

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2018

aruandeaasta lõpp: 31.12.2018

ärinimi: Aktsiaselts M&A

registrikood: 10114822

tänavatalu nimi: Jõe tn 5

linn: Tallinn

maakond: Harju maakond

postisihthnumber: 10151

telefon: +372 6300410

faks: +372 6566180

e-posti aadress: andreas@bt.ee

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	4
Konsolideeritud bilanss	4
Konsolideeritud kasumiaruanne	6
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	7
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	8
Raamatupidamise aastaaruande lisad	9
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	9
Lisa 2 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad	12
Lisa 3 Kinnisvarainvesteeringud	13
Lisa 4 Kasutusrent	13
Lisa 5 Müügitulu	14
Lisa 6 Tööjõukulud	14
Lisa 7 Seotud osapooled	14
Lisa 8 Konsolideerimata bilanss	15
Lisa 9 Konsolideerimata kasumiaruanne	16
Lisa 10 Konsolideerimata rahavoogude aruanne	17
Lisa 11 Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne	18
Aruande allkirjad	19
Vandeauditori aruanne	20

Tegevusaruanne

AS M&A on valdusfirma, kes omab mitmete tütarettevõtete osasid ja aktsiaid. Lisaks tegeleb ettevõtte veel kinnisvara üürimisega.

AS M&A tütarettevõtted on AS Baltic Tours, OÜ Cocoon ja Brazilian Soul OÜ, OÜ Noite Hotels.

AS Baltic Tours (edaspidi Baltic Tours) põhitegevuseks on reisiteenuste jae- ja hulgimüük, mis hõlmab nii otsemüüki äri- ja eraklientidele kui ka müüki vahendajatele. Baltic Tours on keskendunud kvaliteetsete reisiteenuste pakumisele ja klientide kvaliteetsele teenindamisele pakkudes seejuures kõiki enamlevinud reisiteenuseid.

Võttes kokku 2018. aasta, hindab Baltic Tours oma tegevust stabiilseks.

Osaühing Cocoon tegeleb kinnisvara allrendiga.

Osaühing Brazilian Soul tegevust 2017. aastal ei alustanud, samuti puudus aktiivne tegevus osaühingus Noite Hotels.

Emaettevõtte peamised finantssuhtarvud:

	2018	2017
Lühiajalise võlgnevuse üldine kattekordaja	0,15	0,19
ROA (koguvara puhasrentaablus)-% des	4,6	4,62
Müügikäibe puhasrentaablus % des	60,7	62,08

Finantssuhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:

Lühiajalise võlgnevuse üldine kattekordaja	Käibevara
	lühiajalised kohustused
ROA (koguvara puhasrentaablus) % -des	aruandeperioodi kasum
	aktiva (varad) kokku
Müügikäibe puhasrentaablus	aruandeperioodi kasum
	Müügitulu

Raamatupidamise aastaaruanne

Konsolideeritud bilanss

(eurodes)

	31.12.2018	31.12.2017	Lisa nr
Varad			
Käibevarad			
Raha	466 214	493 211	
Nõuded ja ettemaksed	422 488	362 972	
Nõuded ostjate vastu	244 826	207 272	
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	41 202	4 302	
Muud nõuded	86 685	100 426	
Ettemaksed	49 775	50 972	
Kokku varud	36 111	54 166	
Kokku käibevarad	924 813	910 349	
Põhivarad			
Nõuded ja ettemaksed	61 534	0	
Ettemaksed	61 534	0	
Kinnisvarainvesteeringud	3 187 761	3 009 211	3
Materiaalsed põhivarad	8 707	3 662	
Immateriaalsed põhivarad	5 377	2 436	
Kokku põhivarad	3 263 379	3 015 309	
Kokku varad	4 188 192	3 925 658	
Kohustised ja omakapital			
Kohustised			
Lühiajalised kohustised			
Võlad ja ettemaksed	527 999	494 591	
Võlad tarnijatele	216 070	191 674	
Võlad töövõtjatele	26 624	21 684	
Maksuvõlad	25 913	42 685	
Muud võlad	21 012	16 672	
Tulevaste perioodide tulud	238 380	221 876	
Kokku lühiajalised kohustised	527 999	494 591	
Kokku kohustised	527 999	494 591	
Omakapital			
Emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital			
Aktsiakapital nimiväärtuses	63 000	63 000	
Kohustuslik reservkapital	9 022	9 022	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	3 348 145	3 090 871	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	240 026	268 174	
Kokku emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital	3 660 193	3 431 067	
Kokku omakapital	3 660 193	3 431 067	

