



AS BIRDEYE CAPITAL

2017 MAJANDUSAASTA ARUANNE

Sisukord

AS Birdeye Capital lühiiseloostus ja kontaktandmed.....	3
Tegevusaruanne.....	4
Raamatupidamise 2017. a majandusaasta aruanne	5
Bilanss.....	5
Kasumiaruanne.....	6
Rahavoogude aruanne.....	7
Omakapitali muutuste aruanne.....	8
Raamatupidamise aastaaruande lisad	9
Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	9
Lisa 2. Raha ja raha ekvivalendid	11
Lisa 3. Maksude ettemaksed ja tagasinõuded ning maksuvõlad.....	11
Lisa 4. Muud nõuded ja ettemaksed	11
Lisa 5. Tähtajalised hoiused.....	12
Lisa 6. Muud investeerimisfondid.....	12
Lisa 7. Materiaalne põhivara.....	12
Lisa 8. Muud võlad	13
Lisa 9. Potentsiaalne tulumaks dividendidelt ja muudelt kasumieraldistelt.....	13
Lisa 10. Aktsiakapital	13
Lisa 11. Teenustasutulu.....	13
Lisa 12. Teenustasukulu	13
Lisa 13. Mitmesugused tegevuskulud.....	14
Lisa 14. Kasutusrent.....	14
Lisa 15. Tööjõukulud.....	14
Lisa 16. Tehingud seotud osapooltega	14
AS Birdeye Capital juhatuse allkirjad.....	15
Kasumi jaotamise ettepanek	16

AS Birdeye Capital lühiiseloostus ja kontaktandmed

Nimi

AS Birdeye Capital

Äriregistri kood

12517814

Juriidiline aadress ja kontaktandmed

Tartu mnt 25
10117 Tallinn, Eesti Vabariik
Telefon: (+372) 607 0220
E-post: info@birdeyecapital.com

Põhitegevusala

Fondide valitsemine (EMTAK 66301)

Juhatuse liikmed

Esimees Sander Pullerits, liige Indrek Minka

Nõukogu liikmed

Esimees Tõnu Pullerits, liikmed Ants Kaljund, Andres Koern

Audiitor

KPMG Baltics OÜ
Narva mnt 5
10117 Tallinn, Eesti Vabariik
Telefon: (+372) 626 8700
E-post: kpmg@kpmg.ee

Aruandeperioodi algus ja lõpp

1. jaanuar 2017. a – 31. detsember 2017. a

Tegevusaruanne

AS Birdeye Capital (edaspidi „Birdeye Capital“) on Eesti Finantsinspektsiooni järelevalve alla kuuluv fondivalitseja. Birdeye Capitali põhitegevus on Eesti metsamaasse investeerivate investeerimisfondide Birdeye Timber Fund ja Birdeye Timber Fund 2 valitsemine.

Birdeye Capital asutati 2013. aastal ning alustas aktiivset äritegevust 2014. aasta jaanuaris, mil alustas tegevust Birdeye Timber Fund. 2016. aasta oktoobris alustas tegevust Birdeye Timber Fund 2. Mõlemad on Eesti Finantsinspektsiooni järelevalve all olevad mitteavalikud kinnised lepingulised investeerimisfondid, mis investeerivad Eestis asuvasse metsamaasse. Fondide eesmärk on luua fondide osakuomanikele lisaväärtust Eesti metsamaasse investeerimise ja investeringute heaperemeheliku ja jätkusuutliku haldamise kaudu. Birdeye Capitali teenustasutulu oli aruandeperioodil 224 tuhat eurot ja puhaskasum oli 102 tuhat eurot (2016: vastavalt 152 tuhat eurot ja 104 tuhat eurot).

Peamised finantssuhtarvud Birdeye Capitali käesoleva aruandeperioodi kohta on järgnevad:

Keskmine omakapitali tootlikkus (puhaskasum / aruandeperioodi keskmine omakapital) = 40,4% (2016: 45,3%)
Puhaskasumi marginaal (puhaskasum / teenustasutulu) = 45,7% (2016: 68,2%)

Olulisi uurimis- ja arendusprojekte aasta jooksul ei olnud ja neid ei ole plaanis alustada ka järgmistel aastatel. Raamatupidamise aastaaruande koostamise perioodil ei toimunud olulisi sündmusi, mis ei kajastu raamatupidamise aastaaruandes, kuid mis oluliselt mõjutavad või võivad mõjutada järgmiste majandusaastate tulemusi. Ettevõtte väikese suuruse ning tegevuse iseloomu tõttu puuduvad tegevusega kaasnevad olulised keskkonna- ja sotsiaalsed mõjud.

