



**AS BIRDEYE CAPITAL**

**2021 MAJANDUSAASTA ARUANNE**

## Sisukord

AS Birdeye Capital lühiiseloostus ja kontaktandmed.....	3
Tegevusaruanne.....	4
Raamatupidamise 2021. 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. Muud investeerimisfondid.....	12
Lisa 6. Muud finantsinvesteeringud.....	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.....	13
Lisa 14. Kasutusrent.....	14
Lisa 15. 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 2021. a – 31. detsember 2021. 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, Birdeye Timber Fund 2 ja Birdeye Timber Fund 3 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 ja 2020. aasta oktoobris alustas tegevust Birdeye Timber Fund 3. Birdeye Capitali valitsetavad fondid on Eesti Finantsinspektsiooni järelevalve all olevad 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 921 tuhat eurot ja puhaskasum oli 703 tuhat eurot (2020: vastavalt 532 tuhat eurot ja 355 tuhat eurot).

Peamised finantssuhtarvud Birdeye Capitali käesoleva aruandeperioodi kohta on järgnevad:

Keskmine omakapitali tootlikkus (puhaskasum / aruandeperioodi keskmine omakapital) = 101,7% (2020: 82,1%)  
Puhaskasumi marginaal (puhaskasum / teenustasutulu) = 76,4% (2020: 66,7%)

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 mõjutatud COVID-19 pandeemiast. Vaatamata muutustele majanduskeskkonnas suutis ettevõtte aruandeaastal täida seatud eesmärgid. Valuutakursside, intressimäärade ja börsikursside muutumisega seonduvalt ei kaasne ettevõtte riskide, vastavaid mõjusid aruandeperioodil ei esinenud. Ettevõtte majandustegevus ei ole hooajaline.

2022. aastal plaanib Birdeye Capital jätkata metsamaasse investeerivate fondide valitsemist. Eesmärk on suurendada Birdeye Timber Fund 3 varade mahtu kasumliku investeerimistegevuse ja täiendava kapitali kaasamise kaudu. Birdeye Capitali valitsetavate fondide metsamaa omab rahvusvaheliselt tunnustatud jätkusuutliku metsamajandamise PEFC sertifikaati.

Sander Pullerits  
Juhatuse esimees

## Raamatupidamise 2021. a majandusaasta aruanne

### Bilanss

Eurodes	Lisa	31.12.2021	31.12.2020
<b>VARAD</b>			
<b>Raha ja raha ekvivalendid</b>	<b>2</b>	<b>751</b>	<b>71 298</b>
<b>Nõuded ja ettemaksud</b>			
Nõuded klientide vastu	15	301 904	240 450
Muud nõuded ja ettemaksud	4	11 191	8 669
<b>Nõuded ja ettemaksud kokku</b>		<b>313 095</b>	<b>249 119</b>
<b>Finantsinvesteeringud</b>			
Muud investeerimisfondid	5	565 062	169 440
<b>Finantsinvesteeringud kokku</b>		<b>565 062</b>	<b>169 440</b>
<b>Materiaalne põhivara</b>	<b>7</b>	<b>23 294</b>	<b>26 106</b>
<b>VARAD KOKKU</b>		<b>902 202</b>	<b>515 963</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>			
<b>Finantskohustused</b>			
Laenukohustused		23 000	0
<b>Finantskohustused kokku</b>		<b>23 000</b>	<b>0</b>
<b>Võlad ja ettemaksud</b>			
Maksuvõlad	3	6	7
Muud võlad	8	11 680	1 442
<b>Võlad ja ettemaksud kokku</b>		<b>11 686</b>	<b>1 449</b>
<b>Omakapital</b>			
Aktsiakapital	10	137 000	137 000
Kohustuslik reservkapital		16 628	16 628
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (-kahjum)		10 886	6 031
Aruandeperioodi kasum (-kahjum)		703 002	354 855
<b>Omakapital kokku</b>		<b>867 516</b>	<b>514 514</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>		<b>902 202</b>	<b>515 963</b>

## Kasumiaruanne

---

Eurodes	Lisa	2021	2020
<b>Teenustasutulu</b>	<b>11</b>	<b>920 673</b>	<b>532 165</b>
<b>Teenustasukulu</b>	<b>12</b>	<b>-800</b>	<b>-800</b>
<b>Finantstulud ja -kulud</b>			
Intressitulud		8	5
Finantsinvesteeringute väärtuse muutus	<b>5</b>	52 953	8 912
<b>Finantstulud ja -kulud kokku</b>		<b>52 961</b>	<b>8 917</b>
<b>Tegevuskulud</b>			
Mitmesugused tegevuskulud	<b>13</b>	-178 931	-126 335
<b>Tegevuskulud kokku</b>		<b>-178 931</b>	<b>-126 335</b>
<b>Põhivara kulum ja väärtuse langus</b>	<b>7</b>	<b>-6 076</b>	<b>-7 327</b>
<b>Muud äritulud</b>		<b>175</b>	<b>735</b>
<b>Muud ärikulud</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kasum (-kahjum) enne tulumaksustamist</b>		<b>788 002</b>	<b>407 355</b>
Tulumaks		-85 000	-52 500
<b>Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)</b>		<b>703 002</b>	<b>354 855</b>

