

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2018

aruandeaasta lõpp: 31.12.2018

ärinimi: BPM Capital OÜ

registrikood: 12426903

tänav a nimi, Roosikrantsi tn

maja number: 11

linn: Tallinn

maakond: Harju maakond

postsihtnumber: 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 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	8
Lisa 3 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad	8
Lisa 4 Pikaajalised finantsinvesteeringud	9
Lisa 5 Tingimuslikud kohustised ja varad	9
Lisa 6 Müügitulu	10
Lisa 7 Mitmesugused tegevuskulud	10
Lisa 8 Tööjõukulud	10
Lisa 9 Kasum (kahjum) tütarettevõtjatelt	11
Lisa 10 Tulumaks	11
Lisa 11 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 2018 neljandaks 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 2018 seisuga oli BPM Capital OÜ bilansimaht 1 550 896 eurot (31.12.2017:1 182 998 eurot) müügitulu 1 174 259 eurot (2017:1 256 049 eurot) ja puhaskasum 738 301 eurot (31.12.2017:738 671 eurot). Kontsernis oli 2018. aastal 4 töötajat (2017:4 töötajat).

Kontserni eesmärgiks 2019. majandusaastal on jätkata investeerimisalaste nõustamis- ja juhtimisteenuste osutamist olemasolevate lepingute alusel.

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2018	31.12.2017	Lisa nr
Varad			
Käibevarad			
Raha	776 560	488 576	
Nõuded ja ettemaksed	96 196	104 573	
Nõuded ostjate vastu	0	128	
Nõuded seotud osapoolte vastu	95 000	95 000	11
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	1 064	9 302	2
Ettemaksed	132	143	
Kokku käibevarad	872 756	593 149	
Põhivarad			
Investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse	12 500	12 500	3
Tütarettevõtjate aktsiad ja osad	12 500	12 500	
Finantsinvesteeringud	662 295	574 087	4
Nõuded ja ettemaksed	3 345	3 262	
Ettemaksed	3 345	3 262	
Kokku põhivarad	678 140	589 849	
Kokku varad	1 550 896	1 182 998	
Kohustised ja omakapital			
Kohustised			
Lühiajalised kohustised			
Võlad ja ettemaksed	61 013	60 454	
Võlad tarnijatele	8 904	8 914	
Võlad töövõtjatele	32 096	33 055	
Maksuvõlad	13 249	12 155	2
Muud võlad	6 764	6 330	
Kokku lühiajalised kohustised	61 013	60 454	
Kokku kohustised	61 013	60 454	
Omakapital			
Osakapital nimiväärtuses	3 000	3 000	
Kohustuslik reservkapital	300	300	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	748 282	380 573	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	738 301	738 671	
Kokku omakapital	1 489 883	1 122 544	
Kokku kohustised ja omakapital	1 550 896	1 182 998	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2018	2017	Lisa nr
Müügitulu	1 174 259	1 256 049	6
Mitmesugused tegevuskulud	-177 007	-255 562	7
Tööjõukulud	-300 779	-298 842	8
Ärikasum (kahjum)	696 473	701 645	
Kasum (kahjum) tütarettevõtjatelt	54 808	56 466	9
Kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt	65 999	49 211	
Intressitulud	59	56	
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	817 339	807 378	
Tulumaks	-79 038	-68 707	10
Aruandeaasta kasum (kahjum)	738 301	738 671	

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

BPM Capital OÜ liigitub Raamatupidamise seaduse § 3 punkti 15 alusel väikeettevõtjaks. Tulenevalt eeltoodust on käesoleva aruande näol tegu lühendatud raamatupidamise aastaaruandega, mis on koostatud kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.

Eesti finantsaruandluse standard on rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev avalikkusele suunatud finantsaruandluse nõuete kogum, mille põhinõuded kehtestatakse Raamatupidamise seadusega ning mida täpsustavad Rahandusministri määrusega kinnitatud Raamatupidamise Toimkonna juhendid.

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 ekvivalendina kajastatakse panga arvelduskontol olevat raha.