Kokku kohustised ja omakapital	4 188 192	3 925 658	
--------------------------------	-----------	-----------	--

Konsolideeritud kasumiaruanne

(eurodes)

	2018	2017	Lisa nr
Müügitulu	8 515 046	9 248 082	5
Muud äritulud	5 675	13 041	
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-7 608 956	-8 359 654	
Mitmesugused tegevuskulud	-227 812	-205 593	
Tööjõukulud	-385 555	-374 878	6
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	-39 678	-36 493	
Muud ärikulud	-18 067	-865	
Ärikasum (kahjum)	240 653	283 640	
Intressitulud	2 244	0	
Muud finantstulud ja -kulud	-146	-1 216	
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	242 751	282 424	
Tulumaks	-2 725	-14 250	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	240 026	268 174	
Emaettevõtja aktsionäri/osaniku osa kasumist (kahjumist)	240 026	268 174	

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

(eurodes)

	2018	2017
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum (kahjum)	240 653	283 640
Korrigeerimised		
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	39 678	36 493
Muud korrigeerimised	0	-1 752
Kokku korrigeerimised	39 678	34 741
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-70 904	29 185
Varude muutus	18 055	0
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus	33 409	-72 509
Makstud intressid	-146	-1 216
Kokku rahavood äritegevusest	260 745	273 841
Rahavood investeerimistegevusest		
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivarade soetamisel	-13 289	-953
Tasutud kinnisvarainvesteeringute soetamisel	-274 460	-265 000
Antud laenud	0	-12 000
Antud laenude tagasimaksed	11 388	612
Laekunud intressid	2 244	0
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-274 117	-277 341
Rahavood finantseerimistegevusest		
Makstud dividendid	-10 900	-57 000
Makstud ettevõtte tulumaks	-2 725	-1 250
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-13 625	-58 250
Kokku rahavood	-26 997	-61 750
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	493 211	554 961
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-26 997	-61 750
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	466 214	493 211

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

					Kokku
	Emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital			Vähemusosalus	
	Aktiivkapital nimiväärtuses	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum (kahjum)		
31.12.2016	63 000	9 022	3 147 871	1 752	3 221 645
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	268 174	0	268 174
Väljakuulutatud dividendid	0	0	-57 000		-57 000
Muutused muudest väljamaksetest omanikele	0	0	0	-1 752	-1 752
31.12.2017	63 000	9 022	3 359 045	0	3 431 067
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	240 026	0	240 026
Väljakuulutatud dividendid	0	0	-10 900	0	-10 900
31.12.2018	63 000	9 022	3 588 171	0	3 660 193

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

AS M&A 2018. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi finantsaruandluse standardiga, mille põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses ja mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevatel arvestuspõhimõtetel.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

Vastavalt Eesti Raamatupidamise seadusele tuleb konsolideeritud aastaaruande lisades avalikustada informatsioon konsolideeriva üksuse konsolideerimata põhiaruannete kohta. Emaettevõtte põhiaruanded on koostatud samu arvestusmeetodeid ja hindamisaluseid kasutades, mida on kasutatud konsolideeritud aruannete koostamisel, v.a. tütar- ja sidusettevõtete kajastamine.

Arvestuspõhimõtete või informatsiooni esitusviisi muutused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustiste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansikuupäeva ja aruande koostamispäeva vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodi või varasematel perioodidel toimunud tehingutega. Bilansipäevajärgsed sündmused, mida ei ole varade ja kohustiste hindamisel arvesse võetud, kuid mis oluliselt mõjutavad järgmise majandusaasta tulemust, on avalikustatud raamatupidamise aastaaruande lisades.