## Rahavoogude aruanne

Eurodes	Lisa	2021	2020
<b>RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST</b>			
<b>Aruandeperioodi kasum</b>		<b>703 002</b>	<b>354 855</b>
Korrigeerimised			
Põhivara kulum	7	6 076	7 327
Intressitulu		-8	-5
Kasum põhivara müügist	7	0	-206
Finantsinvesteeringute väärtuse muutus	5	-52 953	-8 912
Tulumaks		85 000	52 500
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-63 976	-103 393
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		10 237	603
<b>RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST KOKKU</b>		<b>687 378</b>	<b>302 769</b>
<b>RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST</b>			
Tasutud finantsinvesteeringute ostul		-342 669	-2 500
Tasutud materiaalse põhivara soetamisel	7	-3 264	0
Laekunud materiaalse põhivara müügist		0	26 000
Laekunud intressid		8	5
<b>RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST KOKKU</b>		<b>-345 925</b>	<b>23 505</b>
<b>RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST</b>			
Võetud laenud	15	183 000	3 000
Võetud laenude tagasimaksed	15	-160 000	-3 000
Väljamaksed aktsiakapitalist	10	-350 000	-210 000
Tulumaks		-85 000	-52 500
<b>RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST KOKKU</b>		<b>-412 000</b>	<b>-262 500</b>
<b>RAHAVOOD KOKKU</b>		<b>-70 547</b>	<b>63 774</b>
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi alguses		71 298	7 524
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi lõpus	2	751	71 298

## Omakapitali muutuste aruanne

Eurodes	Aktsiakapital nimiväärtuses	Kohustuslik reservkapital	Eelmiste perioodide jaotamata kasum (-kahjum)	Aruandeaasta kasum (-kahjum)	Kokku
<b>31.12.2019</b>	<b>137 000</b>	<b>16 628</b>	<b>7 122</b>	<b>188 909</b>	<b>349 659</b>
Aruandeaasta kasumi jagamine	0	0	188 909	-188 909	0
Aktsiakapitali suurendamine	190 000	0	-190 000	0	0
Aktsiakapitali vähendamine	-190 000	0	0	0	-190 000
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	354 855	354 855
<b>31.12.2020</b>	<b>137 000</b>	<b>16 628</b>	<b>6 031</b>	<b>354 855</b>	<b>514 514</b>
Aruandeaasta kasumi jagamine	0	0	354 855	-354 855	0
Aktsiakapitali suurendamine	350 000	0	-350 000	0	0
Aktsiakapitali vähendamine	-350 000	0	0	0	-350 000
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	703 002	703 002
<b>31.12.2021</b>	<b>137 000</b>	<b>16 628</b>	<b>10 886</b>	<b>703 002</b>	<b>867 516</b>

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



## Raamatupidamise aastaaruande lisad

---

### Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

AS Birdeye Capital (edaspidi „Ettevõte“) 2021. 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 määruuses „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 soetusmaksumuselt, 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 soetusmaksumuselt, 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 soetusmaksumuselt, 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 suurus on võimalik usaldusväärselt hinnata ja nende realiseerumine on tõenäoline. Muud võimalikud või eksisteerivad kohustused, mille realiseerumine on vähem tõenäoline või mille suurus pole võimalik usaldusväärselt hinnata, avalikustatakse aruande lisades tingimuslike kohustustena.

#### Raha ja selle ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse vabalt kasutatavad hoivuseid krediidiasutustes, üleöödeposiite, tähtajalisi hoivuseid tähtajaga kuni 3 kuud, rahaturufondi osakuid ja paigutusi muudesse ülikviidsetesse fondidesse.

#### Nõuded ja ettemaksud

Nõudena kajastatakse äriühingu tavapärase äritegevuse käigus tekkinud nõuet, mida vajadusel kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuselt. 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 ressurside väljamineku näol on tõenäoline (üle 50%) ning eraldise suurus on usaldusväärset määratav.

Tingimuslikeks kohustusteks klassifitseeritakse need kohustused, mille realiseerumise tõenäosus jääb alla 50% või mille suurust ei saa usaldusväärset 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 summades siis, kui teenus on osutatud ja Ettevõttel 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

<u>Eurodes</u>	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Nõudmiseni hoiused	751	71 298
<b>Kokku raha ja raha ekvivalendid</b>	<b>751</b>	<b>71 298</b>

## Lisa 3. Maksude ettemaksed ja tagasinõuded ning maksuvõlad

<u>Eurodes</u>	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
<b>Maksuvõlad</b>		
Käibemaksuvõlg	6	7
<b>Kokku maksuvõlad</b>	<b>6</b>	<b>7</b>

## Lisa 4. Muud nõuded ja ettemaksed

<u>Eurodes</u>	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Muud nõuded	11 191	8 669
<b>Kokku muud nõuded ja ettemaksed</b>	<b>11 191</b>	<b>8 669</b>

#### Lisa 5. Muud investeerimisfondid

<b>Eurodes</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Muud investeerimisfondid	562 562	166 940
<b>Kokku muud investeerimisfondid</b>	<b>562 562</b>	<b>166 940</b>

Muud investeerimisfondid on kajastatud nende õiglasel väärtuses, mille aluseks on turuhind. Muude investeerimisfondide turuväärtuse muutus aruandeaastal oli 52 953 eurot (2020: 8 912 eurot).

