

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2017

aruandeaasta lõpp: 31.12.2017

ärinimi: BPM Capital OÜ

registrikood: 12426903

tänavanimi: Roosikrantsi tn

maja number: 11

linn: Tallinn

maakond: Harju maakond

postisihthnumber: 10119

telefon: +372 5019745, +372 6050073

e-posti aadress: info@bpmcapital.eu

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	4
Bilanss	4
Kasumiaruanne	5
Raamatupidamise aastaaruande lisad	6
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	6
Lisa 2 Raha	8
Lisa 3 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	8
Lisa 4 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad	8
Lisa 5 Pikaajalised finantsinvesteeringud	9
Lisa 6 Osakapital	9
Lisa 7 Müügitulu	10
Lisa 8 Mitmesugused tegevuskulud	10
Lisa 9 Tööjõukulud	10
Lisa 10 Kasum (kahjum) tütarettevõtjatelt	11
Lisa 11 Tulumaks	11
Lisa 12 Seotud osapooled	11
Aruande allkirjad	12

Tegevusaruanne

BPM Capital OÜ ja tema tütarettevõtte BPM Mezzanine Fund GP S.à r.l. (edaspidi Kontsern) osutavad nõustamis- ja juhtimisteenust BPM Mezzanine Fund SICAV-SIF, SCA-le (edaspidi Fond) pikaajaliste lepingute alusel.

Fond on registreeritud Luxemburgis ja allub CSSF'ile, s.o. Luxemburgi finantsjärelevalvele. Fondile ja BPM Capital OÜ tütarettevõttele oli 2017 kolmandaks tegevusaastaks. Fondi investoriteks on Euroopa Investeeringufond (EIF), Euroopa Rekonstruktsiooni- ja Arengupank (EBRD), Balti riikide pensionifondid ja erainvestorid. Fond pakub mezzanine finantseerimist Eesti, Läti, Leedu ja Poola ettevõtetele eesmärgiga toetada ettevõtete kasvu ja arengut. Fond saab rahastada nii kasvukapitali, väljaoste kui ka refinantseerimisi.

Kontsernil on pikaajalised nõustamis- ja juhtimislepingud hallatava Fondiga.

31. detsembri 2017 seisuga oli BPM Capital OÜ bilansimaht 1 182 998 eurot (31.12.2016: 795 842 eurot) müügitulu 1 256 049 eurot (2016: 1 333 249 eurot) ja puhaskasum 738 671 eurot (31.12.2016: 670 234 eurot). Kontsernis oli 2017. aastal keskmiselt 4 töötajat (2016: 4 töötajat).

Kontserni eesmärgiks 2018. majandusaastal on jätkata investeerimisalaste nõustamis- ja juhtimisteenuste osutamist olemasolevate lepingute alusel.

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2017	31.12.2016	Lisa nr
Varad			
Käibevarad			
Raha	488 576	415 615	1
Nõuded ja ettemaksed	107 835	102 719	
Nõuded ostjate vastu	128	3 850	
Nõuded seotud osapoolte vastu	95 000	95 000	12
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	9 302	545	3
Ettemaksed	3 405	3 324	
Kokku käibevarad	596 411	518 334	
Põhivarad			
Investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse	12 500	12 500	
Tütarettevõtjate aktsiad ja osad	12 500	12 500	4
Finantsinvesteeringud	574 087	265 008	5
Kokku põhivarad	586 587	277 508	
Kokku varad	1 182 998	795 842	
Kohustised ja omakapital			
Kohustised			
Lühiajalised kohustised			
Võlad ja ettemaksed	60 454	80 673	
Võlad tarnijatele	8 914	9 765	
Võlad töövõtjatele	33 055	32 416	
Maksuvõlad	12 155	32 253	3
Muud võlad	6 330	6 239	
Kokku lühiajalised kohustised	60 454	80 673	
Kokku kohustised	60 454	80 673	
Omakapital			
Osakapital nimiväärtuses	3 000	3 000	6
Kohustuslik reservkapital	300	300	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	380 573	41 635	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	738 671	670 234	
Kokku omakapital	1 122 544	715 169	
Kokku kohustised ja omakapital	1 182 998	795 842	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2017	2016	Lisa nr
Müügitulu	1 256 049	1 333 249	7
Mitmesugused tegevuskulud	-255 562	-340 176	8
Tööjõukulud	-298 842	-299 996	9
Ärikasum (kahjum)	701 645	693 077	
Kasum (kahjum) tütarettevõtjatelt	56 466	51 273	10
Kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt	49 211	-2 416	5
Intressitulud	56	45	
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	807 378	741 979	
Tulumaks	-68 707	-71 745	11
Aruandeaasta kasum (kahjum)	738 671	670 234	

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

BPM Capital OÜ 2017. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti finantsaruandluse standarditega. Eesti finantsaruandluse standardi põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

01.01.2016 jõustusid raamatupidamise seaduse muudatused, mis on käesolevas raamatupidamise aastaaruandes rakendatud.

