

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2024

aruandeaasta lõpp: 31.12.2024

ärinimi: BPM Capital OÜ

registrikood: 12426903

postiaadress: Harju maakond, Tallinn, Kesklinna linnaosa,
Roosikrantsi tn 11

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 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	9
Lisa 7 Tööjõukulud	10
Lisa 8 Kasum (kahjum) tütarettevõtjatelt	10
Lisa 9 Seotud osapooled	10
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 2024 kümnendaks 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 2024 seisuga oli BPM Capital OÜ bilansimaht 477 801 eurot (31.12.2023: 607 759 eurot), müügitulu 243 790 eurot (2023: 295 244 eurot) ja puhaskasum 32 972 eurot (31.12.2023: 8 951 eurot). Kontsernis oli 2024. aastal 4 töötajat (2023: 4 töötajat).

Kontserni eesmärgiks 2025. majandusaastal on jätkata investeerimisalaste nõustamis- ja juhtimisteenuste osutamist olemasolevate lepingute alusel.

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2024	31.12.2023	Lisa nr
Varad			
Käibevarad			
Raha	148 863	258 450	
Nõuded ja ettemaksed	23 257	25 271	
Nõuded seotud osapoolte vastu	21 139	22 432	9
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	603	322	2
Ettemaksed	1 515	2 517	
Kokku käibevarad	172 120	283 721	
Põhivarad			
Investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse	12 500	12 500	3
Tütarettevõtjate aktsiad ja osad	12 500	12 500	
Finantsinvesteeringud	289 815	308 387	4
Nõuded ja ettemaksed	3 366	3 151	
Ettemaksed	3 366	3 151	
Kokku põhivarad	305 681	324 038	
Kokku varad	477 801	607 759	
Kohustised ja omakapital			
Kohustised			
Lühiajalised kohustised			
Võlad ja ettemaksed	24 340	34 152	
Võlad tarnijatele	6 130	6 322	
Võlad töövõtjatele	5 386	15 268	
Maksuvõlad	12 199	7 040	2
Muud võlad	625	5 522	
Kokku lühiajalised kohustised	24 340	34 152	
Kokku kohustised	24 340	34 152	
Omakapital			
Osakapital nimiväärtuses	3 000	3 000	
Kohustuslik reservkapital	300	300	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	417 189	561 356	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	32 972	8 951	
Kokku omakapital	453 461	573 607	
Kokku kohustised ja omakapital	477 801	607 759	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2024	2023	Lisa nr
Müügitulu	243 790	295 244	6
Mitmesugused tegevuskulud	-103 733	-96 519	
Tööjõukulud	-153 247	-153 335	7
Ärikasum (kahjum)	-13 190	45 390	
Kasum (kahjum) tütarettevõtjatelt	18 456	16 259	8
Kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt	46 738	10 462	4
Intressitulud	2 890	1 064	
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	54 894	73 175	
Tulumaks	-21 922	-64 224	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	32 972	8 951	

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.

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.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

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 puhaskäivalt.

Tütar- ja sidusettevõtjate aktsiad või osad

Tütar- ja sidusettevõtjateks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõttel on kontroll. Tütar- ja sidusettevõtjat loetakse emaettevõtja kontrolli all olevaks, kui emaettevõtja omab kas otseselt või kaudselt üle 50% tütar- ja sidusettevõtja hääleõiguslikest aktsiast või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütar- ja sidusettevõtja tegevust ja finantspoliitikat.

Investeeringud tütar- ja sidusettevõttesse kajastatakse soetusmaksumuse meetodil.

Investeering tütar- ja sidusettevõttesse 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 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 laekuivate 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.

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 õiglates 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 õiglates 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 õiglates 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.

Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt aruandeperioodi finantstuluna.

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 tulused. Kulutused, mis tõenäoliselt osalevad majandusliku kasu teenimisel järgmistel perioodidel, kajastatakse nende tekkimise hetkel bilansis varana ning kajastatakse kuluna sama(de) 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 ja siirdehinna korrigeerimistelt. Dividendidena jaotatud kasumi maksumääradeks olid kuni 31.12.2024 20/80 või, regulaarselt väljamakstavatelt dividendidelt 14/86 väljamakstavalt netosummalt. Alates 01.01.2025.a on maksumääraks 22/78 väljamakstavalt netosummalt.