Konsolideeritud aruande koostamine

Ema- ja tütarettevõtete finantsnäitajad on grupi raamatupidamise aastaaruandes konsolideeritud rida-realt. Ema- ja tütarettevõtete vaheliste tehingute tulemusena tekkinud nõuded, kohustised, tulud, kulud ning realiseerumata kasumid ja kahjumid on elimineeritud. Vähemusosa emaettevõtte kontrolli all olevate ettevõtete tulemusel ja omakapitalis on konsolideeritud bilansis kajastatud omakapitali koosseisus eraldi emaettevõtte omanikele kuuluvast omakapitalist ning konsolideeritud kasumiaruandes eraldi kirjel.

2018. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad AS M&A ning tema tütarettevõtete AS Baltic Tours, OÜ Cocoon, OÜ Brazilian Soul, OÜ Noite Hotels, finantsnäitajad.

Vajadusel on tütarettevõtete arvestuspõhimõtteid muudetud vastavaks grupi arvestuspõhimõtetele.

Emaettevõtte eraldiseisvates aruannetes kajastatakse investeeringuid tütar- ja sidusettevõtetesse soetusmaksumuse meetodil.

Finantsvarad

Kõik finantsvarad võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara eest makstud tasu õiglane väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab ka kõiki finantsvara soetamisega otseselt kaasnevaid kulusi, sealhulgas tasud vahendajatele ja nõustajatele, tehinguga kaasnevad mittetagastatavad maksud ja muud sarnased kulutused, v.a. selliste finantsvarade, mida kajastatakse õiglasel väärtusel muutusega läbi kasumiaruande, soetamisega seotud kulutused.

Kõik tavapärastel turutingimustel toimuvad finantsvarade ostud ja müügid kajastatakse nende tehingute tehingupäeval, s.t. päeval, mil kontsern võtab endale kohustise (näiteks sõlmib lepingu) teatud finantsvara ostuks või müügiks. Tavapärastel turutingimustel toimuvaks nimetatakse selliseid oste ja müüke, mille puhul ostetava või müüdava finantsvara üleandmine müüjalt ostjale toimub antud turul väljakujunenud või vastavate turegulegatsioonidega nõutud perioodi jooksul.

Pärast algset arvelevõtmist kajastatakse kõiki finantsvarasid õiglasel väärtusel, v.a.:

- nõuded teiste osapoolte vastu, mida kontsern ei ole soetanud edasimüügi eesmärgil ja lunastus-tähtajani hoitavad finantsinvesteeringud – kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses;
- investeeringud aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse, mille õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata (k.a. selliste varadega seotud tuletisinstrumentid) – kajastatakse soetusmaksumuses.

Raha

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, nõudmiseni hoiuseid pankades, tähtajalisi hoiuseid tähtajaga kuni 3 kuud ja rahaturufondi osakuid.

Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustised

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed finantsvarad ja –kohustised ning mittemonetaarsed finantsvarad ja –kohustised, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, hinnatakse bilansipäeval ümber eurodesse ametlikult kehtivate Euroopa Keskpanga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

Tütar- ja sidusettevõtjate aktsiad või osad

Tütarettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõttel on kontroll. Tütarettevõtet loetakse emaettevõtte kontrolli all olevaks, kui emaettevõtte omab kas otseselt või kaudselt üle 50% tütarettevõtte hääleõiguslikest aktsiatest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütarettevõtte tegevus- ja finantspoliitikat. Tütarettevõtete tegevus kajastub raamatupidamise aastaaruandes alates kontrolli tekkimisest kuni selle katkemiseni.

Tütarettevõtte soetamist kajastatakse ostumeetodil (välja arvatud ühise kontrolli all toimuvad äriühendused). Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud tütarettevõtte varad ja kohustised arvele nende õiglasest väärtusest ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe kajastatakse firmaväärtusena.