Finantsinvesteeringud

Lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud investeerimisfondi kajastatakse õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande. Fondiosakud on kajastatud õiglasel väärtuses lähtudes fondiosaku puhasväärtusest.

Tütar- ja sidusettevõtjate aktsiad või osad

Tütarettevõtjateks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõttele on kontroll. Tütarettevõtjat loetakse emaettevõtja kontrolli all olevaks, kui emaettevõtja omab kas otseselt või kaudselt üle 50% tütar-ettevõtja hääleõiguslikest aktsiatest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütar-ettevõtja 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 ettemaksed

Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, st nende nüüdiseväärtuses, millest arvatakse maha ebatõenäoliselt laekuvad summad. Lühi- ja pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuvate 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

Kõik finantskohustised (võlad tarnijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad 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 (v.a edasimüügi eesmärgil soetatud finantskohustised ning negatiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumentid, mida kajastatakse nende õiglases väärtuses).

Lühiajaliste finantskohustiste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele 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 sisemise intressimäära meetodit.

Finantskohustis liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates aruandekuupäevast; või ettevõtte pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast aruandekuupäeva. Laenukohustisi, mille tagasimakse tähtaeg on 12 kuu jooksul aruandekuupäevast, kuid mis refinantseeritakse pikaajaliseks pärast aruandekuupäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist, kajastatakse lühiajalistena. Samuti kajastatakse lühiajalistena laenukohustisi, mida laenuandjal oli õigus aruandekuupäeval tagasi kutsuda laenulepingus sätestatud tingimuste rikkumise tõttu.

Tulud

Tulu kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglases 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

Kulusid kajastatakse tekkepõhiselt, st hetkel kui leiab sisuliselt aset majandustehing, mitte sel hetkel, kui toimub kohustuse tasumine. Kulusid kajastatakse samas perioodis, kui kajastatakse nendega seotud tulusid. 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 kulusid. Intressikulu kajastatakse tekkepõhiselt aruandeperioodi finantskuluna.

Maksustamine

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Dividendidena jaotatud kasumi maksumääradeks on alates 01.01.2019.a. kas 20/80 või 14/86 väljamakstavalt netosummalt (kuni 31.12.2018 oli maksumääraks 20/80).

Soodusmääraga (14/86) saab alates 01.01.2019.a. netodividendidena välja maksta 1/3 2018. aastal jaotatud kasumist, millelt residendist äriühing on maksnud tulumaksu.

Füüsilistele isikutele, sh ka mitteresidendist füüsilistele isikutele juriidilise isiku poolt maksumääraga 14/86 maksustatud netodividende maksustatakse 7%-lise tulumaksumääraga. Maksustamine toimub tulumaksu kinnipidamise teel väljamaksja poolt.

Teatud tingimustel on võimalik saadud dividende jaotada edasi ilma täiendava tulumaksukuluta. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kohustusena ja kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse. Tulumaksu tasumise kohustus tekib dividendide väljamaksele järgneva kuu 10. kuupäeval.

Maksustamissüsteemi omapärast lähtuvalt ei teki Eestis registreeritud ettevõtetel erinevusi vara maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel ning sellest tulenevalt ka edasilükkunud tulumaksunõudeid ega -kohustusi. Bilansis ei kajastata tingimuslikku

tulumaksukohustust, mis tekiks jaotamata kasumist dividendide väljamaksmisel. Maksimaalne tulumaksukohustus, mis kaasneks jaotamata kasumi dividendidena väljamaksmisel, on esitatud aastaaruande lisades.

