

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2013

aruandeaasta lõpp: 31.12.2013

ärinimi: Aktsiaselts B.H. Capital Management

registrikood: 12244902

tänavanimi: J. Sütiste tee

maja ja korteri number: 19a-196

linn: Tallinn

maakond: Harju maakond

postisihthumber: 13419

telefon: +372 6081020

faks: +372 6081021

e-posti aadress: info@bhcapitalmanagement.ee

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	4
Bilanss	4
Kasumiaruanne	5
Rahavoogude aruanne	6
Omakapitali muutuste aruanne	7
Raamatupidamise aastaaruande lisad	8
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	8
Lisa 2 Raha	9
Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud	9
Lisa 4 Laenukohustused	10
Lisa 5 Võlad ja ettemaksed	10
Lisa 6 Aktsiakapital	11
Lisa 7 Tööjõukulud	11
Lisa 8 Muud finantstulud ja -kulud	11
Lisa 9 Seotud osapooled	11

Tegevusaruanne

Aktsiaselts B.H. Capital Management on asutatud 2012 aasta märtsis. Põhitegevusalaks on investeringud, kauplemine aktsiaturgudel.

AS B.H. Capital Management äritegevus ei ole hooajaline ning majandustegevus pole tsükliline.

AS B.H. Capital Management majandustegevusega ei kaasne olulisi keskkonna- ja sotsiaalseid mõjusid.

Majandustulemused.

AS B.H. Capital Management bilansimaht seisuga 31.12.2013.a. moodustas 39 673 eurot ja aruandeaasta kahjumiks kujunes 11 323 eurot.

Finantsnäitajad	2013.a.	2012.a.
Omakapital (euro)	-28 970	-17 647
Aktsiakapital (euro)	25 000	25 000
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	0,58	0,05
Suhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:		
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja = käibevara/lühiajalised kohustused		

Äriühingu tegevus on seotud börsitehingute ja väärtpaberitega. Sellest tulenevalt ja turust sõltuvalt on tema majandusnäitajad väga volatiilsed.

Kahjum ja negatiivne majandustulem aruandeaasta lõpu seisuga tulenes valuutakursside muutusest ja väärtpaberituru muutustest 2013 aastal.

Aruande koostamise hetkel eksisteeriv väärtpaberituru seis võimaldab prognoosida 2013 aasta lõpus eksisteerinud kahjumi katmist ning omakapitali taastamist lähemal ajal.

2013 aastal ei olnud aktsiaseltsil ühtegi palgalist töötajat. Aktsiaseltsi juhatus on kaheliikmeline. Aruande aastal juhatusele tasu ei makstud ja muid soodustusi ei tehtud.

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2013	31.12.2012	Lisa nr
Varad			
Käibevara			
Raha	38 438	640	2
Finantsinvesteeringud	1 235	284	3
Kokku käibevara	39 673	924	
Kokku varad	39 673	924	
Kohustused ja omakapital			
Kohustused			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	66 650	18 300	4
Võlad ja ettemaksed	1 993	271	5
Kokku lühiajalised kohustused	68 643	18 571	
Kokku kohustused	68 643	18 571	
Omakapital			
Aksiakapital nimiväärtuses	25 000	25 000	6
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-42 647	0	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-11 323	-42 647	
Kokku omakapital	-28 970	-17 647	
Kokku kohustused ja omakapital	39 673	924	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2013	06.03.2012 - 31.12.2012	Lisa nr
Mitmesugused tegevuskulud	-18 865	-12 762	
Muud ärikulud	-1 349	-989	
Kokku ärikasum (-kahjum)	-20 214	-13 751	
Intressikulud	-2 910	-1 169	
Muud finantstulud ja -kulud	11 801	-27 727	8
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	-11 323	-42 647	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-11 323	-42 647	

Rahavoogude aruanne

(eurodes)

