



AS BIRDEYE CAPITAL

2019 MAJANDUSAASTA ARUANNE

Sisukord

AS Birdeye Capital lühiiseloostus ja kontaktandmed.....	3
Tegevusaruanne.....	4
Raamatupidamise 2019. 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 2019. a – 31. detsember 2019. 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 355 tuhat eurot ja puhaskasum oli 189 tuhat eurot (2018: vastavalt 301 tuhat eurot ja 181 tuhat eurot).

Peamised finantssuhtarvud Birdeye Capitali käesoleva aruandeperioodi kohta on järgnevad:

Keskmine omakapitali tootlikkus (puhaskasum / aruandeperioodi keskmine omakapital) = 54,7% (2018: 60,4%)
Puhaskasumi marginaal (puhaskasum / teenustasutulu) = 53,2% (2018: 60,3%)

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.

2020. 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. Birdeye Capitali valitsetavate fondide metsamaa omab rahvusvaheliselt tunnustatud jätkusuutliku metsamajandamise PEFC sertifikaati.

Tallinnas, 9. märtsil 2020. a

Sander Pullerits
Juhatuse esimees

Raamatupidamise 2019. a majandusaasta aruanne

Bilanss

Eurodes	Lisa	31.12.2019	31.12.2018
VARAD			
Raha ja raha ekvivalendid	2	7 524	26 417
Nõuded ja ettemaksed			
Nõuded klientide vastu	16	137 398	124 046
Muud nõuded ja ettemaksed	4	8 328	8 888
Nõuded ja ettemaksed kokku		145 726	132 934
Finantsinvesteeringud			
Tähtajalised hoiused	5	0	60 000
Muud investeerimisfondid	6	158 028	53 254
Finantsinvesteeringud kokku		158 028	113 254
Materiaalne põhivara	7	59 227	69 078
VARAD KOKKU		370 505	341 683
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Võlad ja ettemaksed			
Maksuvõlad	3	2	2
Muud võlad	8	20 844	931
Võlad ja ettemaksed kokku		20 846	933
Omakapital			
Aktsiakapital	10	137 000	137 000
Kohustuslik reservkapital		16 628	16 628
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (-kahjum)		7 122	5 939
Aruandeperioodi kasum (-kahjum)		188 909	181 183
Omakapital kokku		349 659	340 750
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		370 505	341 683

Kasumiaruanne

Eurodes	Lisa	2019	2018
Teenustasutulu	11	355 360	300 679
Teenustasukulu	12	-800	-800
Finantstulud ja -kulud			
Intressitulud		847	1 054
Finantsinvesteeringute väärtuse muutus	6	5 805	4 141
Finantstulud ja -kulud kokku		6 652	5 195
Tegevuskulud			
Palgakulu	15	-12 755	0
Sotsiaalmaksud	15	-4 209	0
Mitmesugused tegevuskulud	13	-106 168	-87 213
Tegevuskulud kokku		-123 132	-87 213
Põhivara kulum ja väärtuse langus	7	-10 367	-12 877
Muud äritulud		1 196	1 199
Muud ärikulud		0	0
Kasum (-kahjum) enne tulumaksustamist		228 909	206 183
Tulumaks		-40 000	-25 000
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)		188 909	181 183

Rahavoogude aruanne

Eurodes	Lisa	2019	2018
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST			
Aruandeperioodi kasum		188 909	181 183
Korrigeerimised			
Põhivara kulum	7	10 367	12 877
Intressitulu		-847	-1 054
Finantsinvesteeringute väärtuse muutus	6	-5805	-4142
Tulumaks		40 000	25 000
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-14 080	-22 206
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		-87	-132
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST KOKKU		218 457	191 526
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST			
Tasutud finantsinvesteeringute ostul		-100 035	-36 353
Laekunud finantsinvesteeringute müügil		1 065	1 140
Tähtajaliste hoiuste sulgemine		60 000	0
Tasutud materiaalse põhivara soetamisel	7	-516	-4 568
Laekunud intressid		2 136	4
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST KOKKU		-37 350	-39 777
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST			
Võetud laenud	16	40 000	0
Võetud laenude tagasimaksed	16	-40 000	-1 000
Väljamaksed aktsiakapitalist	10	-160 000	-100 000
Tulumaks		-40 000	-25 000
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST KOKKU		-200 000	-126 000
RAHAVOOD KOKKU		-18 893	25 749
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi alguses		26 417	668
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi lõpus	2	7 524	26 417

