

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2014

aruandeaasta lõpp: 31.12.2014

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
Lisa 10 Äriühingu likviidsus	12
Aruande allkirjad	13
Vandeaudiitori aruanne	14

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 31.12.2014.a. moodustas 26 839 eurot ja aruandeaasta kahjumiks kujunes 16 569 eurot.

Finantsnäitajad	2014.a.	2013.a.
Omakapital (euro)	-45 539	-28 970
Aktsiakapital (euro)	25 000	25 000
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	0,37	0,58
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 2014 aastal.

Aruande koostamise hetkel eksisteeriv väärtpaberituru seis võimaldab prognoosida 2014 aasta lõpus eksisteerinud kahjumi katmist ning omakapitali taastamist lähemal ajal.

2014 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)

	31.12.2014	31.12.2013	Lisa nr
Varad			
Käibevara			
Raha	8 174	38 438	2
Finantsinvesteeringud	18 665	1 235	3
Kokku käibevara	26 839	39 673	
Kokku varad	26 839	39 673	
Kohustused ja omakapital			
Kohustused			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	68 370	66 650	4
Võlad ja ettemaksed	4 008	1 993	5
Kokku lühiajalised kohustused	72 378	68 643	
Kokku kohustused	72 378	68 643	
Omakapital			
Aksiakapital nimiväärtuses	25 000	25 000	6
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-53 970	-42 647	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-16 569	-11 323	
Kokku omakapital	-45 539	-28 970	
Kokku kohustused ja omakapital	26 839	39 673	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2014	2013	Lisa nr
Mitmesugused tegevuskulud	-1 751	-18 865	
Muud ärikulud	-1 345	-1 349	
Kokku ärikasum (-kahjum)	-3 096	-20 214	
Intressikulud	-2 768	-2 910	
Muud finantstulud ja -kulud	-10 705	11 801	8
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	-16 569	-11 323	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-16 569	-11 323	

Rahavoogude aruanne

(eurodes)

	2014	2013	Lisa nr
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (kahjum)	-3 096	-20 214	
Makstud intressid	-753	-1 188	
Kokku rahavood äritegevusest	-3 849	-21 402	
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel	-455 549	-1 936 049	3
Laekunud muude finantsinvesteeringute müügist	427 409	1 946 780	3
Laekunud dividendid	5	119	8
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-28 135	10 850	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	1 720	48 350	9
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	1 720	48 350	
Kokku rahavood	-30 264	37 798	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	38 438	640	
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-30 264	37 798	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	8 174	38 438	2

Omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

			Kokku
	Aktsiakapital nimiväärtuses	Jaotamata kasum (kahjum)	
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
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	-16 569	-16 569
31.12.2014	25 000	-70 539	-45 539

Täpsem info aktsiakapitali kohta on avaldatud lisas 6.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

AS B.H. Capital Management 2014. 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 alljärgnevates 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 laenu, mille maksetähtaeg on hiljem kui 12 kuud pärast bilansipäeva.

Kauplemiseesmärgil soetatud finantsvarade õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes. Muude õiglase väärtuses kajastatavate 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 nüüdisväärtuseni (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 nüüdisväärtusele (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 nüüdisväärtusest 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 laenu, viitvõlad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil (v.a. edasimüügi eesmärgil soetatud finantskohustused ning negatiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumendid, mida kajastatakse nende õiglases 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

Ettevõtte tulumaks

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 kuni 31.12.2014 maksumääraga 21/79 ja alates 01.01.2015 maksumääraga 20/80 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 millalneed tegelikult välja makstakse.

Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega, on ära toodud aastaaruande lisades.

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 tütaretevõtted).

Lisa 2 Raha

(eurodes)

	31.12.2014	31.12.2013
Pangakontod	8 174	38 438
Kokku raha	8 174	38 438

Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud

(eurodes)

	Aktsiad ja osad	Kokku	Lisa nr
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	
Kajastatud õiglasest väärtuses	1 235	1 235	
Soetamine	455 549	455 549	
Müük müügihinnas või lunastamine	-427 409	-427 409	
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	-10 710	-10 710	8
31.12.2014	18 665	18 665	
Kajastatud õiglasest väärtuses	18 665	18 665	

Õiglase väärtuse aluseks on börsinoteeringud.

Lisa 4 Laenukohustused

(eurodes)

	31.12.2014	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg	Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta				
Lühiajalised laenud								
Seotud osapoolet	68 370	68 370			3%	EUR	2015	9
Lühiajalised laenud kokku	68 370	68 370						
Laenukohustused kokku	68 370	68 370						

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

Lisa 5 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2014	12 kuu jooksul	Lisa nr
Muud võlad	4 008	4 008	
Intressivõlad	3 988	3 988	9
Muud viitvõlad	20	20	9
Kokku võlad ja ettemaksed	4 008	4 008	

	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	

Lisa 6 Aktsiakapital

(eurodes)

	31.12.2014	31.12.2013
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)

2014 aastal ei olnud aktsiaseltsil ühtegi palgalist töötajat.

