

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2017

aruandeaasta lõpp: 31.12.2017

ärinimi: Aktsiaselts M&A

registrikood: 10114822

tänavanimi: Jõe tn 5

linn: Tallinn

maakond: Harju maakond

postisihtnumber: 10151

telefon: +372 6300410

faks: +372 6566180

e-posti aadress: andreas@bt.ee

Sisukord

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

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 pakkumisele ja klientide kvaliteetsele teenindamisele pakkudes seejuures kõiki enamlevinud reisiteenuseid.

Võttes kokku 2017. 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:

	2017	2016
Lühiajalise võlgnevuse üldine kattekordaja	0,19	0,25
ROA (koguvara puhasrentaablus)-% des	4,62	3,39
Müügikäibe puhasrentaablus % des	62,08	48,76

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)

	31.12.2017	31.12.2016	Lisa nr
Varad			
Käibevarad			
Raha	493 211	554 961	
Nõuded ja ettemaksed	362 972	380 769	
Nõuded ostjate vastu	207 272	260 848	
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	4 302	1 599	
Muud nõuded	100 426	90 151	
Ettemaksed	50 972	28 171	
Kokku varud	54 166	54 166	
Kokku käibevarad	910 349	989 896	
Põhivarad			
Kinnisvarainvesteeringud	3 009 211	2 746 466	3
Materiaalsed põhivarad	3 662	35 938	
Immateriaalsed põhivarad	2 436	3 446	
Kokku põhivarad	3 015 309	2 785 850	
Kokku varad	3 925 658	3 775 746	
Kohustised ja omakapital			
Kohustised			
Lühiajalised kohustised			
Võlad ja ettemaksed	494 591	554 101	
Võlad tarnijatele	191 674	293 347	
Võlad töövõtjatele	21 684	19 510	
Maksuvõlad	42 685	29 249	
Muud võlad	16 672	5 714	
Tulevaste perioodide tulud	221 876	206 281	
Kokku lühiajalised kohustised	494 591	554 101	
Kokku kohustised	494 591	554 101	
Omakapital			
Emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital			
Aktsiakapital nimiväärtuses	63 000	63 000	
Kohustuslik reservkapital	9 022	9 022	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	3 090 871	3 007 762	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	268 174	140 109	
Kokku emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital	3 431 067	3 219 893	
Vähemusosalus	0	1 752	
Kokku omakapital	3 431 067	3 221 645	
Kokku kohustised ja omakapital	3 925 658	3 775 746	

Konsolideeritud kasumiaruanne

(eurodes)

	2017	2016	Lisa nr
Müügitulu	9 248 082	9 400 714	4
Muud äritulud	13 041	2 198	
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-8 359 654	-8 596 611	
Mitmesugused tegevuskulud	-205 593	-259 139	
Tööjõukulud	-374 878	-353 206	6
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	-36 493	-48 726	
Muud ärikulud	-865	-645	
Ärikasum (kahjum)	283 640	144 585	
Muud finantstulud ja -kulud	-1 216	-227	
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	282 424	144 358	
Tulumaks	-14 250	-5 000	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	268 174	139 358	
Emaettevõtja aktsionäri/osaniku osa kasumist (kahjumist)	268 174	140 109	
Vähemusosaluse osa kasumist (kahjumist)	0	-751	

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

(eurodes)

	2017	2016	Lisa nr
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (kahjum)	283 640	144 585	
Korrigeerimised			
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	36 493	48 726	
Muud korrigeerimised	-1 752	0	
Kokku korrigeerimised	34 741	48 726	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	29 185	38 983	
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus	-72 509	-468 667	
Makstud intressid	-1 216	-227	
Kokku rahavood äritegevusest	273 841	-236 600	
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud materiaaalsete ja immateriaalsete põhivarade soetamisel	-953	-2 255	
Tasutud kinnisvarainvesteeringute soetamisel	-265 000	-91 271	3
Antud laenud	-12 000	0	
Antud laenude tagasimaksed	612	0	
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-277 341	-93 526	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Makstud dividendid	-57 000	-20 000	
Makstud ettevõtte tulumaks	-1 250	-5 000	
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-58 250	-25 000	
Kokku rahavood	-61 750	-355 126	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	554 961	910 087	
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-61 750	-355 126	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	493 211	554 961	

