

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2020

aruandeaasta lõpp: 31.12.2020

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 Tingimuslikud kohustised ja varad	9
Lisa 5 Osakapital	9
Lisa 6 Müügitulu	10
Lisa 7 Tööjõukulud	10
Lisa 8 Intressikulud	10
Lisa 9 Seotud osapooled	10
Aruande allkirjad	12

Tegevusaruanne

Keystone Advisers OÜ on 2005. aastal asutatud investeerimispanganduse 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 238 tuhat eurot (2019. aastal 523 tuhat eurot). Aruandeaastal teenis ettevõtte 42 tuhat eurot kahjumit (2019. aastal 131 tuhat eurot kasumit).

Keystone Advisers OÜ poolt 2020. aastal lõpuleviidud olulisemad tehingud olid:

- Confido Healthcare Group OÜ nõustamine sõltuvusravi kliiniku Kordamed omandamisel ettevõtte juhtkonnalt;
- Vähemusosaniku nõustamine väljumisel Vedelgaas Grupist;
- Elukondlikku kinnisvara arendava Liven AS'i nõustamine kapitali kaasamisel ning kaasinvestorite ringi laiendamisel;
- Rahvusvahelise hotellioperaatori Accor Group nõustamine tegevuse laiendamisel Eesti turul, mille tulemusena sõlmis Accor juhtimislepingu Estmak Capitaliga Balti riikide esimese Novotel Living kaubamärki kandva hotelli opereerimiseks (hotelli avamine kavas 2022. aastal).

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

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2020	31.12.2019	Lisa nr
Varad			
Käibevarad			
Raha	7 224	11 241	
Nõuded ja ettemaksed	426 233	374 593	
Nõuded ostjate vastu	23 466	24 951	
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	0	431	
Muud nõuded	397 515	347 751	
Ettemaksed	5 252	1 460	
Kokku käibevarad	433 457	385 834	
Põhivarad			
Materiaalsed põhivarad	1 630	3 018	2
Kokku põhivarad	1 630	3 018	
Kokku varad	435 087	388 852	
Kohustised ja omakapital			
Kohustised			
Lühiajalised kohustised			
Laenukohustised	70 600	70 600	3
Võlad ja ettemaksed	313 041	224 564	
Võlad tarnijatele	250 084	186 574	
Võlad töövõtjatele	13 105	7 760	
Maksuvõlad	20 858	8 833	
Muud võlad	28 994	21 397	
Kokku lühiajalised kohustised	383 641	295 164	
Kokku kohustised	383 641	295 164	
Omakapital			
Osakapital nimiväärtuses	6 400	6 400	5
Kohustuslik reservkapital	639	639	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	86 649	-44 198	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-42 242	130 847	
Kokku omakapital	51 446	93 688	
Kokku kohustised ja omakapital	435 087	388 852	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2020	2019	Lisa nr
Müügitulu	238 425	523 242	6
Muud äritulud	2 774	4 503	
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-112 860	-165 641	
Mitmesugused tegevuskulud	-50 176	-85 382	
Tööjõukulud	-106 054	-87 858	7
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	-1 388	-972	2
Muud ärikulud	-781	-2 078	
Ärikasum (kahjum)	-30 060	185 814	
Intressitulud	685	885	
Intressikulud	-12 867	-20 828	8
Muud finantstulud ja -kulud	0	-35 024	
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	-42 242	130 847	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-42 242	130 847	

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, ostjalt 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

Rahana kajastatakse bilansis kassas olevat sularaha ja 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 kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Lühiajaliste finantskohustiste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustisi kajastatakse bilansis maksamisele 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 ei maksustata ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega otseselt mitteseotud kuludelt ning siirdehinna korrigeerimistelt.

Dividendidena jaotatavat kasumit maksustatakse alates 01.01.2019 kas maksumääraga 20/80 või 14/86 väljamakstud netosummalt. Soodusmääraga (14/86) saab netodividendidena välja maksta eelmise kolme kalendriaasta keskmise jaotatud kasumi, millelt residendist äriühing on maksnud tulumaksu. Esimeseks keskmise jaotatud kasumi arvestusse minevaks aastaks on 2018. aasta. 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 äriolukordadele.

Keystone Advisers OÜ aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

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

Lisa 2 Materiaalsed põhivarad

(eurodes)

		Kokku
	Muud materiaalsed põhivarad	
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
Amortisatsioonikulu	-1 388	-1 388
31.12.2020		
Soetusmaksumus	13 087	13 087
Akumuleeritud kulum	-11 457	-11 457
Jääkmaksumus	1 630	1 630

Lisa 3 Laenukohustised

(eurodes)

	31.12.2020	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	30.04.2021
Laenukohustis	25 000	25 000			15%	EUR	31.03.2021
Lühiajalised laenud kokku	70 600	70 600					
Laenukohustised kokku	70 600	70 600	0	0			

	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	0	0			

Lisa 4 Tingimuslikud kohustised ja varad

(eurodes)

	31.12.2020	31.12.2019
Tingimuslikud kohustised		
Võimalikud dividendid	35 526	69 319
Tulumaksukohustis võimalikelt dividendidelt	8 881	17 330
Kokku tingimuslikud kohustised	44 407	86 649

Lisa 5 Osakapital

(eurodes)

	31.12.2020	31.12.2019
Osakapital	6 400	6 400
Osade arv (tk)	1	1

Lisa 6 Müügitulu

(eurodes)

	2020	2019
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Eesti	225 559	357 112
Müük Euroopa Liidu riikidele, muud	12 866	166 130
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	238 425	523 242
Kokku müügitulu	238 425	523 242
Müügitulu tegevusalade lõikes		
Äri- ja muu juhtimisalane nõustamine	238 425	523 242
Kokku müügitulu	238 425	523 242

Lisa 7 Tööjõukulud

(eurodes)

	2020	2019	Lisa nr
Palgakulu	67 380	53 735	
Sotsiaalmaksud	26 674	22 123	
Juhatuse liikme tasu	12 000	12 000	9
Kokku tööjõukulud	106 054	87 858	
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	4	4	

Lisa 8 Intressikulud

(eurodes)

	2020	2019
Intressikulu laenudelt	12 867	20 828
Kokku intressikulud	12 867	20 828

Lisa 9 Seotud osapooled

(eurodes)

Aruandekohustuslase emaettevõtja nimetus	Keystone Advisers Group OÜ
Riik, kus aruandekohustuslase emaettevõtja on registreeritud	Eesti

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	31.12.2020		31.12.2019	
	Nõuded	Kohustised	Nõuded	Kohustised
Emaettevõtja	0	86 530	0	37 565
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	5 677	0	5 592	0

Kaupade ja teenuste ostud ja müügid

	2020	2019
	Kaupade ja teenuste ostud	Kaupade ja teenuste ostud
Emaettevõtja	64 800	64 800

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused		
	2020	2019
Arvestatud tasu	12 000	12 000

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

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 30.06.2021

Keystone Advisers osaühing (registrikood: 11179462) 01.01.2020 - 31.12.2020 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
TÕNIS-MARTIN KONS	Juhatuse liige	14.07.2021

Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2020
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	86 649
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-42 242
Kokku	44 407
Jaotamine	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	44 407
Kokku	44 407

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Ärinõustamine jm juhtimisalane nõustamine	70221	238425	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