Lisa 8 Muud finantstulud ja -kulud

(eurodes)

	2014	2013	Lisa nr
Laekunud dividendid	5	119	
Kasum (-kahjum) väärpaberite müügist	-10 710	11 682	3
Kokku muud finantstulud ja -kulud	-10 705	11 801	

Lisa 9 Seotud osapooled

(eurodes)

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

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	31.12.2014	31.12.2013
	Kohustused	Kohustused
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	72 358	68 623
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	20	20

2014	Ostud	Saadud laenud
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	0	1 720
2013	Ostud	Saadud laenud
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	0	48 350
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	7 500	0

Seotud osapoolte laenudelt on 2014.a. arvestatud intresse 2 015 eurot (2013.a. 1 722 eurot).

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

Lisa 10 Äriühingu likviidsus

Seisuga 31.12.2014 ületasid AS B.H. Capital Management lühiajalised kohustused käibevara 45 539 euro võrra. Ettevõtte raamatupidamise aastaaruanne on koostatud lähtudes ettevõtte tegevuse jätkuvusest. Juhtkonna hinnangul ei tekita negatiivne käibe- ja omakapital AS-le B.H. Capital Management majandusraskusi, kuna ettevõtte suudab täita kõik finantskohustused. Muuhulgas kuulub järgneval aruandeperioodil tagasimaksmisele laenu- ja intressikohustusi kokku summas 72 358 eurot emaeetvõtte Brodal Holding OÜ teisele tütar-ettevõttele ja neid nõudeid ei pöörata sissenõudmisele enne kui kohustused kolmandate osapoolte ees on tagatud ja täidetud. Vajadusel pikendatakse eelnimetatud laenu- ja intressikohustuse tagasimakse tähtaegu. Lisaks on AS B.H. Capital Management emaeetvõtte kinnitanud omapoolset valmisolekut vajadusel AS-i B.H. Capital Management täiendavalt toetada.

Tulenevalt eeltoodust on juhatus seisukohal, et AS-i B.H. Capital Management bilansipäeva seisuga likviidsusprobleeme ei esine ja äriühing on jätkuvalt tegutsev.

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 31.07.2015

Aktsiaselts B.H. Capital Management (registrikood: 12244902) 01.01.2014 - 31.12.2014 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
GELA KARLÕŠEV	Juhatuse liige	21.03.2016

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Aktsiaseltsi B.H. Capital Management aktsionäridele

Oleme auditeerinud aktsiaseltsi B.H. Capital Management raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31.12.2014, kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisaasid. 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 hea raamatupidamistavaga 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.

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 omandamaks põhjendatud kindlustunnet, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnahtajate 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 31.12.2014 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Asjaolu rõhutamine

Juhime tähelepanu alljärgnevatele asjaoludele:

1. AS B.H. Capital Management lühiajalised kohustused ületasid bilansipäeva seisuga käibevara 45,5 tuhande euro (seisuga 31.12.2013.a. 29,0 tuhande euro) võrra.
2. AS B.H. Capital Management omakapital oli bilansipäeva seisuga negatiivne ja ei vastanud Äriseadustiku nõuetele. Tulenevalt Äriseadustiku §-st 301 peavad aktsionärid tarvitusele võtma abinõud omakapitali vastavusseviimiseks.

Raamatupidamise aastaaruande lisa 10 "Äriühingu likviidsus" on kirjeldatud juhtkonna meetmeid ettevõtte likviidsuse (ja ühtlasi tegevuse jätkuvuse) tagamiseks.

Meie arvamus ei ole märkusega eelkirjeldatud asjaolude suhtes.

/digitaalselt allkirjastatud/

Toomas Villem

Vandeaudiitori number 74

Villems & Partnerid OÜ

Audiitorettevõtja tegevusloa number 80

Mustamäe tee 46, Tallinn 10621

21.03.2016

Audiitorite digitaalallkirjad

Aktsiaselts B.H. Capital Management (registrikood: 12244902) 01.01.2014 - 31.12.2014 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
TOOMAS VILLEMS	Vandeaudiitor	21.03.2016

Kahjumi katmise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2014
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-53 970
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-16 569
Kokku	-70 539
Katmine	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	-70 539
Kokku	-70 539

Kahjumi katmise otsus

(eurodes)

	31.12.2014
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-53 970
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-16 569
Kokku	-70 539
Katmine	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	-70 539
Kokku	-70 539

Sidevahendid

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