Vastavalt raamatupidamise seaduses kehtestatud tingimustele klassifitseerub BPM Capital OÜ väikeettevõtjaks, kellel on lubatud koostada väikeettevõtja lühendatud raamatupidamise aastaaruanne. Bilansi koostamisel on lähtutud detailsest alaliigendustega bilansiskeemist.

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

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

Arvestuspõhimõtete või informatsiooni esitusviisi muutused

Alates 01.01.2016 kehtima hakanud raamatupidamise seaduse muudatuse kohaselt ei ole väikestel konsolideerimisgruppidel kohustust esitada konsolideeritud aruannet.

Väikeseks konsolideerimisgrupiks nimetatakse konsolideerimisgruppi, kelle aruandeaasta konsolideeritud näitajatest rohkem kui üks ei ületa väikeettevõttele kehtestatud tingimusi:

*varad 4 mln eurot

*müügitulu 8 mln eurot

*töötajate arv 50.

Raha

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke (v.a. arvelduskrediit), kuni 3-kuulisi tähtajalisi deposiite ning paigutusi rahaturufondidesse ja muudesse ülikviidsetesse fondidesse, mis investeerivad instrumentidesse, mis individuaalselt vastavad raha ja raha ekvivalendi mõistele. Arvelduskrediiti kajastatakse bilansis lühiajaliste laenukohustuste koosseisus.

Finantsinvesteeringud

Lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud investeerimisfondi kajastatakse õiglasel väärtusel muutustega läbi kasumiaruande.

Fondiosakud on kajastatud õiglasel väärtusel lähtudes fondiosaku puhaskväärtusest.

Tütar- ja sidusettevõtjate aktsiad või osad

Tütarettevõtjateks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõttel on kontroll. Tütarettevõtjat loetakse emaettevõtja kontrolli all olevaks, kui emaettevõtja omab kas otseselt või kaudselt üle 50% tütarettevõtja hääleõiguslikest aktsiatest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütarettevõtja tegevust- ja finantspoliitikat.

Investeeringud emaettevõttesse kajastatakse soetusmaksumuse meetodil.

Investeering emaettevõttesse võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, milleks on makstava tasu õiglane väärtus ja omandamisega otseselt seotud väljaminekud.

Nõuded ja ettemaksud

Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, st nende nüüdsväärtuses, millest arvatakse maha ebatõenäoliselt laekuvad summad. Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuvas summas.

Kui ostjatelt laekumata arvete laekumine loetakse ebatõenäoliseks, kajastatakse allahindlust kasumiaruande real "Mitmesugused tegevuskulud". Ostjatelt laekumata arved, mille sissenõudmiseks ei ole võimalik või majanduslikult kasulik meetmeid rakendada, hinnatakse lootusetuks ning kantakse bilansist välja.

Juhul kui varem tehtud hinnang ebatõenäoliselt laekuvate nõuete summa kohta hiljem muutub, kajastatakse seda hinnangu muutuse perioodi kasumiaruandes. Ebatõenäolise või lootusetu nõude laekumine näidatakse kulu vähendusena perioodis, mil laekumine toimub.

Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 2 000 eurost.

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja soetamisega otseselt 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 elueast.

Rendid

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

Finantskohustised

Finantskohustised võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantskohustise eest makstava või saadava tasu õiglane väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab kõiki finantskohustise soetamisega otseselt kaasnevaid tehingukulutusi. Finantskohustiste edasine arvestus toimub olenevalt nende tüübist kas soetusmaksumuse või korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Finantskohustis liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kuni üks aasta alates bilansipäevast või juhul kui Ettevõtjal ei ole tingimustega õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui üks aasta alates bilansipäevast. Ülejäänud kohustised on kajastatud pikaajalistena.

Finantskohustis eemaldatakse bilansist siis, kui see on kas rahuldatud, lõpetatud või aegunud.