Birdeye Capitali makromajanduslik- ja tegevuskeskkond oli aruandeperioodil stabiilne, sellel puudus mõju ettevõtte majandustulemustele. Valuutakursside, intressimäärade ja börsikursside muutumisega seonduvalt ei kaasne ettevõtte riskide, vastavaid mõjusid aruandeperioodil ei esinenud. Ettevõtte majandustegevus ei ole hooajaline.

2018. aastal plaanib Birdeye Capital jätkata investeerimisfondide Birdeye Timber Fund ja Birdeye Timber Fund 2 valitsemist. Eesmärk on suurendada Birdeye Timber Fund 2 varade mahtu kasumliku investeerimistegevuse ja täiendava kapitali kaasamise kaudu.

Tallinnas, 3. aprillil 2018. a

Sander Pullerits
Juhatuse esimees

Raamatupidamise 2017. a majandusaasta aruanne

Bilanss

Eurodes	Lisa	31.12.2017	31.12.2016
VARAD			
Raha ja raha ekvivalendid	2	668	2 418
Nõuded ja ettemaksed			
Nõuded klientide vastu	16	102 476	94 491
Muud nõuded ja ettemaksed	4	7 202	7 171
Nõuded ja ettemaksed kokku		109 678	101 662
Finantsinvesteeringud			
Tähtajalised hoiused	5	60 000	75 000
Muud investeerimisfondid	6	13 900	0
Finantsinvesteeringud kokku		73 900	75 000
Materiaalne põhivara	7	77 386	78 058
VARAD KOKKU		261 632	257 138
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Võlad ja ettemaksed			
Maksuvõlad	3	2	2
Muud võlad	8	2 063	9 965
Võlad ja ettemaksed kokku		2 065	9 967
Omakapital			
Aktiivkapital	10	137 000	137 000
Kohustuslik reservkapital		11 508	6 316
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (-kahjum)		8 663	11
Aruandeperioodi kasum (-kahjum)		102 396	103 844
Omakapital kokku		259 567	247 171
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		261 632	257 138

Kasumiaruanne

Eurodes	Lisa	2017	2016
Teenustasutulu	11	224 248	152 265
Teenustasukulu	12	-800	-840
Finantstulud ja -kulud			
Intressitulud		1 347	2 304
Finantsinvesteeringute väärtuse muutus	6	699	0
Finantstulud ja -kulud kokku		2 046	2 304
Tegevuskulud			
Palgakulu	15	0	-2 075
Sotsiaalmaksud	15	0	-701
Mitmesugused tegevuskulud	13	-96 228	-45 378
Tegevuskulud kokku		-96 228	-48 154
Põhivara kulum ja väärtuse langus	7	-10 858	-5 433
Muud äritulud		2 238	3 703
Muud ärikulud		0	-1
Kasum (-kahjum) enne tulumaksustamist		120 646	103 844
Tulumaks		-18 250	0
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)		102 396	103 844

Rahavoogude aruanne

Eurodes	Lisa	2017	2016
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST			
Aruandeperioodi kasum		102 396	103 844
Korrigeerimised			
Põhivara kulum	7	10 858	5 433
Intressitulu		-1 347	-2 304
Finantsinvesteeringute väärtuse muutus	6	-699	0
Kasum põhivara müügist		0	-923
Tulumaks		18 250	0
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-10 479	-38 462
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		-5 353	533
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST KOKKU		113 626	68 121
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST			
Tasutud finantsinvesteeringute ostul		-43 210	0
Laekunud finantsinvesteeringute müügil		30 010	0
Tähtajaliste hoiuste avamine		-60 000	-15 000
Tähtajaliste hoiuste sulgemine		75 000	65 000
Tasutud materiaalse põhivara soetamisel	7	-13 736	-67 771
Laekunud materiaalse põhivara müügist	7	0	15 600
Laekunud intressid		3 810	456
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST KOKKU		-8 126	-1 715
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST			
Võetud laenud	16	1 000	18 000
Võetud laenude tagasimaksed	16	0	-18 000
Väljamaksed aktsiakapitalist	10	-90 000	-68 000
Tulumaks		-18 250	0
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST KOKKU		-107 250	-68 000
RAHAVOOD KOKKU		-1 750	-1 594
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi alguses		2 418	4 012
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi lõpus	2	668	2 418

