

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2019

aruandeaasta lõpp: 31.12.2019

ärinimi: Keystone Advisers osalühing

registrikood: 11179462

tänavaga nimi ja maja number: Rävälä pst 3

linn: Tallinn

maakond: Harju maakond

postisihthumber: 10143

telefon: +372 6817040

e-posti aadress: info@keystoneadvisers.ee

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	4
Bilanss	4
Kasumiaruanne	5
Raamatupidamise aastaaruande lisad	6
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	6
Lisa 2 Materiaalsed põhivarad	8
Lisa 3 Laenukohustised	9
Lisa 4 Osakapital	9
Lisa 5 Müügitulu	10
Lisa 6 Tööjõukulud	10
Lisa 7 Intressikulud	10
Lisa 8 Seotud osapooled	10
Lisa 9 Sündmused pärast aruandekuupäeva	11
Aruande allkirjad	12

Tegevusaruanne

Keystone Advisers OÜ on 2005. aastal asutatud investeerimis panganduse ettevõtte, mis pakub nõustamisteenuseid ühinemiste ja ülevõtmiste (*Mergers&Acquisitions*), kapitali kaasamise ning ettevõtete strateegilise laienemise valdkonnas. Ettevõtte klientideks on peamiselt Eesti kapitalil põhinevad ettevõtted ja nende omanikud, samuti rahvusvahelised suurettevõtted ja erakapitali investorid.

Ettevõtte konsultatsiooniteenuste müüginahuks jäi aruandeaastal 523 tuhat eurot (2018. aastal 368 tuhat eurot). Aruandeaastal teenis ettevõtte 131 tuhat eurot kasumit (2018. aastal 12 tuhat eurot kahjumit).

Keystone Advisers OÜ poolt 2019. aastal nõustatud ja lõpuleviidud olulisemad tehingud olid:

- Confido Healthcare Group OÜ nõustamine laserravi keskuse Vitaclinika omandamisel finantsinvestorilt ja ettevõtte juhtkonnalt;
- Eesti suurima ulukilihatoodete turustaja Linnamäe Lihatööstus AS omanike nõustamine seoses ettevõtte müügiga Eesti investeerimisfirmale UP Invest OÜ;
- Soomes ja Balti riikides tegutseva Apple toodete edasimüüja IM Arvutid AS omaniku nõustamine seoses ettevõtte müügiga Eesti investeerimisfirmale UP Invest OÜ;
- Võrguvara OÜ ja Max 123 AS nõustamine seoses ettevõtete ühinemisega, mille tulemusena loodi suurim Eesti kapitalil põhinev IT infrastruktuuri ja tugiteenuste ettevõtte;
- Soome, Eesti ja Läti turul tegutseva e-kaubanduse ettevõtte Hobby Hall Group OÜ tegevjuhtkonna nõustamine MBO tehingus, mille tulemusena omandas juhtkond ettevõttes täisosaluse ja ostis välja Soome kaubandusgrupi SGN Group Oy osaluse.

Raamatupidamise aastaaruande koostamise perioodil ei toimunud olulisi sündmusi, mis ei kajastu raamatupidamise aastaaruandes.

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2019	31.12.2018	Lisa nr
Varad			
Käibevarad			
Raha	11 241	30	
Nõuded ja ettemaksed	374 593	293 709	
Nõuded ostjate vastu	24 951	51 668	
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	431	344	
Muud nõuded	347 751	240 237	
Ettemaksed	1 460	1 460	
Kokku käibevarad	385 834	293 739	
Põhivarad			
Materiaalsed põhivarad	3 018	1 440	2
Kokku põhivarad	3 018	1 440	
Kokku varad	388 852	295 179	
Kohustised ja omakapital			
Kohustised			
Lühiajalised kohustised			
Laenukohustised	70 600	120 600	3
Võlad ja ettemaksed	224 564	211 738	
Võlad tarnijatele	186 574	187 946	
Võlad töövõtjatele	7 760	3 977	
Maksuvõlad	8 833	2 106	
Muud võlad	21 397	17 709	
Kokku lühiajalised kohustised	295 164	332 338	
Kokku kohustised	295 164	332 338	
Omakapital			
Osakapital nimiväärtuses	6 400	6 400	4
Kohustuslik reservkapital	639	639	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-44 198	-31 972	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	130 847	-12 226	
Kokku omakapital	93 688	-37 159	
Kokku kohustised ja omakapital	388 852	295 179	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2019	2018	Lisa nr
Müügitulu	523 242	367 807	5
Muud äritulud	4 503	3 030	
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-165 641	-289 581	
Mitmesugused tegevuskulud	-85 382	-49 536	
Tööjõukulud	-87 858	-30 345	6
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	-972	-780	
Muud ärikulud	-2 078	-198	
Ärikasum (kahjum)	185 814	397	
Intressitulud	885	886	
Intressikulud	-20 828	-13 509	7
Muud finantstulud ja -kulud	-35 024	0	
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	130 847	-12 226	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	130 847	-12 226	