Omakapitali muutuste aruanne

Eurodes	Aktiikapital nimiväärtuses	Kohustuslik reservkapital	Eelmiste perioodide jaotamata kasum (-kahjum)	Aruandeaasta kasum (-kahjum)	Kokku
31.12.2017	137 000	11 508	8 663	102 396	259 567
Aruandeaasta kasumi jagamine	0	5 120	97 276	-102 396	0
Aktiikapitali suurendamine	100 000	0	-100 000	0	0
Aktiikapitali vähendamine	-100 000	0	0	0	-100 000
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	181 183	181 183
31.12.2018	137 000	16 628	5 939	181 183	340 750
Aruandeaasta kasumi jagamine	0	0	181 183	-181 183	0
Aktiikapitali suurendamine	180 000	0	-180 000	0	0
Aktiikapitali vähendamine	-180 000	0	0	0	-180 000
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	188 909	188 909
31.12.2019	137 000	16 628	7 122	188 909	349 659

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“) 2019. 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 määrmuses „Finantsinspeksioonile 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 väljaminekuna 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	31.12.2019	31.12.2018
Nõudmiseni hoiused	7 524	26 417
Kokku raha ja raha ekvivalendid	7 524	26 417

Lisa 3. Maksude ettemaksed ja tagasinõuded ning maksuvõlad

Eurodes	31.12.2019	31.12.2018
Maksuvõlad		
Käibemaksuvõlg	2	2
Kokku maksuvõlad	2	2

Lisa 4. Muud nõuded ja ettemaksed

Eurodes	31.12.2019	31.12.2018
Intressinõuded	0	1 289
Muud nõuded	8 328	7 599
Kokku muud nõuded ja ettemaksed	8 328	8 888

Lisa 5. Tähtajalised hoiused

Seisuga 31.12.2019 puudusid ettevõttel tähtajalised hoiused.

Seisuga 31.12.2018

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

Lisa 6. Muud investeerimisfondid

Eurodes	31.12.2019	31.12.2018
Muud investeerimisfondid	158 028	53 254
Kokku muud investeerimisfondid	158 028	53 254

Muud investeerimisfondid on kajastatud nende õiglasest väärtusest, mille aluseks on turuhind. Muude investeerimisfondide turuväärtuse muutus aruandeaastal oli 5 805 eurot, ülejäänud osas tuleneb muutus muude investeerimisfondide ostu- ja müügitest aruandeaastal.

Lisa 7. Materiaalne põhivara

Eurodes	IT seadmed	Kontori sisseseade	Muud seadmed	Kokku
Soetusmaksumus				
31.12.2017	6 208	49 880	39 399	95 487
Soetamine	2 820	1 748	0	4 568
Maha kandmine	1 018	0	0	1 018
31.12.2018	8 010	51 628	39 399	99 037
Soetamine	516	0	0	516
Maha kandmine	0	0	999	999
31.12.2019	8 526	51 628	38 400	98 554
Akumuleeritud kulum				
31.12.2017	3 931	7 838	6 332	18 101
Arvestatud kulum	1 664	6 383	3 811	11 858
31.12.2018	5 595	14 221	10 143	29 959
Arvestatud kulum	1 412	5 968	1 988	9 368
31.12.2019	7 007	20 189	12 131	39 327
Jääkmaksumus				
31.12.2018	2 415	37 407	29 256	69 078
31.12.2019	1 519	31 439	26 269	59 227

Lisa 8. Muud võlad

Eurodes	31.12.2019	31.12.2018
Registripidamise tasude võlgnevus	200	200
Võlgnevus kaupade ja teenuste eest	644	731
Muud võlad	20 000	0
Muud võlad kokku	20 844	931

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 2019 seisuga 188 909 eurot (31.12.2018: 181 183 eurot). Vastavalt ettevõtte põhikirjale moodustab ettevõtte kahjumi katmiseks ja aktsiakapitali suurendamiseks reservkapitali, mille suurus on 1/10 aktsiakapitali suurusest. Ettevõtte reservkapital moodustab seisuga 31. detsember 2019 üle 1/10 aktsiakapitali suurusest, mistõttu ei ole vajalik eraldise kandmine reservkapitali.

Seisuga 31.12.2019 moodustas maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis kaasneks jaotamata kasumist väljamaksmisel dividendidena 39 206 eurot, lähtudes eeldusest, et väljamakstavate dividendide ja sellega kaasneva tulumaksukohustuse summa kokku ei ületaks jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2019.

Seisuga 31.12.2018 moodustas maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis kaasneks kohustusliku reservkapitali eraldise tegemise järgselt jaotamata kasumist väljamaksmisel dividendidena 37 424 eurot, lähtudes eeldusest, et väljamakstavate dividendide ja sellega kaasneva tulumaksukohustuse summa kokku ei ületaks jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2018.