Omakapitali muutuste aruanne

Eurodes	Aktiikapitali nimiväärtus	Kohustuslik reservkapital	Eelmiste perioodide jaotamata kasum (-kahjum)	Aruandeaasta kasum (-kahjum)	Kokku
31.12.2015	137 000	2 788	972	70 567	211 327
Aruandeaasta kasumi jagamine	0	3 528	67 039	-70 567	0
Aktiikapitali suurendamine	68 000	0	-68 000	0	0
Aktiikapitali vähendamine	-68 000	0	0	0	-68 000
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	103 844	103 844
31.12.2016	137 000	6 316	11	103 844	247 171
Aruandeaasta kasumi jagamine	0	5 192	98 652	-103 844	0
Aktiikapitali suurendamine	90 000	0	-90 000	0	0
Aktiikapitali vähendamine	-90 000	0	0	0	-90 000
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	102 396	102 396
31.12.2017	137 000	11 508	8 663	102 396	259 567

Täiendav informatsioon aktiikapitali ja muude omakapitali kirjete muutuste kohta on esitatud Lisas 9 ja 10.

Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

AS Birdeye Capital (edaspidi „Ettevõte“) 2017. a raamatupidamise aastaaruanne on koostatud lähtudes investeerimisfondide seadusest, mida täiendavad rahandusministri määrused, ning Eesti finantsaruandluse standardist. Eesti finantsaruandluse standard on rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev raamatupidamistava, mille põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi Raamatupidamise seadusega ning mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antavad juhendid (edaspidi „RTJ“). Ettevõtte kasutab vastavalt RTJ 2 „Nõuded informatsiooni esitusviisile raamatupidamise aastaaruandes“ punktidele 12-13 ja 26-27 kasumiaruande ja bilansi skeemi, mis on toodud Rahandusministri 31.01.2017 määruses „Finantsinspektsioonile esitatavate fondivalitseja aruannete sisu, koostamise alused ja esitamise ning fondivalitseja omavahendite aruandluse kord“, mis võimaldavad paremini esitada Ettevõtte kui fondivalitseja tegevuse spetsiifikat.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes, kui ei ole eraldi viidatud mõnele teisele mõõtühikule.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud lähtudes soetusmaksumusest, välja arvatud teatud varade ja finantsinstrumentide ümberhindlused õiglasesse väärtusesse.

Peamised arvestuspõhimõtted, mida kasutati raamatupidamise aastaaruande koostamisel, on toodud järgnevalt.

Finantsvarad ja -kohustused

Finantsvaradeks ja -kohustusteks loetakse: (i) raha (vt ka arvestuspõhimõte „Raha ja selle ekvivalendid“); (ii) finantsinstrumente; (iii) lepingulist õigust saada või tasuda teiselt osapoolelt või teisele osapoolle raha või muid finantsvarasid; (iv) lepingulist õigust vahetada teise osapoollega finantsvarasid potentsiaalselt kasulikel või kahjulikel tingimustel; (v) teise ettevõtte omakapitali instrumenti.

Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval (s.t päeval, mil ettevõtte võtab endale kohustuse (näiteks sõlmib lepingu) teatud finantsvara ostuks või müügiks).

Finantsvarad ja -kohustused võetakse arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulusi, v.a õiglasest väärtuses kajastatavad finantsvarad, mille puhul tehingukulutusi ei liideta. Finantsvarade- ja kohustuse edasine kajastamine toimub nende õiglasest väärtuses juhul, kui selle hindamine on võimalik. Juhul, kui õiglase väärtuse hindamine ei ole võimalik, toimub selliste finantsvarade- ja kohustuste kajastamine nende korrigeeritud soetusmaksumuses, tuginedes diskonteeritud rahavoogude meetodile. Finantsvarade- ja kohustuste väärtuse muutuse alusel kajastatakse väärtuse muutusest tulenev kasum/kahjum aruandeperioodi kasumiaruandes. Soetusmaksumuse korrigeerimised viiakse läbi ainult juhul, kui need on asjakohased.