Eraldised ja tingimuslikud kohustised

TULUMAKS DIVIDENDIDELT JA MUUDELT KASUMIERALDISTELT

Kehtiva Tulumaksuseaduse alusel ei maksa Eestis registreeritud äriühing tulumaksu teenitud kasumilt, samuti ei maksustata fondi emissiooni korras jaotatud kasumit. Ettevõtja maksab tulumaksu dividendidena või muude kasumieraldistena jaotatud kasumilt, sealhulgas omakapitalist tehtavate väljamaksetelt, mis ületavad äriühingu omakapitali tehtud rahalisi ning mitterahalisi sisse makseid, nende väljamaksmisel rahalises või mitterahalises vormis. Nimetatud seaduse alusel maksustatakse Ettevõtja poolt dividendidena ja muus vormis jaotatud kasum alates 01. jaanuarist 2015 tulumaksumääraga 20/80 väljamakselt.

Vastavalt Eestis praegu kehtivatele maksuseadustele ei ole Ettevõtjal võimalik täiendavate kulutusteta välja maksta kogu oma vaba omakapitali, vaid osa omakapitalist läheb dividendide tulumaksu katteks. Tulevase dividendide tulumaksu suhtes ei moodustata eraldist enne dividendide väljakuulutamist, kuid informatsioon selle kohta avaldatakse aruande lisades.

Dividendide väljamaksmisega või muude omakapitali vähendavate väljamaksete tegemisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kohustisena ja kuluna dividendide või muude omakapitali vähendavate väljamaksete väljakuulutamise hetkel.

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

Välismaiste tütarettevõtetele tekib kohustis arvestada ja maksta tulumaksu aruandeaastal teenitud maksustavalt kasumilt vastava riigi tulumaksuregulatsioonide kohaselt.

Tulud

Tulu kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasest väärtuses, võttes arvesse kõiki tehtud allahindlusi ja soodustusi.

Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, või juhul kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist.

Kulud

Kulused kajastatakse tekkepõhiselt, st hetkel kui leiab sisuliselt aset majandustehing, mitte sel hetkel, kui toimub kohustuse tasumine.

Kulused kajastatakse samas perioodis, kui kajastatakse nendega seotud tulused. Kulutused, mis tõenäoliselt osalevad majandusliku kasu teenimisel järgmistel perioodidel, kajastatakse nende tekkimise hetkel bilansis varana ning kajastatakse kuluna sama(de)l perioodi(de)l, mil tekkivad nendega seonduvad tulud.

Muude ärituludena kajastatakse ebaregulaarseid põhitegevusega mitteseotud kulused.

Intressikulu kajastatakse tekkepõhiselt aruandeperioodi finantskuluna.

Seotud osapooled

Aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- tütarettevõtet;
- tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- eespool loetletud isikute lähisugulasi ja nendega seotud ettevõtteid.

Lisa 2 Raha

(eurodes)

	31.12.2017	31.12.2016
Raha pangas	488 576	415 615
Kokku raha	488 576	415 615

Lisa 3 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad

(eurodes)

	31.12.2017		31.12.2016	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Ettevõtte tulumaks	0	0	0	20 043
Käibemaks	525	0	0	95
Üksikisiku tulumaks	0	4 106	0	4 114
Erisoodustuse tulumaks	0	44	0	0
Sotsiaalmaks	0	7 301	0	7 298
Kohustuslik kogumispension	0	538	0	538
Töötuskindlustusmaksed	0	166	0	165
Ettemaksukonto jääk	8 777		545	
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad	9 302	12 155	545	32 253

Lisa 4 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
B192.223	BPM Mezzanine Fund GP S.a.r.l.	Luksemburg	finantsnõustamine	100	100

Omandatud osalused:			
Tütarettevõtja nimetus	Omandatud osaluse %	Omandamise kuupäev	Omandatud osaluse soetusmaksumus
BPM Mezzanine Fund GP S.a.r.l.	100	14.11.2014	12 500

Lisa 5 Pikaajalised finantsinvesteeringud

(eurodes)

		Kokku
	Fondiosakud	
31.12.2015	4 624	4 624
Soetamine	267 953	267 953
Müük müügihinnas või lunastamine	-5 153	-5 153
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	-2 416	-2 416
31.12.2016	265 008	265 008
Kajastatud õiglasest väärtuses	265 008	265 008
		Kokku
	Fondiosakud	
31.12.2016	265 008	265 008
Soetamine	282 615	282 615
Müük müügihinnas või lunastamine	-22 747	-22 747
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	49 211	49 211
31.12.2017	574 087	574 087