	2013	06.03.2012 - 31.12.2012	Lisa nr
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (kahjum)	-20 214	-13 751	
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	0	20	
Laekunud intressid	0	1	
Makstud intressid	-1 188	-918	
Kokku rahavood äritegevusest	-21 402	-14 648	
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel	-1 936 049	-1 238 908	3
Laekunud muude finantsinvesteeringute müügist	1 946 780	1 210 799	3
Laekunud dividendid	119	97	8
Kokku rahavood investeerimistegevusest	10 850	-28 012	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	48 350	18 300	9
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	48 350	18 300	
Kokku rahavood	37 798	-24 360	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	640	25 000	
Raha ja raha ekvivalentide muutus	37 798	-24 360	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	38 438	640	2

Omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

			Kokku
	Aksiakapital nimiväärtuses	Jaotamata kasum (kahjum)	
06.03.2012	25 000	0	25 000
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	-42 647	-42 647
31.12.2012	25 000	-42 647	-17 647
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	-11 323	-11 323
31.12.2013	25 000	-53 970	-28 970

Täpsem info aksiakapitali kohta on avaldatud lisas 6.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

AS B.H. Capital Management 2013. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti hea raamatupidamise tavaga. Hea raamatupidamise tava põhinõuded on kehtestatud Eesti raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevas arvestuspõhimõtetes.

Raha

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse bilansis raha kirjel ja rahavoogude aruandes arvelduskontode jääke.

Finantsinvesteeringud

Lühiajaliste finantsinvesteeringutena kajastatakse kauplemiseesmärgil hoitavaid väärtpabereid (aktsiad, võlakirjad, obligatsioonid, fondi osakud jne.) ning kindla lunastustähtajaga väärtpabereid, mille lunastustähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast.

Pikaajaliste finantsinvesteeringutena (muude pikaajaliste investeeringutena aktsiatesse ja väärtpaberitesse ning pikaajaliste nõuetena) kajastatakse väärtpabereid (aktsiad, võlakirjad, obligatsioonid, fondi osakud jne.), mida tõenäoliselt ei müüda lähema 12 kuu jooksul (v.a. investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse), kindla lunastustähtajaga väärtpaberid, mille lunastustähtaeg on hiljem kui 12 kuud pärast bilansipäeva, ning antud laenud, mille maksetähtaeg on hiljem kui 12 kuud pärast bilansipäeva.

Kauplemiseesmärgil soetatud finantsvarade õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes. Muude õiglaselt väärtustatud finantsvarade õiglase väärtuse muutused kajastatakse järjepidevalt (st. vara soetamise hetkest kuni vara realiseerimise hetkeni ühesuguselt).

Igal bilansipäeval hinnatakse, kas esineb vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Juhul, kui selliseid tunnuseid esineb, hinnatakse finantsvarad alla järgnevalt:

(a)Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad (näiteks nõuded ja lunastustähtajani hoitavad võlakirjad) hinnatakse alla finantsvarast eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdsväärtuseni (diskonteerituna antud finantsvara esmasel kajastamisel fikseeritud sisemise intressimääraga);

(b)Soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad (aktsiad ja muud omakapitali instrumendid, mille õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav) hinnatakse alla finantsvarast eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdsväärtusele (diskonteerituna turu keskmise tulususemääraga sarnaste finantsvarade suhtes);

(c)Õiglase väärtuses kajastatavad finantsvarad hinnatakse alla nende õiglasele väärtusele.

Väärtuse langusest tulenevaid allahindlusi kajastatakse kasumiaruandes kuluna.

Väärtuse languse tühistamised:

(a)Juhul, kui eelnevalt alla hinnatud korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade väärtus järgnevatel perioodidel taas tõuseb, tühistatakse varasem allahindlus kuni summani, mis on madalam (1) finantsvarast eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdsväärtusest ja

(2) bilansilisest jääkväärtusest korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil juhul, kui allahindlust ei oleks eelnevalt toimunud.