Kõik teadaolevad kohustused kajastatakse bilansis, kui nende suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata ja nende realiseerumine on tõenäoline. Muud võimalikud või eksisteerivad kohustused, mille realiseerumine on vähem tõenäoline või mille suurust pole võimalik usaldusväärselt hinnata, avalikustatakse aruande lisades tingimuslike kohustustena.

Raha ja selle ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse vabalt kasutatavad hoiuseid krediitiasutustes, üleöödeposiite, tähtajalisi hoiuseid tähtajaga kuni 3 kuud, rahaturufondi osakuid ja paigutusi muudesse üllilikviidsetesse fondidesse.

Nõuded ja ettemaksed

Nõudena kajastatakse äriühingu tavapärase äritegevuse käigus tekkinud nõuet, mida vajadusel kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Nõude allahindlust kajastatakse, kui esineb objektiivseid tõendeid selle kohta, et kõik nõude summad ei laeku vastavalt nõude esialgsetele lepingutingimustele. Vajadust nõude allahindluseks hinnatakse iga nõude kohta eraldi, lähtudes eeldatavalt tulevikus laekuvate summade nüüdiseväärtusest. Nõude bilansilist väärtust vähendatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete summa võrra ja kahjum allahindlusest kajastatakse kasumiaruandes muu tegevuskuluna. Kui nõue loetakse lootusetuks, kantakse nõue ja tema allahindlus bilansist välja.

Ettemaksena kajastatakse tehtud ettemakseid tulevastel perioodidel saadavate teenuste eest, mida ei ole veel kulusse kantud.

Materiaalne põhivara

Materiaalse põhivarana kajastatakse vara, mida Ettevõtte kasutab teenuste osutamisel või halduseesmärkidel ja mida ta kavatseb kasutada pikema perioodi jooksul kui 1 raamatupidamisperiood ja mille soetusmaksumus on suurem kui 500 eurot.

Põhivara kulumi ehk amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset arvestusmeetodit. Amortisatsiooni alus on põhivara kasulik tööiga, mis määratakse igale materiaalse põhivara tüübile järgnevalt:

- arvutustehnika puhul 3-5 aastat,
- mööbli, inventari puhul 5 aastat,
- masinate puhul kuni 13 aastat.

Kasutusrendi tingimustel renditud vara bilansis ei kajastata. Vara kasutamise eest tehtavad kasutusrendi maksed kajastatakse kuluna ühtlaselt kogu rendiperioodi jooksul, sõltumata sellest, millistel perioodidel ja kui suured maksed tegelikult aset leiavad.

Vara väärtuse langus

Igal aruandekuupäeval hinnatakse, kas esineb tunnuseid, mis viitavad vara väärtuse langusele. Juhul, kui Ettevõtte juhatusel on kahtlusi mõne vara objekti väärtuse langemise suhtes alla selle bilansilise väärtuse, viiakse läbi vara väärtuse test.

Finantsvarade väärtuse langust hinnatakse iga objekti jaoks eraldi. Juhul, kui esineb väärtuse langusele viitavaid tunnuseid, hinnatakse korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad alla finantsvarast tulevikus laekuvate maksete nüüdisväärtuseni, tuginedes diskonteeritud rahavoogude meetodile. Finantsvarade allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes kuluna. Juhul, kui eelnevalt alla hinnatud korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade väärtus järgneval perioodil tõuseb, korrigeeritakse varasemat allahindlust vastavalt finantsvarast tulevikus laekuvate maksete nüüdisväärtuseni, tuginedes diskonteeritud rahavoogude meetodile. Finantsvarade allahindluste korrigeerimisi kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes kulureal vastukandena.

