmiseks meie arvamusele. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, tahtlikku tegevusetust, väaresitiste tegemist või sisekontrolli eiramist;
 - omandame arusaamise auditi puhul asjassepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamiseks grupi sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
 - hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhtkonna arvestushinnangute ja nendega seoses avalikustatud info põhjendatust;
 - teeme järelduse juhtkonna poolt tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi kasutamise asjakohasuse kohta ja saadud auditi tõendusmaterjali põhjal selle kohta, kas esineb olulist ebakindlust sündmuste või tingimuste suhtes, mis võivad tekitada märkimisväärselt kahtlust grupi suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima vandeauditori aruandes tähelepanu konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamus. Meie järeldused põhinevad vandeauditori aruande kuupäevani saadud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski kahjustada grupi suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana;
 - hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne esitab aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.
 - hangime grupi majandusüksuste või äritegevuste finantsteabe kohta piisava asjakohase tõendusmaterjali, et avaldada arvamus grupi konsolideeritud finantsaruannete kohta. Me vastutame grupiauditi juhtimise, järelevalve ja läbiviimise eest. Me oleme ainuvastutavad oma auditiarvamuse eest.
- Me vahetame nendega, kelle ülesandeks on valitsemine, infot muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning märkimisväärsete auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas mis tahes sisekontrolli märkimisväärsete puuduste kohta, mille oleme tuvastanud auditi käigus.

/digitaalselt allkirjastatud/

Mati Nõmmiste

Vandeauditor nr 178
Grant Thornton Baltic OÜ
Tegevusluba nr 3
Pärnu mnt 22, 10141 Tallinn
19. mai 2021

Audiitorite digitaalallkirjad

Aktsiaselts ESTRABEL (registrikood: 10325720) 01.01.2020 - 31.12.2020 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
MATI NÕMMISTE	Vandeaudiitor	19.05.2021

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Reisibüroode tegevus	79111	14369460	100.00%	Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6266360
Telefon	+372 6266201
Faks	+372 6266202
E-posti aadress	chairman@estravelgroup.com
Veebilehe aadress	www.estravel.ee