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

Keystone Advisers OÜ kvalifitseerub Raamatupidamise seaduse § 3 lõike 15 alusel väikeettevõtjaks. Tulenevalt eeltoodust on koostatud lühendatud raamatupidamise aastaaruanne, mis on koostatud kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga. Eesti finantsaruandluse standard tugineb rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele. Eesti finantsaruandluse standardi põhinõuded on kehtestatud Raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

Bilanss on koostatud detailse bilansina Raamatupidamise seaduse lisa 1 alusel ja kasumiaruanne on koostatud Raamatupidamise seaduse lisas 2 toodud kasumiaruande skeemi 1 alusel.

Raamatupidamise aastaaruande põhjaruanded ja lisades olevad tabelid on koostatud eurodes, kasutades soetusmaksumuse meetodit.

Finantsvarad

Finantsvaraks loetakse raha, aktsiaid, ostjate laekumata arveid ning muid lühi- ja pikaajalisi nõudeid. Finantsvara võetakse algselt arvele õiglasel väärtusel. Finantsvara eemaldatakse bilansist siis, kui nõuded on rahuldatud, lõpetatud või aegunud.

Raha

Raha ja selle lähenditena kajastatakse bilansis kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke (v.a. arvelduskrediit).

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 hinnatakse aruandekuupäeval ümber eurodesse ametlikult kehtivate Euroopa Keskpanga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

Nõuded ja ettemaksed

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid. 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 alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisena.

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

Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuvas summas. Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglasel väärtusel, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, sisemise intressimäära meetodit kasutades.

Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 640 eurot. Varad, mille kasulik tööiga on üle ühe aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 640 euro, kajastatakse kuni kasutusele võtmiseni väheväärtusliku inventarina (varudes) ja vara kasutuselevõtmise hetkel kantakse 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 arvestatakse lineaarselt lähtudes järgmistest eeldatavatest kasulikest eluigadest:

Kasulik eluiga põhivara gruppide lõikes (aastates)

Põhivara grupi nimi	Kasulik eluiga
Muu inventar	3-5

Rendid

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

Ettevõtte kui rentnik:

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustisena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksede miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja kohustise jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustise jääkväärtuse suhtes sama. Kapitalirendi tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga, kusjuures amortisatsiooniperioodiks on vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood, olenevalt sellest, kumb on lühem.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

Finantskohustised

Kõik finantskohustised (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustised) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevat 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 arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglases väärtuses (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustistelt intressikulu kasutades lepingulist intressimäära.

Finantskohustis liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates aruandekuupäevast; või ettevõttele pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast aruandekuupäeva.

Kohustuslik reservkapital

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

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.

Intressitulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurus on võimalik usaldusväärselt hinnata.

Kulud

Kuluna kajastatakse aruandeperioodi väljaminekud, millega kaasneb varade vähenemine või kohustiste suurenemine ja mis vähendavad ettevõtte omakapitali, välja arvatud omanikele tehtud väljamaksed omakapitalist.