Materiaalse põhivara väärtuse langust hinnatakse iga objekti jaoks eraldi. Juhul, kui esineb väärtuse langusele viitavaid tunnuseid, leitakse vara kaetav väärtus. Kaetav väärtus on võrdne kõrgemaga: vara neto müügihind ja kasutusväärtus. Kasutusväärtus on vara kasutamisest ja kasutusjärgsest müügist eeldatavalt saadavate rahavoogude nüüdisväärtus, kasutades diskontomäärana sarnase riskitasemega investeringute oodatavat tulusust. Vara hinnatakse alla kaetavale väärtusele juhul, kui vara kaetav väärtus on väiksem selle vara bilansilisest jääkmaksumusest. Allahindlus kajastatakse tekkepõhiselt aruande aruandeperioodi kuluna. Juhul, kui eelnevalt allahinnatud varade kaetav väärtus järgneval perioodil tõuseb, korrigeeritakse varasemat allahindlust vastavalt uue kaetava väärtuseni. Varasema allahindluse korrigeerimisi kajastatakse aruandeperioodil kasumiaruandes kulureal vastukandena.

Kohustuslik reservkapital

Vastavalt aruande koostamise kuupäeval kehtivale Eesti äriseadustikule kajastatakse omakapitali koosseisus kohustuslik reservkapital, mis moodustatakse puhaskasumist tehtavatest eraldistest. Iga-aastase eraldise suurus peab olema vähemalt 1/20 aruandeaasta kinnitatud puhaskasumist kuni reservkapital moodustab vähemalt 1/10 aktsiakapitalist.

Eraldised ja tingimuslikud kohustised

Ettevõtte moodustab eraldisi nende kohustiste osas, mille realiseerumise aeg või summa pole kindlad. Eraldise suuruse ja realiseerumisaja määramisel tuginetakse juhtkonna või vastava ala ekspertide hinnangutele.

Eraldis kajastatakse juhul, kui ettevõttel on enne aruandepäeva tekkinud juriidiline või tegevusest tingitud kohustus, eraldise realiseerumise ressursside väljamineku näol on tõenäoline (üle 50%) ning eraldise suurus on usaldusväärselt määratav.

Tingimuslikeks kohustusteks klassifitseeritakse need kohustused, mille realiseerumise tõenäosus jääb alla 50% või mille suurust ei saa usaldusväärselt hinnata. Tingimuslike kohustuste üle peetakse arvestust bilansiväliselt, kuid informatsioon oluliste tingimuslike kohustiste kohta avalikustatakse aruande lisades.

Tulud ja kulud

Tulu kajastatakse tekkepõhiselt osutatud teenuste eest saadavates summates siis, kui teenus on osutatud ja Ettevõtte on tekkinud summale nõudeõigus. Investeeringufondide valitsemisega seonduvad teenustasutulu kajastatakse teenuse osutamise perioodi jooksul. Tulemusega seotud tasud või tasu osad kajastatakse siis kui vastavad tulemusega seotud kriteeriumid on täidetud. Muu ühekordne tehingutulu ning muu tulu kajastatakse tekkepõhiselt vastava tehingu toimumise hetkel.

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

Teenustasukulu sisaldab teenustasutulu saamiseks tehtud kulutusi, sh investeeringufondide valitsemisteenuse sisse ostmisega seotud kulutused, registripidajale makstavad tasud ning muud põhitegevusega otseselt seotud teenustasud.

Maksustamine

Vastavalt aruande koostamise kuupäeval kehtivale Eesti tulumaksuseadusele ettevõtte kasumit ei maksustata, mistõttu puuduvad edasilükkunud tulumaksu nõuded või kohustused. Maksustatakse ettevõtte tasutavaid dividende maksumääraga 20/80 dividendidena väljamakstud summalt. Dividendide väljamaksmisega tekkiv ettevõtte tulumaksukohustus kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil, millal dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse. Bilansis ei kajastata potentsiaalset tulumaksukohustust vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali väljamaksmisel dividendidena.

Seotud osapooled

Seotud osapoolteks loetakse ettevõtte:

- aktsionärid ja nende poolt kontrollitavad või nende olulise mõju all olevad ettevõtted,
- tegev- ja kõrgem juhtkond ja nende poolt kontrollitavad või nende olulise mõju all olevad ettevõtted,
- eespool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid ja nende poolt kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtteid.