Nõuded ja ettemaksed

Nõuded ostjate vastu

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid, v.a nõuded teiste kontserni ettevõtete ja sidusettevõtete vastu. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o nominaalväärtus miinus vajadusel tehtavad allahindlused).

Nõuete laekumise tõenäosust hinnatakse võimaluse korral iga ostja kohta eraldi. Kui nõuete individuaalne hindamine ei ole nõuete arvust tulenevalt võimalik, siis hinnatakse individuaalselt ainult olulisi nõudeid. Ülejäänud nõudeid hinnatakse kogumina, arvestades eelmiste aastate kogemust laekumata jäänud nõuete osas. Varem allahinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisenä.

Muud nõuded

Kõiki muid nõudeid (viitlaekumisi, antud laenusid ning muid lühi- ja pikaajalisi nõudeid), välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud nõudeid, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

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

Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuna on kajastatud kinnisvaraobjekte (maa, hooned), mida ettevõtte hoiab (kas omanikuna või kapitalirendi tingimustel rendituna) 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 soetusmaksumuses miinus akumulieeritud kulum ja allahindlused väärtuse langusest, analoogiliselt materiaalsele põhivarale.

Juhul, kui vara lõppväärtus ületab tema bilansilist jääkmaksumust, lõpetatakse vara amortiseerimine.

Hilisemad kulutused on lisatud kinnisvarainvesteeringu soetusmaksumusele juhul, kui on tõenäoline, et ettevõtte saab seoses kulutustega tulevikus majanduslikku kasu ning kulutuste soetusmaksumust on võimalik usaldusväärselt mõõta.

Muud hilisemad kulutused (näiteks remont, hooldus) on kajastatud aruandeperioodi kuludes. Juhul, kui kinnisvarainvesteeringu objektile vahetatakse välja mõni komponent, lisatakse uue komponendi soetusmaksumus objekti soetusmaksumusele ning asendatava komponendi jääkmaksumus kantakse bilansist maha.

Ettevõtte kinnisvarainvesteeringutele rakendatavad amortisatsioonimäärad on 2 % aastas.

Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad

Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 320 eurot. Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 320 euro, kajastatakse kuni kasutusele võtmiseni väheväärtusliku inventarina (varudes) ja kantakse vara kasutuselevõtmise hetkel kulusse. Kuludesse kantud väheväärtuslike inventaride üle

peetakse arvestust bilansiväliselt.

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja –asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeest. Olulise lõppväärtusega varaobjektide puhul amortiseeritakse kasuliku eluea jooksul kulusse ainult soetusmaksumuse ja lõppväärtuse vahelist amortiseeritavat osa. Juhul, kui vara lõppväärtus ületab tema bilansilist jääkmaksumust, lõpetatakse vara amortiseerimine.

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt lähtudes järgmistest eeldatavatest kasulikest eluigadest:

- Masinad ja seadmed 20-30% aastas
- Muu inventar, tööriistad ja sisseseade 20-50% aastas

Maad ei amortiseerita.

Juhul kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, on need komponendid võetud raamatupidamises arvele eraldi varadena, määrates neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt nende kasulikule elueale.

Materiaalse põhivara objektile tehtud hilisemad väljaminekud kajastatakse põhivarana, kui on tõenäoline, et ettevõtte saab varaobjektiga seotud tulevast majanduslikku kasu ning varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärselt mõõta. Muid hooldus- ja remondikuluseid kajastatakse kuluna nende toimumise momendil.

Juhul kui põhivara kaetav väärtus (s.o kõrgem kahest järgnevast näitajast: vara neto müügihind või vara kasutusväärtus) on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, on materiaalse põhivara objektid alla hinnatud nende kaetavale väärtusele.

Immateriaalne põhivara

Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Immateriaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Amortisatsioonimäär määratakse igale immateriaalse põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust elueast. Kasutatavad amortisatsioonimäärad on 30-50% aastas.