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

					Kokku
	Emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital			Vähemusosalus	
	Aktiakapital nimiväärtuses	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum (kahjum)		
31.12.2015	63 000	9 022	3 027 762	2 503	3 102 287
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	140 109	-751	139 358
Väljakuulutatud dividendid	0	0	-20 000	0	-20 000
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				-1 752	-1 752
31.12.2017	63 000	9 022	3 359 045	0	3 431 067

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

AS M&A 2017. 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 alljärgnevas arvestuspõhimõtetes.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

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

Konsolideerimise põhimõtted

Ema- ja tütaretevõtete finantsnäitajad on grupi raamatupidamise aastaaruandes konsolideeritud rida-realt. Ema- ja tütaretevõtete 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.

2017. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad AS M&A ning tema tütaretevõtete AS Baltic Tours, OÜ Cocoon, OÜ Brazilian Soul, OÜ Noite Hotels, finantsnäitajad.

Vajadusel on tütaretevõtete arvestuspõhimõtteid muudetud vastavaks grupi arvestuspõhimõtetele.

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

Tütaretevõtted

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

Tütaretevõtte soetamist kajastatakse ostumeetodil (välja arvatud ühise kontrolli all toimuvad äriühendused). Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud tütaretevõtte varad ja kohustised arvele nende õiglasel väärtuses ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe kajastatakse firmaväärtusena.

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

Finantsvarad

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

Kõik tavapärasel 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. Tavapärasel turutingimustel toimuvaks nimetatakse selliseid oste ja müüke, mille puhul ostetava või müüdava finantsvara üleandmine müüjalt ostjale toimub antud turul väljakujunenud või vastavate tururegulatsioonidega nõutud perioodi jooksul.

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

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

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 laekuv summas. Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglase väärtuses, 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.

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 tööeast. 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 kuulavas 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 vähetõenäoline 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.

Ettevõtte tulumaks

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Ettevõtte tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Alates 1.01.2015 on dividendidena jaotatud kasumi maksumääraks 20/80 väljamakstavalt netosummalt. Teatud tingimustel on võimalik saadud dividende jaotada edasi ilma täiendava tulumaksukuluta. 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.

Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja –kohustised

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

Tulude arvestus

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.

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.

Bilansipäevajärgsed sündmused

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.

Lisa 2 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad (eurodes)

Tütarettevõtjate aktsiad ja osad, üldine informatsioon					
Tütarettevõtja registrikood	Tütarettevõtja nimetus	Asukohamaa	Põhitegevusala	Osaluse määr (%)	
				31.12.2016	31.12.2017
	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	31.12.2016	31.12.2017
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	
31.12.2015			
Soetusmaksumus	47 706	2 945 790	2 993 496
Akumuleeritud kulum	0	-292 451	-292 451
Jääkmaksumus	47 706	2 653 339	2 701 045
Ostud ja parendused	0	89 394	89 394
Amortisatsioonikulu	0	-43 973	-43 973
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

	2017	2016
Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu	263 548	238 465
Kinnisvarainvesteeringute otsesed haldamiskulud	-3 501	-2 795

Lisa 4 Müügitulu

(eurodes)

	2017	2016	Lisa nr
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes			
Müük Euroopa Liidu riikidele			
Eesti	8 941 522	9 110 381	
Müük Euroopa Liidu riikidele, muud	227 660	204 433	
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	9 169 182	9 314 814	
Müük väljapoole Euroopa Liidu riike			
Müük väljaspool Euroopa Liidu riike, muud	78 900	85 900	
Müük väljapoole Euroopa Liidu riike, kokku	78 900	85 900	
Kokku müügitulu	9 248 082	9 400 714	
Müügitulu tegevusalade lõikes			
Kinnisvara üürileandmine ja käitus	286 330	257 129	5
Reisibüroode tegevus	8 961 752	9 143 585	
Kokku müügitulu	9 248 082	9 400 714	

Lisa 5 Kasutusrent

(eurodes)

Aruandekohustuslane kui rendileandja

	2017	2016
Kasutusrenditulu	264 718	238 465

Lisa 6 Tööjõukulud

(eurodes)

	2017	2016
Palgakulu	280 066	264 317
Sotsiaalmaksud	94 812	88 889
Kokku tööjõukulud	374 878	353 206
Töötajate keskmine arv taandatud 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		
	2017	2016
Arvestatud tasu	11 508	11 508