Lisa 2. Raha ja raha ekvivalendid

Eurodes	31.12.2017	31.12.2016
Nõudmiseni hoiused	668	2 418
Kokku raha ja raha ekvivalendid	668	2 418

Lisa 3. Maksude ettemaksed ja tagasinõuded ning maksuvõlad

Eurodes	31.12.2017	31.12.2016
Maksuvõlad		
Käibemaksuvõlg	2	2
Kokku maksuvõlad	2	2

Lisa 4. Muud nõuded ja ettemaksed

Eurodes	31.12.2017	31.12.2016
Intressinõuded	239	2 703
Muud nõuded	6 963	4 468
Kokku muud nõuded ja ettemaksed	7 202	7 171

Lisa 5. Tähtajalised hoiused

Seisuga 31.12.2017

Eurodes	Intressimäär	Kuni 1 a	Tähtaeg		Kokku
			1 - 5 a	Üle 5 a	
Tähtajalised hoiused	1,75%	0	60 000	0	60 000
Kokku finantsinvesteeringud		0	60 000	0	60 000

Seisuga 31.12.2016

Eurodes	Intressimäär	Kuni 1 a	Tähtaeg		Kokku
			1 - 5 a	Üle 5 a	
Tähtajalised hoiused	2,5%	75 000	0	0	75 000
Kokku finantsinvesteeringud		75 000	0	0	75 000

Lisa 6. Muud investeerimisfondid

Seisuga 31.12.2017

Eurodes

Muud investeerimisfondid

Bilansiline väärtus perioodi alguses

0

Bilansiline väärtus perioodi lõpus

13 900

Muud investeerimisfondid on kajastatud nende õiglasest väärtuses, mille aluseks on turuhind.

Lisa 7. Materiaalne põhivara

Eurodes	IT seadmed	Kontori sisseseade	Muud seadmed	Kokku
Soetusmaksumus				
31.12.2015	5 659	3 036	19 500	28 195
Soetamine	549	37 657	38 400	76 606
Müük	0	0	-19 500	-19 500
31.12.2016	6 208	40 693	38 400	85 301
Soetamine	0	9 187	999	10 186
31.12.2017	6 208	49 880	39 399	95 487
Akumuleeritud kulum				
31.12.2015	1 312	1 056	4 265	6 633
Arvestatud kulum	1 218	1 137	3 078	5 433
Müüdnud põhivara kulum	0	0	-4 823	-4 823
31.12.2016	2 530	2 193	2 520	7 243
Arvestatud kulum	1 401	5 645	3 812	10 858
31.12.2017	3 931	7 838	6 332	18 101
Jääkmaksumus				
31.12.2016	3 678	38 500	35 880	78 058
31.12.2017	2 277	42 042	33 067	77 386

Lisa 8. Muud võlad

Eurodes	31.12.2017	31.12.2016
Registripidamise tasude võlgnevus	200	360
Võlgnevus kaupade ja teenuste eest	863	9 605
Muud võlad	1 000	0
Muud võlad kokku	2 063	9 965

Täiendav informatsioon muude võlgade kohta on esitatud Lisas 16.

Lisa 9. Potentsiaalne tulumaks dividendidelt ja muudelt kasumieraldistelt

Bilansis ei kajastata potentsiaalset tulumaksukohustust, mis kaasneks dividendide või muude kasumieraldiste väljamaksega. Ettevõtte aruandeperioodi kasum moodustas 31. detsembri 2017 seisuga 102 396 eurot (31.12.2016: 103 844 eurot). Vastavalt ettevõtte põhikirjale moodustab ettevõtte kahjumi katmiseks ja aktsiakapitali suurendamiseks reservkapitali, mille suurus on 1/10 aktsiakapitali suurus. Kuni nimetatud suuruse saavutamiseni kantakse reservkapitali igal aastal 1/20 puhaskasumist. Seega tuleb eraldisena kohustuslikku reservkapitali kanda 1/20 puhaskasumist, mis on 5 120 eurot (võrdlusperioodi puhaskasumist vastavalt 5 192 eurot).

Seisuga 31.12.2017 moodustas maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis kaasneks kohustusliku reservkapitali eraldise tegemise järgselt jaotamata kasumist väljamaksmisel dividendidena 21 188 eurot, lähtudes eeldusest, et väljamakstavate dividendide ja sellega kaasneva tulumaksukohustuse summa kokku ei ületaks jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2017.