Arenguväljaminekud on kulutused, mida tehakse uurimistulemuste rakendamisel uute konkreetsete toodete ja teenuste väljatöötamiseks. Arenguväljaminekuid kapitaliseeritakse juhul, kui eksisteerib kava projekti elluviimiseks ning on võimalik hinnata immateriaalsest varast tulevikus tekkivat tulu.

Finantskohustised

Kõik finantskohustised (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustised) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Lühiajaliste finantskohustiste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustisi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas. Pikaajaliste finantskohustiste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestus toimub kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Eraldised ja tingimuslikud kohustised

Eraldistena kajastatakse bilansis tõenäolisi kohustisi, mis on avaldunud enne bilansikuupäeva toimunud sündmuste tagajärjel ning mille realiseerumise aeg või summa pole kindlad. Eraldiste kajastamisel bilansis on lähtutud juhtkonna hinnangust eraldise täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta.

Lubadused, garantiid ja muud kohustised, mille realiseerumine on vahetõenäoline või millega kaasnevate kulutuste suurus ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, kuid mis teatud tingimustel võivad tulevikus muutuda kohustisteks, on avalikustatud raamatupidamise aastaaruande lisades tingimuslike kohustistena.

Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital. Reservkapital moodustatakse iga-aastastest puhaskasumi eraldistest. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

Tulud

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

Reisiteenuse tulud kirjendatakse raamatupidamises siis, kui ostetud teenuse kasutamise õigus (reisidokument) on kliendile üle antud.

Oma nimel müügil kajastatakse tuluna kogu teenuse osutamisest saadud tasu.

Intressi- 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.

Maksustamine

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Ettevõtte tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Maksumääraks on 20/80 väljamakstavalt netosummalt.

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. Füüsilistelt isikutelt, kellele makstakse soodusmääraga maksustatud dividende, peetakse kinni tulumaks maksumääraga 7%.

Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kohustisena ja kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse. Tulumaksu tasumise kohustus tekib dividendide väljamaksele järgneva kuu 10. kuupäeval.

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

Lisa 2 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad (eurodes)

Tütarettevõtjate aktsiad ja osad, üldine informatsioon					
Tütarettevõtja registrikood	Tütarettevõtja nimetus	Asukohamaa	Põhitegevusala	Osaluse määr (%)	
				31.12.2017	31.12.2018
	AS Baltic Tours	Eesti	Reisibüroode ja reisikorraldaja tegevus	100	100
	OÜ Cocoon	Eesti	Kinnisvara üürileandmine	100	100
	OÜ Brazilian Soul	Eesti		100	100
	OÜ Noite Hotels	Eesti		100	100

Tütarettevõtjate aktsiad ja osad, detailne informatsioon		
Tütarettevõtja nimetus	31.12.2017	31.12.2018
AS Baltic Tours	527 271	527 271
OÜ Brazilian Soul	2 556	2 556
OÜ Cocoon	1 534	1 534
OÜ Noite Hotels	9 587	9 587
Kokku tütarettevõtjate aktsiad ja osad, eelmise perioodi lõpus	540 948	540 948

Lisa 3 Kinnisvarainvesteeringud

(eurodes)

Soetusmaksumuse meetod			
			Kokku
	Maa	Ehitised	
31.12.2016			
Soetusmaksumus	47 706	3 035 184	3 082 890
Akumuleeritud kulum	0	-336 424	-336 424
Jääkmaksumus	47 706	2 698 760	2 746 466
Ostud ja parendused	0	295 171	295 171
Amortisatsioonikulu	0	-32 426	-32 426
31.12.2017			
Soetusmaksumus	47 706	3 330 355	3 378 061
Akumuleeritud kulum	0	-368 850	-368 850
Jääkmaksumus	47 706	2 961 505	3 009 211
Ostud ja parendused	0	214 826	214 826
Amortisatsioonikulu	0	-36 276	-36 276
31.12.2018			
Soetusmaksumus	47 706	3 545 183	3 592 889
Akumuleeritud kulum	0	-405 128	-405 128
Jääkmaksumus	47 706	3 140 055	3 187 761

	2018	2017
Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu	268 996	263 548
Kinnisvarainvesteeringute otsesed haldamiskulud	-2 055	-3 501