Kulusid kajastatakse samas perioodis, kui kajastatakse nendega seotud tulusid (tulude ja kulude vastavuse printsiip). Kulutused, mis tõenäoliselt osalevad majandusliku kasu tekitamisel järgmisel perioodil, kajastatakse nende tekkimise hetkel varana ning kajastatakse kuluna perioodi(de)l, mil nad loovad majanduslikku kasu. Kulutused, mis osalevad majandusliku kasu tekitamisel aruandeperioodil või ei osale majandusliku kasu tekitamisel, kajastatakse kuluna nende tekkimise perioodil.

Maksustamine

Kehtiva Eesti tulumaksuseaduse kohaselt maksustatakse dividendidena jaotatavat kasumit maksumääraga kas 20/80 või 14/86 väljamakstud netosummalt. Soodusmääraga (14/86) saab alates 01.01.2020 netodividendidena välja maksta 1/3 2018. ja 2019. aastal jaotatud kasumist (2019. aastal 1/3 2018. aastal jaotatud kasumist), millelt residendist äriühing on maksnud tulumaksu. Füüsilistele isikutele maksumääraga 14/86 maksustatud netodividende maksustatakse 7%-lise tulumaksumääraga. Maksustamine toimub tulumaksu kinnipidamise teel väljamaksja poolt.

Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kohustise ja kuluna dividendide väljakuulutamise hetkel.

Dividendide tulumaksu kajastatakse tulumaksukuluna kasumiaruandes samal perioodil, kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, mis perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

Tulevase dividendi tulumaksu suhtes ei moodustata eraldist enne dividendide väljakuulutamist, kuid info selle kohta avalikustatakse lisades.

Seotud osapooled

Osapooled on seotud, kui ühel osapoolel on kontroll teise osapoole üle või oluline mõju teise osapoole ärioludele otsustele.

Keystone Advisers OÜ aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- emaettevõtjat Keystone Advisers Group OÜ ning emaettevõtja omanikke
- teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtjaid
- tegevjuhtkonda
- eespool loetletud isikute lähisugulasi ja nendega seotud ettevõtjaid.

Lisa 2 Materiaalsed põhivarad

(eurodes)

		Kokku
	Muud materiaalsed põhivarad	
31.12.2017		
Soetusmaksumus	10 537	10 537
Akumuleeritud kulum	-8 317	-8 317
Jääkmaksumus	2 220	2 220
Amortisatsioonikulu	-780	-780
31.12.2018		
Soetusmaksumus	10 537	10 537
Akumuleeritud kulum	-9 097	-9 097
Jääkmaksumus	1 440	1 440
Ostud ja parendused	2 550	2 550
Amortisatsioonikulu	-972	-972
31.12.2019		
Soetusmaksumus	13 087	13 087
Akumuleeritud kulum	-10 069	-10 069
Jääkmaksumus	3 018	3 018

Lisa 3 Laenukohustised

(eurodes)

	31.12.2019	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta			
Lühiajalised laenud							
Laenukohustis	25 000	25 000			18	EUR	31.03.2020
Laenukohustis	20 600	20 600			18	EUR	30.04.2020
Laenukohustis	25 000	25 000			15	EUR	31.03.2020
Lühiajalised laenud kokku	70 600	70 600					
Laenukohustised kokku	70 600	70 600					

	31.12.2018	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta			
Lühiajalised laenud							
Laenukohustis	25 000	25 000			18	EUR	31.03.2019
Laenukohustis	20 600	20 600			18	EUR	30.04.2019
Laenukohustis	25 000	25 000			15	EUR	31.03.2019
Laenukohustis	25 000	25 000			18	EUR	03.06.2019
Laenukohustis	25 000	25 000			18	EUR	29.03.2019
Lühiajalised laenud kokku	120 600	120 600					
Laenukohustised kokku	120 600	120 600					

Lisa 4 Osakapital

(eurodes)

	31.12.2019	31.12.2018
Osakapital	6 400	6 400
Osade arv (tk)	1	1
Osakapital summas 6 400 eurot koosneb ühest osast nimiväärtustega 6 400 eurot.		

2019. aastal ning ka 2018. aastal ei ole välja kuulutatud ega välja makstud dividende.