Lisa 10. Aktsiakapital

Seisuga 31.12.2019 oli Ettevõtte aktsiakapital 137 000 eurot (31.12.2018: 137 000 eurot), mis jagunes 137 000 aktsiaks nimiväärtusega 1 eurot aktsia kohta. Ettevõtte emiteeris aruandeperioodil uusi aktsiaid fondi emissiooni teel jaotamata kasumi arvel 12.04.2019 koguses 180 000 aktsiat nimiväärtusega 1 eurot aktsia kohta summas 180 000 eurot. Lisaks vähendas Ettevõtte aktsiakapitali aktsiate tühistamise teel 09.05.2019 koguses 180 000 aktsiat nimiväärtusega 1 eurot aktsia kohta summas 180 000 eurot. Seisuga 31.12.2019 oli Ettevõttel kaks aktsionäri, aktsionäride struktuur aruandeperioodil ei muutunud.

Lisa 11. Teenustasutulu

Eurodes	2019	2018
Investeeringufondide valitsemistasud	355 360	300 679
Teenustasutulu kokku	355 360	300 679

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	2019	2018
Registripidamine	800	800
Teenustasukulu kokku	800	800

Lisa 13. Mitmesugused tegevuskulud

Eurodes	2019	2018
Kontori ülalpidamiskulud	24 324	23 525
Muud bürookulud	3 664	3 892
Finantsinspektsiooni järelevalvetasud	3 250	2 708
Raamatupidamis- ja auditeerimiskulud	12 230	11 226
Muud mitmesugused tegevuskulud	62 700	45 862
Mitmesugused tegevuskulud kokku	106 168	87 213

Lisa 14. Kasutusrent

Ettevõtte rentis kasutusrendi tingimustel kontoripinda, mille kulu oli aruandeperioodil 24 324 eurot (2018: 23 525 eurot), kusjuures kasutusrendi rendileping on pikendamise võimalusega.

Lisa 15. Tööjõukulud

Aruandeperioodi keskmine töötajate arv taandatuna täistööajale oli 0. Ettevõtte juhtimis- ja kontrollorganite liikmete palgakulu oli aruandeperioodil 12 755 eurot (2018: 0 eurot) ja sellega kaasnenud sotsiaalmaksu kulu 4 209 eurot (2018: 0 eurot). Täiendav info on toodud lisas 16.

Lisa 16. Tehingud seotud osapooltega

Eurodes	2019	2018
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad		
Müügid	356 556	338 230
Ostud	100 080	36 352
Võetud laenud	40 000	2 000
Võetud laenude tagasimaksed	40 000	3 000

Eurodes	31.12.2019	31.12.2018
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad		
Nõuded	137 398	124 046
Kohustused	20 000	0

Eurodes	2019	2018
Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused		
Arvestatud tasu	12 755	0

AS Birdeye Capital juhatuse allkirjad

31. detsembril 2019. a lõppenud majandusaasta aruandele

Juhatus on 9. märtsil 2020. 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, 9. märtsil 2020. a

Kasumi jaotamise ettepanek

AS Birdeye Capital juhatus teeb ettepaneku jaotada 31. detsembril 2019. a lõppenud majandusaasta puhaskasum summas 188 909 eurot järgnevalt:

- Kanda puhaskasum summas 188 909 eurot jaotamata kasumi hulka.

Sander Pullerits
Juhatuse esimees

Indrek Minka
Juhatuse liige

Tallinnas, 9. märtsil 2020. a

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 09.03.2020

AS Birdeye Capital (registrikood: 12517814) 01.01.2019 - 31.12.2019 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
SANDER PULLERITS	Juhatuse liige	09.03.2020
INDREK MINKA	Juhatuse liige	09.03.2020

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS Birdeye Capital aktsionäridele

Arvamus

Oleme auditeerinud AS Birdeye Capital (ettevõtte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31.12.2019 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 31.12.2019 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 arvamusale.

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 vältida 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 arvamusale. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, info esitamata jätmist, väaresitiste tegemist või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi puhul asjassepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamus 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 märkimisväärselt 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

Auditiorettevõtja tegevusloa number 17

Narva mnt 5, Tallinn, Harju maakond, 10117

10.03.2020

Audiitorite digitaalallkirjad

AS Birdeye Capital (registrikood: 12517814) 01.01.2019 - 31.12.2019 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
EERO KAUP	Vandeaudiitor	10.03.2020

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Fondide valitsemine	66301	355360	100.00%	Jah

Sidevahendid

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