Lisa 4 Kasutusrent

(eurodes)

Aruandekohustuslane kui rendileandja

	2018	2017
Kasutusrenditulu	268 996	264 718

Lisa 5 Müügitulu

(eurodes)

	2018	2017
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Eesti	8 273 546	8 941 522
Müük Euroopa Liidu riikidele, muud	176 400	227 660
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	8 449 946	9 169 182
Müük väljapoole Euroopa Liidu riike		
Müük väljaspool Euroopa Liidu riike, muud	65 100	78 900
Müük väljapoole Euroopa Liidu riike, kokku	65 100	78 900
Kokku müügitulu	8 515 046	9 248 082
Müügitulu tegevusalade lõikes		
Kinnisvara üürileandmine ja käitus	304 206	286 330
Reisibüroode tegevus	8 210 840	8 961 752
Kokku müügitulu	8 515 046	9 248 082

Lisa 6 Tööjõukulud

(eurodes)

	2018	2017
Palgakulu	289 622	280 066
Sotsiaalmaksud	95 933	94 812
Kokku tööjõukulud	385 555	374 878
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	18	18
Keskmine töötajate arv töötamise liikide kaupa:		
Töölepingu alusel töötav isik	18	18
Võlaõigusliku lepingu alusel teenust osutav isik, välja arvatud füüsilisest isikust ettevõtja	1	1
Juriidilise isiku juhtimis- või kontrollorgani liige	1	1

Lisa 7 Seotud osapooled

(eurodes)

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused		
	2018	2017
Arvestatud tasu	11 508	11 508

Lisa 8 Konsolideerimata bilanss

(eurodes)

	31.12.2018	31.12.2017
Varad		
Käibevarad		
Raha	27 312	121 619
Nõuded ja ettemaksed	144 804	100 192
Varud	36 111	54 166
Kokku käibevarad	208 227	275 977
Põhivarad		
Finantsinvesteeringud	540 948	540 948
Kinnisvarainvesteeringud	3 247 796	3 009 611
Immateriaalsed põhivarad	3 949	0
Kokku põhivarad	3 792 693	3 550 559
Kokku varad	4 000 920	3 826 536
Kohustised ja omakapital		
Kohustised		
Lühiajalised kohustised		
Laenukohustised	1 273 000	1 273 000
Võlad ja ettemaksed	153 318	154 027
Kokku lühiajalised kohustised	1 426 318	1 427 027
Kokku kohustised	1 426 318	1 427 027
Omakapital		
Aksiakapital nimiväärtuses	63 000	63 000
Kohustuslik reservkapital	9 022	9 022
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	2 316 587	2 150 504
Aruandeaasta kasum (kahjum)	185 993	176 983
Kokku omakapital	2 574 602	2 399 509
Kokku kohustised ja omakapital	4 000 920	3 826 536

Lisa 9 Konsolideerimata kasumiaruanne (eurodes)

	2018	2017
Müügitulu	306 324	285 087
Muud äritulud	2 708	9 744
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-43 098	-33 868
Mitmesugused tegevuskulud	-12 361	-8 150
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	-36 314	-32 428
Olulised käibevara allahindlused	-18 055	0
Muud ärikulud	0	-9
Kokku ärikasum (-kahjum)	199 204	220 376
Kasum (kahjum) tütarettevõtjatelt	0	-335
Intressitulud	2 244	0
Intressikulud	-12 730	-28 825
Muud finantstulud ja -kulud	0	17
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	188 718	191 233
Tulumaks	-2 725	-14 250
Aruandeaasta kasum (kahjum)	185 993	176 983

Lisa 10 Konsolideerimata rahavoogude aruanne (eurodes)