Allahindluste tühistamisi kajastatakse kasumiaruandes.

(b)Nende finantsvarade puhul, mida kajastatakse soetusmaksumuses, kuna nende õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt määratav, allahindlusi ei tühistata.

Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil (v.a. edasimüügi eesmärgil soetatud finantskohustused ning negatiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumendid, mida kajastatakse nende õiglaselt väärtuses).

Kohustuslik reservkapital

Reservkapital moodustatakse iga-aastastest puhaskasumi eraldistest. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

Maksustamine

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 21/79 netodividendina väljamakstud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

Seotud osapooled

AS B.H. Capital Management aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- a. omanikke (emaettevõtja ning emaettevõtjat kontrollivad või selle üle olulist mõju omavad isikud);
- b. tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- c. teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid (s.h emaettevõtte teised tütarettevõtted).

Lisa 2 Raha

(eurodes)

	31.12.2013	31.12.2012
Pangakontod	38 438	640
Kokku raha	38 438	640

Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud

(eurodes)

		Kokku	Lisa nr
	Aktsiad ja osad		
Soetamine	1 238 908	1 238 908	
Müük müügihinnas või lunastamine	-1 210 799	-1 210 799	
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	-27 825	-27 825	8
31.12.2012	284	284	
Soetamine	1 936 049	1 936 049	
Müük müügihinnas või lunastamine	-1 946 780	-1 946 780	
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	11 682	11 682	8
31.12.2013	1 235	1 235	

Lühiajalised finantsinvesteeringud kajastatakse õiglase väärtuse meetodil.

Lisa 4 Laenukohustused

(eurodes)

	31.12.2013	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg	Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta				
Pikaajalised laenud								
Seotud osapoolet	66 650	66 650			3%	EUR	2014	9
Pikaajalised laenud kokku	66 650	66 650						
Laenukohustused kokku	66 650	66 650						
	31.12.2012	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg	Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta				
Lühiajalised laenud								
Seotud osapoolet	18 300	18 300			3%	EUR	2013	9
Lühiajalised laenud kokku	18 300	18 300						
Laenukohustused kokku	18 300	18 300						

Lisa 5 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2013	12 kuu jooksul	Lisa nr
Muud võlad	1 993	1 993	
Intressivõlad	1 973	1 973	9
Muud viitvõlad	20	20	9
Kokku võlad ja ettemaksed	1 993	1 993	
	31.12.2012	12 kuu jooksul	Lisa nr
Muud võlad	271	271	
Intressivõlad	251	251	9
Muud viitvõlad	20	20	9
Kokku võlad ja ettemaksed	271	271	

Lisa 6 Aktsiakapital

(eurodes)

	31.12.2013	31.12.2012
Aktsiakapital	25 000	25 000
Aktsiate arv (tk)	24 982	24 982

A-aktsiad nimiväärtusega 1 EUR 24 980 tükki;
B-aktsiad nimiväärtusega 10 EUR 2 tükki.

Lisa 7 Tööjõukulud

(eurodes)

2013 aastal ei olnud aktsiaseltsil ühtegi palgalist töötajat.

Lisa 8 Muud finantstulud ja -kulud

(eurodes)

	2013	06.03.2012 - 31.12.2012	Lisa nr
Laekunud dividendid	119	97	
Kasum (-kahjum) väärpaberite müügist	11 682	-27 825	3
Intressitulu hoiustelt	0	1	
Kokku muud finantstulud ja -kulud	11 801	-27 727	

Lisa 9 Seotud osapooled

(eurodes)

Aruandekohustuslase emaettevõtja nimetus	Brodal Holding OÜ
Riik, kus aruandekohustuslase emaettevõtja on registreeritud	Eesti

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	31.12.2013	31.12.2012
	Kohustused	Kohustused
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	68 623	18 551
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	20	20

2013	Ostud	Saadud laenud
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõttjad	0	48 350
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõttjad	7 500	0
06.03.2012 - 31.12.2012	Ostud	Saadud laenud
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõttjad	0	18 300
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõttjad	5 401	20

Seotud osapoolte laenudelt on 2013.a. arvestatud intress 1 722 eurot (2012.a. 251 eurot).