Seotud osapooled

Aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

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

Lisa 2 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad

(eurodes)

	31.12.2018		31.12.2017	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Ettevõtte tulumaks			0	0
Käibemaks	559	0	525	0
Üksikisiku tulumaks	0	4 606	0	4 106
Erisoodustuse tulumaks	0	66	0	44
Sotsiaalmaks	0	7 897	0	7 301
Kohustuslik kogumispension	0	473	0	538
Töötuskindlustusmaksed	0	207	0	166
Ettemaksukonto jääk	505		8 777	
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad	1 064	13 249	9 302	12 155

Lisa 3 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad

(eurodes)

Tütarettevõtjate aktsiad ja osad, üldine informatsioon					
Tütarettevõtja registrikood	Tütarettevõtja nimetus	Asukohamaa	Põhitegevusala	Osaluse määr (%)	
				31.12.2017	31.12.2018
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
Mezzanine Fund GP S.a.r.l.	100	14.11.2014	12 500

Lisa 4 Pikaajalised finantsinvesteeringud

(eurodes)

		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
		Kokku
	Fondiosakud	
31.12.2017	574 087	574 087
Soetamine	92 606	92 606
Müük müügihinnas või lunastamine	-70 397	-70 397
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	65 999	65 999
31.12.2018	662 295	662 295

Fondiosakud on kajastatud õiglasel väärtusel lähtudes fondiosaku puhasväärtusest seiduga 31.12.2018

Lisa 5 Tingimuslikud kohustised ja varad

(eurodes)

	31.12.2018	31.12.2017
Tingimuslikud kohustised		
Võimalikud dividendid	1 196 619	895 395
Tulumaksukohustis võimalikelt dividendidelt	289 964	223 849
Kokku tingimuslikud kohustised	1 486 583	1 119 244

Lisa 6 Müügitulu

(eurodes)

	2018	2017
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Luksemburg	1 150 033	1 140 829
Läti	0	15 145
Eesti	24 226	100 075
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	1 174 259	1 256 049
Kokku müügitulu	1 174 259	1 256 049
Müügitulu tegevusalade lõikes		
Finantsnõustamine	1 174 259	1 256 049
Kokku müügitulu	1 174 259	1 256 049

Lisa 7 Mitmesugused tegevuskulud

(eurodes)

	2018	2017
Üür ja rent	-15 155	-14 671
Mitmesugused bürookulud	-9 024	-8 059
Lähetuskulud	-2 623	-4 907
Koolituskulud	-1 900	-750
Riiklikud ja kohalikud maksud	-2 121	-1 665
Ostetud teenused	-135 684	-217 441
Muud	-10 500	-8 069
Kokku mitmesugused tegevuskulud	-177 007	-255 562

Lisa 8 Tööjõukulud

(eurodes)

	2018	2017
Palgakulu	-226 590	-224 050
Sotsiaalmaksud	-75 147	-74 154
Puhkusereserv	958	-638
Kokku tööjõukulud	-300 779	-298 842
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	4	4

Lisa 9 Kasum (kahjum) tütarettevõtjatelt

(eurodes)

	2018	2017
Finantstulud ja -kulud tütarettevõtjate aktsiatelt ja osadelt	54 808	56 466
Dividenditulu	54 808	56 466
Kokku kasum (kahjum) tütarettevõtjatelt	54 808	56 466

Lisa 10 Tulumaks

(eurodes)

Tulumaksukulu komponendid	2018		2017	
	Maksustatav summa	Tulumaks	Maksustatav summa	Tulumaks
Väljakuulutatud dividendid	370 962	79 038	331 293	68 707
Kokku	370 962	79 038	331 293	68 707

Lisa 11 Seotud osapooled

(eurodes)

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	31.12.2018		31.12.2017	
	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	7 648	0	7 686

Ostud ja müügid

	2018		2017	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Tütarettevõtjad	0	1 140 000	0	1 140 000
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	92 109	0	93 134	0

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused		
	2018	2017
Arvestatud tasu	180 000	180 000

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 03.05.2019

BPM Capital OÜ (registrikood: 12426903) 01.01.2018 - 31.12.2018 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
KALMER KIKAS	Juhatuse liige	03.05.2019

Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2018
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	748 282
Aruandeaasta kasum (kahjum)	738 301
Kokku	1 486 583

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Finantsnõustamine	66191	1174259	100.00%	Jah

Osanikud

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

Sidevahendid

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