Seisuga 31.12.2016 moodustas maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis oleks kaasnenud kohustusliku reservkapitali eraldise tegemise järgselt jaotamata kasumist väljamaksmisel dividendidena 19 733 eurot, lähtudes eeldusest, et välja makstavate dividendide ja sellega kaasneva tulumaksukohustuse summa kokku ei ületaks jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2016.

Lisa 10. Aktsiakapital

Seisuga 31.12.2017 oli Ettevõtte aktsiakapital 137 000 eurot (31.12.2016: 137 000 eurot), mis jagunes 137 000 aktsiaks nimiväärtusega 1 eurot aktsia kohta. Ettevõtte emiteeris aruandeperioodil uusi aktsiaid fondi emissiooni teel jaotamata kasumi arvel 21.03.2017 koguses 90 000 aktsiat nimiväärtusega 1 eurot aktsia kohta summas 90 000 eurot. Lisaks vähendas Ettevõtte aktsiakapitali aktsiate tühistamise teel 24.03.2017 koguses 90 000 aktsiat nimiväärtusega 1 eurot aktsia kohta summas 90 000 eurot. Seisuga 31.12.2017 oli Ettevõttel kaks aktsionäri, aktsionäride struktuur aruandeperioodil ei muutunud.

Lisa 11. Teenustasutulu

Eurodes	2017	2016
Investeeringufondide valitsemistasud	224 248	152 265
Teenustasutulu kokku	224 248	152 265

Teenustasutulu tekkimise koht oli Eesti ja teenustasutulu tekkis täielikult investeerimisfondide valitsemisest (EMTAK 66301 Fondide valitsemine). Täiendav informatsioon teenustasutulu kohta on esitatud Lisas 16.

Lisa 12. Teenustasukulu

Eurodes	2017	2016
Registripidamine	800	840
Teenustasukulu kokku	800	840

Lisa 13. Mitmesugused tegevuskulud

Eurodes	2017	2016
Kontori ülalpidamiskulud	23 798	14 066
Muud bürookulud	4 427	2 052
Finantsinspektsiooni järelevalvetasud	2 156	1 907
Raamatupidamis- ja auditeerimiskulud	6 818	3 311
Muud mitmesugused tegevuskulud	59 029	24 042
Mitmesugused tegevuskulud kokku	96 228	45 378

Lisa 14. Kasutusrent

Ettevõtte rentis kasutusrendi tingimustel kontoripinda, mille kulu oli aruandeperioodil 23 798 eurot (2016: 12 711 eurot), kusjuures kasutusrendi rendileping on pikendamise võimalusega.

Lisa 15. Tööjõukulud

Aruandeperioodi keskmine töötajate arv taandatuna täistööajale oli 0, palgakulu oli aruandeperioodil 0 eurot (2016: 2 075 eurot) ja sellega sotsiaalmaksu kulu ei kaasnenu (2016: 701 eurot).

Lisa 16. Tehingud seotud osapooltega

Eurodes	2017	2016
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad		
Müügid	241 039	154 659
Ostud	0	0
Võetud laenud	1 000	18 000
Võetud laenude tagasimaksed	0	-18 000

Tegev- ja kõrgema juhtkonna ning olulise osalusega eraisikust omanikega seotud isikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad

Eurodes	31.12.2017	31.12.2016
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad		
Nõuded	102 476	94 491
Kohustused	1 000	0

AS Birdeye Capital juhatuse allkirjad

31. detsembril 2017. a lõppenud majandusaasta aruandele

Juhatus on 3. aprillil 2018. a koostanud AS Birdeye Capital tegevusaruande ning raamatupidamise aastaaruande, millele on lisatud sõltumatu vandeaudiitori aruanne ja kasumi jaotamise ettepanek ning esitanud need aktsionäridele heakskiitmiseks.

Majandusaasta aruande allkirjastamisega kinnitavad kõik juhatuse liikmed majandusaasta aruandes esitatud andmete õigsust.

Sander Pullerits
Juhatusesimees

Indrek Minka
Juhatuseliige

Tallinnas, 3. aprillil 2018. a

Kasumi jaotamise ettepanek

AS Birdeye Capital juhatus teeb ettepaneku jaotada 31. detsembril 2017. a lõppenud majandusaasta puhaskasum summas 102 396 eurot järgnevalt:

- Kanda kohustuslikku reservkapitali summa 5 120 eurot.
- Kanda ülejäänud puhaskasum summas 97 276 eurot jaotamata kasumi hulka.