	2018	2017
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum (kahjum)	199 204	220 376
Korrigeerimised		
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	36 314	32 428
Kokku korrigeerimised	36 314	32 428
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-56 000	-701
Varude muutus	18 055	0
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus	-13 440	-14 160
Kokku rahavood äritegevusest	184 133	237 943
Rahavood investeerimistegevusest		
Tasutud materiaalsete ja immateriaalsete põhivarade soetamisel	-3 987	0
Tasutud kinnisvarainvesteeringute soetamisel	-274 460	-265 000
Laekunud tütarettevõtjate müügist	0	914
Antud laenud	0	-12 000
Antud laenude tagasimaksed	11 388	612
Laekunud intressid	2 244	18
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-264 815	-275 456
Rahavood finantseerimistegevusest		
Makstud dividendid	-10 900	-57 000
Makstud ettevõtte tulumaks	-2 725	-1 250
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-13 625	-58 250
Kokku rahavood	-94 307	-95 763
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	121 619	217 382
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-94 307	-95 763
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	27 312	121 619

Lisa 11 Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne (eurodes)

				Kokku
	Aksiakapital nimiväärtuses	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum (kahjum)	
31.12.2016	63 000	9 022	2 207 504	2 279 526
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	176 983	176 983
Väljakuulutatud dividendid	0	0	-57 000	-57 000
31.12.2017	63 000	9 022	2 327 487	2 399 509
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus			-540 948	-540 948
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	0	0	1 572 509	1 572 509
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2017	63 000	9 022	3 359 048	3 431 070
Aruandeaasta kasum (kahjum)			185 993	185 993
Väljakuulutatud dividendid			-10 900	-10 900
31.12.2018	63 000	9 022	2 502 580	2 574 602
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus			-540 948	-540 948
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil			1 626 539	1 626 539
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2018	63 000	9 022	3 588 171	3 660 193

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 27.06.2019

Aktsiaselts M&A (registrikood: 10114822) 01.01.2018 - 31.12.2018 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
ANDREAS METSAMAA	Juhatuse liige	27.06.2019

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Aktsiaselts M&A aktsionäridele

Arvamus

Oleme auditeerinud Aktsiaselts M&A ja tema tütaretevõtjate (grupp) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud bilanssi seisuga 31.12.2018 ning konsolideeritud kasumiaruannet, konsolideeritud rahavoogude aruannet ja konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas märkimisväärtete arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab kaasnev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt grupi konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31.12.2018 ning sellel kuupäeval lõppenud aasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meie kohustusi vastavalt nendele standarditele kirjeldatakse täiendavalt meie aruande osas „Vandeauditori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga“. Me oleme grupist sõltumatud kooskõlas kutseliste arvestuseksperдите eetikakoodeksiga (Eesti) (eetikakoodeks (EE)), ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt eetikakoodeksi (EE) nõuetele. Me usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie arvamusel.

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 muud informatsiooni ja me ei tee selle kohta mingis vormis kindlustandvat järeldust.

Seoses meie konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon oluliselt lahknab 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 muu informatsioon 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 Eesti finantsaruandluse standardiga 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 asjakohane, 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 rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) 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.

Kasutame auditeerides vastavalt rahvusvaheliste auditeerimise standarditele (Eesti) 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, mis on aluseks meie arvamusel. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, info esitamata jätmist, vääresitiste tegemist või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi puhul asjassepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamus 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 märkimisväärtet 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 märkimisväärtete auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas mis tahes sisekontrolli märkimisväärtete puuduste kohta, mille oleme tuvastanud auditi käigus.

/digitaalselt allkirjastatud/

Rein Ruusalu

Vandeauditori number 261

PKF Estonia OÜ

Auditioretevõtja tegevusloa number 12

Pärnu mnt 141, Tallinn 11314

01.07.2019

Audiitorite digitaalallkirjad

Aktsiaselts M&A (registrikood: 10114822) 01.01.2018 - 31.12.2018 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
REIN RUUSALU	Vandeaudiitor	01.07.2019

Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2018
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	3 348 145
Aruandeaasta kasum (kahjum)	240 026
Kokku	3 588 171
Jaotamine	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	3 588 171
Kokku	3 588 171

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Enda või renditud kinnisvara üürileandmine ja käitus	68201	306324	100.00%	Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6300410
Faks	+372 6566180
E-posti aadress	andreas@bt.ee