Fondiosakud on kajastatud õiglasest väärtuses lähtudes fondiosaku puhasväärtusest seiduga 31.12.2017

Lisa 6 Osakapital

(eurodes)

	31.12.2017	31.12.2016
Osakapital	3 000	3 000
Osade arv (tk)	3 000	3 000
Osaühingu osakapitali miinimumsuurus on 3000 eurot ja maksimumsuurus on 12 000 eurot. BPM Capital OÜ jaotamata kasum moodustas 1 119 244 eurot (2016:711 869 eurot). Dividendide väljamaksmisel omanikele kaasneb tulumaksukulu 20/80 netodividendina väljamakstavalt summalt. Arvestades 2017. aastal saadud dividendide ja juhul, kui välja makstaks kogu jaotamata kasum bilansipäeva seisuga, kaasneks dividendide tulumaks summas 223 849 eurot (2016 : 142 374 eurot).		

Lisa 7 Müügitulu

(eurodes)

	2017	2016
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Luksemburg	1 140 829	1 146 208
Läti	15 145	50 181
Rootsi	0	57 500
Eesti	100 075	79 360
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	1 256 049	1 333 249
Kokku müügitulu	1 256 049	1 333 249
Müügitulu tegevusalade lõikes		
Finantsnõustamine	1 256 049	1 333 249
Kokku müügitulu	1 256 049	1 333 249

Lisa 8 Mitmesugused tegevuskulud

(eurodes)

	2017	2016
Üür ja rent	-14 671	-14 381
Mitmesugused bürookulud	-8 059	-10 695
Lähetuskulud	-4 907	-8 252
Koolituskulud	-750	-768
Riiklikud ja kohalikud maksud	-1 665	-1 982
Ostetud teenused	-217 441	-291 634
Muud	-8 069	-12 464
Kokku mitmesugused tegevuskulud	-255 562	-340 176

Lisa 9 Tööjõukulud

(eurodes)

	2017	2016
Palgakulu	-224 050	-224 850
Sotsiaalmaksud	-74 154	-74 559
Puhkusereserv	-638	-587
Kokku tööjõukulud	-298 842	-299 996
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	4	4

Lisa 10 Kasum (kahjum) tütarettevõtjatelt

(eurodes)

	2017	2016
Finantstulud ja -kulud tütarettevõtjate aktsiatelt ja osadelt	56 466	51 273
Dividenditulu	56 466	51 273
Kokku kasum (kahjum) tütarettevõtjatelt	56 466	51 273

Lisa 11 Tulumaks

(eurodes)

Tulumaksukulu komponendid	2017		2016	
	Maksustatav summa	Tulumaks	Maksustatav summa	Tulumaks
Väljakuulutatud dividendid	331 293	68 707	338 255	71 745
Kokku	331 293	68 707	338 255	71 745

Lisa 12 Seotud osapooled

(eurodes)

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	31.12.2017		31.12.2016	
	Nõuded	Kohustised	Nõuded	Kohustised
Tütarettevõtjad	95 000	0	95 000	0
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	0	7 686	0	7 597

Ostud ja müügid

	2017		2016	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Tütarettevõtjad	0	1 140 000	0	1 143 000
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	93 134	0	91 143	0

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused		
	2017	2016
Arvestatud tasu	180 000	180 000

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 03.04.2018

BPM Capital OÜ (registrikood: 12426903) 01.01.2017 - 31.12.2017 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
KALMER KIKAS	Juhatuse liige	25.06.2018

Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2017
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	380 573
Aruandeaasta kasum (kahjum)	738 671
Kokku	1 119 244
Jaotamine	
Kokku	1 119 244

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Finantsnõustamine	66191	1256049	100.00%	Jah

Osanikud

Nimi / ärinimi	Isikukood / registrikood / sünniaeg	Elukoht / Asukoht	Osaluse suurus ja valuuta
Kalmer Kikas	37304046012	Eesti	960 EUR (Lihtomand)
Martin Reinson	38209044249	Eesti	735 EUR (Lihtomand)
Priit Veering	37311090315	Eesti	570 EUR (Lihtomand)
Pawel Zabrzycki	02.08.1973	Poola	735 EUR (Lihtomand)

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6050073
Mobiiltelefon	+372 5019745
E-posti aadress	info@bpmcapital.eu