Sander Pullerits
Juhatuse esimees

Indrek Minka
Juhatuse liige

Tallinnas, 3. aprillil 2018. a

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 03.04.2018

AS Birdeye Capital (registrikood: 12517814) 01.01.2017 - 31.12.2017 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
SANDER PULLERITS	Juhatuse liige	03.04.2018
INDREK MINKA	Juhatuse liige	03.04.2018

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS Birdeye Capital aktsionäridele

Arvamus

Oleme auditeerinud AS Birdeye Capital (ettevõtte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31.12.2017 ning kasumiaruannet, rahavoogude aruannet ja omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas märkimisväärsete arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab kaasnev raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31.12.2017 ning sellel kuupäeval lõppenud aasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meie kohustusi vastavalt nendele standarditele kirjeldatakse täiendavalt meie aruande osas „Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga“. Me oleme ettevõttest sõltumatud kooskõlas kutseliste arvestuseksperptide eetikakoodeksiga (Eesti) (eetikakoodeks (EE)), ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt eetikakoodeksi (EE) nõuetele. Me usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie arvamusele.

Muu informatsioon

Juhtkond vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet, kuid ei hõlma raamatupidamise aastaaruannet ega meie asjaomast vandeauditori aruannet.

Meie arvamus raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei tee selle kohta mingis vormis kindlustandvat järeldust.

Seoses meie raamatupidamise aastaaruande auditiga on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon oluliselt lahkneb raamatupidamise aastaaruandest või meie poolt auditi käigus saadud teadmistest või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud.

Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud sellest faktist aru andma. Meil ei ole sellega seoses millegi kohta aru anda.

Juhtkonna ja nende, kelle ülesandeks on valitsemine, kohustused seoses raamatupidamise aastaaruandega

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga ja sellise sisekontrolli eest, nagu juhtkond peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhtkond kohustatud hindama ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana, esitama infot, kui see on asjakohane, tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi, välja arvatud juhul, kui juhtkond kavatseb kas ettevõtte likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad ettevõtte raamatupidamise aruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja vandeauditori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise eksisteerimisel see kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) läbiviidud auditi käigus alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad üksikult või koos mõjutada majanduslikke otsuseid, mida kasutajad raamatupidamise aastaaruande alusel teevad.

Kasutame auditeerides vastavalt rahvusvaheliste auditeerimise standarditele (Eesti) kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi kogu auditi käigus. Me teeme ka järgmist:

- teeme kindlaks ja hindame raamatupidamise aastaaruande kas pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid, kavandame ja teostame auditiprotseduuri vastuseks nendele riskidele ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali, mis on aluseks meie arvamusele. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, info esitamata jätmist, väärresistide tegemist või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi puhul asjassepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamiseks ettevõtte sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhtkonna arvestushinnangute ja nendega seoses avalikustatud info põhjendatust;
- teeme järelduse juhtkonna poolt tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi kasutamise asjakohasuse kohta ja saadud auditi tõendusmaterjali põhjal selle kohta, kas esineb olulist ebakindlust sündmuste või tingimuste suhtes, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust ettevõtte suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima vandeauditori aruandes tähelepanu raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad vandeauditori aruande kuupäevani saadud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski kahjustada ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana;
- hindame raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas raamatupidamise aastaaruanne esitab aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.

Me vahetame nendega, kelle ülesandeks on valitsemine, infot muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning märkimisväärsete auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas mis tahes sisekontrolli märkimisväärsete puuduste kohta, mille oleme tuvastanud auditi käigus.

/digitaalselt allkirjastatud/

Eero Kaup

Vandeauditori number 459

KPMG Baltics OÜ

Auditoortetvõtja tegevusloa number 17

Narva mnt 5, Tallinn, Harju maakond, 10117

17.04.2018

Audiitorite digitaalallkirjad

AS Birdeye Capital (registrikood: 12517814) 01.01.2017 - 31.12.2017 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
EERO KAUP	Vandeaudiitor	17.04.2018

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Fondide valitsemine	66301	224248	100.00%	Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6070220
E-posti aadress	info@birdeyecapital.com