Seisuga 31.12.2019 oli ettevõtte vaba omakapital 86 649 eurot, millest saaks omanikele teha dividendimakseid summas 69 319 eurot. Dividendimaksega kaasneks tulumaksukohustus summas 17 330 eurot.

Seisuga 31.12.2018 puudus ettevõttel vaba omakapital, millest oleks saanud teha väljamakseid omanikele.

Lisa 5 Müügitulu

(eurodes)

	2019	2018
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Eesti	357 112	336 126
Müük Euroopa Liidu riikidele, muud	166 130	31 681
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	523 242	367 807
Kokku müügitulu	523 242	367 807
Müügitulu tegevusalade lõikes		
Äri- ja muu juhtimisalane nõustamine	523 242	367 807
Kokku müügitulu	523 242	367 807

Lisa 6 Tööjõukulud

(eurodes)

	2019	2018	Lisa nr
Palgakulu	53 735	10 751	
Sotsiaalmaksud	22 123	7 594	
Juhatuse liikme tasu	12 000	12 000	8
Kokku tööjõukulud	87 858	30 345	
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	4	3	

Lisa 7 Intressikulud

(eurodes)

	2019	2018
Intressikulu laenudelt	20 828	13 509
Kokku intressikulud	20 828	13 509

Lisa 8 Seotud osapooled

(eurodes)

Aruandekohustuslase emaettevõtja nimetus	Keystone Advisers Group OÜ
--	----------------------------

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	31.12.2019		31.12.2018	
	Nõuded	Kohustised	Nõuded	Kohustised
Emaettevõtja	0	37 565	0	9 263
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	0	0	41 825	0
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	5 592	0	5 507	0

Kaupade ja teenuste ostud ja müügid

	2019	2018
	Kaupade ja teenuste ostud	Kaupade ja teenuste ostud
Emaettevõtja	64 800	64 800

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused		
	2019	2018
Arvestatud tasu	12 000	12 000

Ettevõtte juhtkonna hinnangu kohaselt ei ole tehingutes eespool nimetatud osapooltega kasutatud turuhinnast oluliselt erinevaid hindasid.

Lisa 9 Sündmused pärast aruandekuupäeva

Koroonaviiruse (COVID-19) mõju

Esimesed teated koroonaviirusest (COVID-19) jõudsid Hiinast Maailma Tervishoiuorganisatsioonini (WHO) 2019. aasta detsembris. Viirus levis kiiresti üle kogu maailma, põhjustades probleeme ettevõtetele ja üldisele majandustegevusele. 11. märtsil 2020 nimetas WHO koroonaviiruse puhangu pandeemiaks, mille järgselt kuulutati paljudes riikides välja eriolukord. Eestis kestis eriolukord 12.03.2020 kuni 17.05.2020.

Ettevõtte juhtkond käsitleb haiguspuhangut aruandekuupäevajärgse mittekorrigeeriva sündmusena. Kuna epidemioloogiline olukord on endiselt ebakindel, ei pea ettevõtte juhtkond võimalikuks anda kvantitatiivseid hinnanguid viiruse mõjule ettevõtte majandustegevusele. Jätkub viiruse leviku potentsiaalse mõju jälgimine ja olukorra halvenedes rakendatakse kõikvõimalikke meetmeid, et leevendada mistahes mõjusid ettevõtte majandustegevusele.

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 28.02.2021

Keystone Advisers osaühing (registrikood: 11179462) 01.01.2019 - 31.12.2019 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
TÕNIS-MARTIN KONS	Juhatuse liige	28.02.2021

Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2019
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-44 198
Aruandeaasta kasum (kahjum)	130 847
Kokku	86 649
Jaotamine	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	86 649
Kokku	86 649

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Ärinõustamine jm juhtimiselane nõustamine	70221	523242	100.00%	Jah

Osanikud

Nimi / ärinimi	Isikukood / registrikood / sünniaeg	Elukoht / Asukoht	Osaluse suurus ja valuuta
Keystone Advisers Group OÜ	11973071	Eesti	6400 EUR (Lihtomand)

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6817040
E-posti aadress	info@keystoneadvisers.ee