Lisa 8 Konsolideerimata bilanss

(eurodes)

	31.12.2017	31.12.2016
Varad		
Käibevarad		
Raha	121 619	217 382
Nõuded ja ettemaksed	100 192	88 103
Varud	54 166	54 166
Kokku käibevarad	275 977	359 651
Põhivarad		
Finantsinvesteeringud	540 948	542 198
Kinnisvarainvesteeringud	3 009 611	2 746 468
Materiaalsed põhivarad	0	30 571
Kokku põhivarad	3 550 559	3 319 237
Kokku varad	3 826 536	3 678 888
Kohustised ja omakapital		
Kohustised		
Lühiajalised kohustised		
Laenukohustised	1 273 000	1 273 000
Võlad ja ettemaksed	154 027	126 362
Kokku lühiajalised kohustised	1 427 027	1 399 362
Kokku kohustised	1 427 027	1 399 362
Omakapital		
Aktsiakapital nimiväärtuses	63 000	63 000
Kohustuslik reservkapital	9 022	9 022
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	2 150 504	2 082 661
Aruandeaasta kasum (kahjum)	176 983	124 843
Kokku omakapital	2 399 509	2 279 526
Kokku kohustised ja omakapital	3 826 536	3 678 888

Lisa 9 Konsolideerimata kasumiaruanne (eurodes)

	2017	2016
Müügitulu	285 087	255 991
Muud äritulud	9 744	80
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-33 868	-50 941
Mitmesugused tegevuskulud	-8 150	-2 497
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	-32 428	-43 973
Muud ärikulud	-9	-4
Kokku ärikasum (-kahjum)	220 376	158 656
Kasum (kahjum) tütarettevõtjatelt	-335	0
Intressikulud	-28 825	-28 825
Muud finantstulud ja -kulud	17	12
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	191 233	129 843
Tulumaks	-14 250	-5 000
Aruandeaasta kasum (kahjum)	176 983	124 843

Lisa 10 Konsolideerimata rahavoogude aruanne (eurodes)

	2017	2016
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum (kahjum)	220 376	158 656
Korrigeerimised		
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	32 428	43 973
Kokku korrigeerimised	32 428	43 973
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-701	26 029
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus	-14 160	43 129
Kokku rahavood äritegevusest	237 943	271 787
Rahavood investeerimistegevusest		
Tasutud kinnisvarainvesteeringute soetamisel	-265 000	-91 271
Laekunud tütarettevõtjate müügist	914	0
Antud laenud	-12 000	0
Antud laenude tagasimaksed	612	0
Laekunud intressid	18	12
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-275 456	-91 259
Rahavood finantseerimistegevusest		
Makstud dividendid	-57 000	-20 000
Makstud ettevõtte tulumaks	-1 250	-5 000
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-58 250	-25 000
Kokku rahavood	-95 763	155 528
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	217 382	61 854
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-95 763	155 528
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	121 619	217 382

Lisa 11 Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne (eurodes)

				Kokku
	Aksiakapital nimiväärtuses	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum (kahjum)	
31.12.2015	63 000	9 022	2 102 661	2 174 683
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	124 843	124 843
Väljakuulutatud dividendid	0	0	-20 000	-20 000
31.12.2016	63 000	9 022	2 207 504	2 279 526
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus	0	0	-542 198	-542 198
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	0	0	1 482 564	1 482 564
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2016	63 000	9 022	3 147 870	3 219 892
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

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 29.06.2018

Aktsiaselts M&A (registrikood: 10114822) 01.01.2017 - 31.12.2017 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
ANDREAS METSAMAA	Juhatuse liige	29.06.2018

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 31.12.2017 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 31.12.2017 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 arvamusel 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 märkimisväärt 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

29.06.2018

Audiitorite digitaalallkirjad

Aktsiaselts M&A (registrikood: 10114822) 01.01.2017 - 31.12.2017 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
REIN RUUSALU	Vandeaudiitor	29.06.2018

Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2017
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	3 090 871
Aruandeaasta kasum (kahjum)	268 174
Kokku	3 359 045
Jaotamine	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	3 359 045
Kokku	3 359 045

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Enda või renditud kinnisvara üürileandmine ja käitus	68201	285087	100.00%	Jah

Sidevahendid

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