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale eraldi soodustusi kohaldatud ei ole. Juhatuse ja liikmetega teenistuslepingu ennetähtaegsel lõpetamisel ei kaasne äriühingule lahkumishüvitise maksmise kohustust.

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 31.07.2014

Aktsiaselts B.H. Capital Management (registrikood: 12244902) 01.01.2013 - 31.12.2013 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
GELA KARLÕŠEV	Juhatuse liige	09.12.2014

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Aktsiaseltsi B.H. Capital Management aktsionäridele

Oleme auditeerinud aktsiaseltsi B.H. Capital Management raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31.12.2013, kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisa- ja lisandusi. Auditeeritud raamatupidamise aastaaruanne, mis on toodud lehekülgedel 4 kuni 12, on kaasatud käesolevale aruandele.

Juhtkonna kohustus raamatupidamisaruannete osas

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti raamatupidamise seaduse ja Raamatupidamise Toimikonna juhenditega ning sellise sisekontrollisüsteemi kujundamise, kehtestamise ja haldamise eest, mida juhtkond peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist ja õiglast esitamist. Juhtkonna kohustuseks on ka asjakohaste arvestuspõhimõtete valimine ja rakendamine ning põhjendatud raamatupidamislike hinnangute andmine.

Vandeaudiitori kohustus

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust selle raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime oma auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti). Nende standardite kohaselt on nõutav, et oleme kooskõlas eetikanõuetega ning planeerime ja viime auditi läbi omandamiseks põhjendatud kindlustunnet, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvandmete ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad vandeaudiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab vandeaudiitor nende riskihinnangute tegemisel arvesse raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ning õigeks ja õiglaseks esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka juhtkonna poolt kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhtkonna poolt antud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

Usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane meie arvamuse avaldamiseks.

Arvamus

Meie arvates kajastab kaasatud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt aktsiaseltsi B.H. Capital Management finantsseisundit seisuga 31.12.2013 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti raamatupidamise seaduse ja Raamatupidamise Toimikonna juhenditega.

Asjaolu rõhutamine

Juhime tähelepanu alljärgnevatele asjaoludele:

1. Äriühingu lühiajalised kohustused ületasid bilansipäeva seisuga käibevara 29,0 tuhande euro (seisuga 31.12.2012.a. 17,6 tuhande euro) võrra.
2. Äriühingu omakapital oli bilansipäeva seisuga negatiivne ja ei vastanud Äriseadustiku nõuetele. Tulenevalt Äriseadustiku §-st 301 peavad aktsionärid tarvitusele võtma abinõud omakapitali vastavusseviimiseks.

Meie arvamus ei ole märkusega eelkirjeldatud asjaolude suhtes.

/digitaalselt allkirjastatud/

Toomas Villems

Vandeaudiitori number 74

Villems & Partnerid OÜ

Audiitorettevõtja tegevusloa number 80

Mustamäe tee 46, Tallinn 10621

09.12.2014

Audiitorite digitaalallkirjad

Aktsiaselts B.H. Capital Management (registrikood: 12244902) 01.01.2013 - 31.12.2013 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
TOOMAS VILLEMS	Vandeaudiitor	09.12.2014

Kahjumi katmise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2013
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-42 647
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-11 323
Kokku	-53 970
Katmine	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	-53 970
Kokku	-53 970

Kahjumi katmise otsus

(eurodes)

	31.12.2013
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-42 647
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-11 323
Kokku	-53 970
Katmine	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	-53 970
Kokku	-53 970

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6081020
Faks	+372 6081021
E-posti aadress	info@bhcapitalmanagement.ee