Teatud tingimustel on võimalik saadud dividende jaotada edasi ilma täiendava tulumaksukuluta. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kohustisena 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 edasiliikunud 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)

	31.12.2024		31.12.2023	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Käibemaks	378	0	0	1
Üksikisiku tulumaks	0	4 262	0	2 396
Erisoodustuse tulumaks	0	99	0	110
Sotsiaalmaks	0	7 341	0	4 224
Kohustuslik kogumispension	0	335	0	195
Töötuskindlustusmaksed	0	162	0	114
Ettemaksukonto jääk	225		322	
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad	603	12 199	322	7 040

Lisa 3 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad

(eurodes)

Tütarettevõtjate aktsiad ja osad, üldine informatsioon					
Tütarettevõtja registrikood	Tütarettevõtja nimetus	Asukohamaa	Põhitegevusala	Osaluse määr (%)	
				31.12.2023	31.12.2024
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	
31.12.2022	425 496	425 496
Soetamine	7 280	7 280
Müük müügihinnas või lunastamine	-134 851	-134 851
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	10 462	10 462
31.12.2023	308 387	308 387
	Fondiosakud	Kokku
31.12.2023	308 387	308 387
Soetamine	6 185	6 185
Müük müügihinnas või lunastamine	-71 496	-71 496
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	46 738	46 738
Muud	1	1
31.12.2024	289 815	289 815

Lisa 5 Tingimuslikud kohustised ja varad (eurodes)

	31.12.2024	31.12.2023
Tingimuslikud kohustised		
Võimalikud dividendid	351 126	456 246
Tulumaksukohustis võimalikelt dividendidelt	99 035	114 061
Kokku tingimuslikud kohustised	450 161	570 307

Lisa 6 Müügitulu (eurodes)

	2024	2023	Lisa nr
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes			
Müük Euroopa Liidu riikidele			
Luksemburg	227 500	280 500	
Eesti	16 290	14 744	
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	243 790	295 244	
Kokku müügitulu	243 790	295 244	
Müügitulu tegevusalade lõikes			
Finantsnõustamine	227 500	280 500	
Kontorikulud	16 290	14 744	
Kokku müügitulu	243 790	295 244	9

Lisa 7 Tööjõukulud

(eurodes)

	2024	2023
Palgakulu	-115 072	-116 250
Sotsiaalmaksud	-38 175	-37 085
Kokku tööjõukulud	-153 247	-153 335
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	4	4
Keskmine töötajate arv töötamise liikide kaupa:		
Töölepingu alusel töötav isik	1	1
Juriidilise isiku juhtimis- või kontrollorgani liige	3	3

Lisa 8 Kasum (kahjum) tütarettevõtjatelt

(eurodes)

	2024	2023
Finantstulud ja -kulud tütarettevõtjate aktsiatelt ja osadelt	18 456	16 259
Dividenditulu	18 456	16 259
Kokku kasum (kahjum) tütarettevõtjatelt	18 456	16 259

Lisa 9 Seotud osapooled

(eurodes)

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

LÜHIAJALISED	31.12.2024	31.12.2023
Nõuded ja ettemaksed		
Tütarettevõtjad	19 500	21 000
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	1 639	1 432
Kokku nõuded ja ettemaksed	21 139	22 432
Võlad ja ettemaksed		
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	4 494	4 045
Kokku võlad ja ettemaksed	4 494	4 045

MÜÜDUD	2024	2023
	Teenused	Teenused
Tütarettevõtjad	227 500	280 500
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	16 290	14 744
Kokku müüdud	243 790	295 244

OSTETUD	2024	2023
	Teenused	Teenused
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	53 464	51 774
Kokku ostetud	53 464	51 774

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused		
	2024	2023
Arvestatud tasu	90 000	90 000

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 09.06.2025

BPM Capital OÜ (registrikood: 12426903) 01.01.2024 - 31.12.2024 majandusaasta aruande andmete õigsust on digitaalselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
KALMER KIKAS	Juhatuse liige	09.06.2025
MARTIN REINSON	Juhatuse liige	09.06.2025
PRIIT VEERING	Juhatuse liige	09.06.2025

Kasumi jaotamise ettepanek
(eurodes)

	31.12.2024
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	417 189
Aruandeaasta kasum (kahjum)	32 972
Kokku	450 161
Jaotamine	
Kokku	450 161

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	EMTAK versioon	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Finantsnõustamine	66191	EMTAK 2025	227500	93.32%	Jah
Muud mujal liigitamata äritegevust abistavad tegevused	82991	EMTAK 2025	16290	6.68%	Ei