#### Lisa 6. Muud finantsinvesteeringud

<b>Eurodes</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Muud finantsinvesteeringud	2 500	2 500
<b>Kokku muud finantsinvesteeringud</b>	<b>2 500</b>	<b>2 500</b>

#### Lisa 7. Materiaalne põhivara

<b>Eurodes</b>	<b>IT seadmed</b>	<b>Kontori sisseseade</b>	<b>Muud seadmed</b>	<b>Kokku</b>
<b>Soetusmaksumus</b>				
<b>31.12.2019</b>	<b>8 526</b>	<b>51 628</b>	<b>38 400</b>	<b>98 554</b>
Soetamine	0	0	0	0
Maha kandmine	1 892	0	38 400	40 292
<b>31.12.2020</b>	<b>6 634</b>	<b>51 628</b>	<b>0</b>	<b>58 262</b>
Soetamine	3 264	0	0	3 264
Maha kandmine	5 428	4 412	0	9 840
<b>31.12.2021</b>	<b>4 470</b>	<b>47 216</b>	<b>0</b>	<b>51 686</b>
<b>Akumuleeritud kulum</b>				
<b>31.12.2019</b>	<b>7 007</b>	<b>20 189</b>	<b>12 131</b>	<b>39 327</b>
Arvestatud kulum	1 044	5 809	474	7 327
Arvestatud kulum korrigeerimine	-1 892	-1	-12 605	-14 498
<b>31.12.2020</b>	<b>6 159</b>	<b>25 997</b>	<b>0</b>	<b>32 156</b>
Arvestatud kulum	441	5 579	0	6 020
Arvestatud kulum korrigeerimine	-5 428	-4 356	0	-9 784
<b>31.12.2021</b>	<b>1 172</b>	<b>27 220</b>	<b>0</b>	<b>28 392</b>
<b>Jääkmaksumus</b>				
<b>31.12.2020</b>	<b>475</b>	<b>25 631</b>	<b>0</b>	<b>26 106</b>
<b>31.12.2021</b>	<b>3 298</b>	<b>19 996</b>	<b>0</b>	<b>23 294</b>

## Lisa 8. Muud võlad

<b>Eurodes</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Registripidamise tasude võlgnevus	800	800
Võlgnevuste kaupade ja teenuste eest	880	642
Muud võlad kokku	10 000	0
<b>Muud võlad kokku</b>	<b>11 680</b>	<b>1 442</b>

## 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 2021 seisuga 703 002 eurot (31.12.2020: 354 855 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 2021 üle 1/10 aktsiakapitali suurusest, mistõttu ei ole vajalik eraldise kandmine reservkapitali.

Seisuga 31.12.2021 moodustas maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis kaasneks jaotamata kasumist väljamaksmisel dividendidena 142 778 eurot, lähtudes eeldusest, et väljamakstavate dividendide ja sellega kaasneva tulumaksukohustuse summa kokku ei ületaks jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2021.

## Lisa 10. Aktsiakapital

Seisuga 31.12.2021 oli Ettevõtte aktsiakapital 137 000 eurot (31.12.2020: 137 000 eurot), mis jagunes 137 000 aktsiaks nimiväärtusega 1 eurot aktsia kohta. Ettevõtte emiteeris aruandeperioodil uusi aktsiaid fondiemissiooni teel jaotamata kasumi arvel 01.03.2021 koguses 350 000 aktsiat nimiväärtusega 1 eurot aktsia kohta summas 350 000 eurot. Lisaks vähendas Ettevõtte aktsiakapitali aktsiate tühistamise teel 10.03.2021 koguses 350 000 aktsiat nimiväärtusega 1 eurot aktsia kohta summas 350 000 eurot. Seisuga 31.12.2021 oli Ettevõttel kaks aktsionäri, aktsionäride struktuur aruandeperioodil ei muutunud.

## Lisa 11. Teenustasutulu

<b>Eurodes</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Investeeringufondide valitsemistasud	920 672	532 165
<b>Teenustasutulu kokku</b>	<b>920 672</b>	<b>532 165</b>

Teenustasutulu tekkimise koht oli Eesti ja teenustasutulu tekkis täielikult investeerimisfondide valitsemisest (EMTAK 66301 Fondide valitsemine). Täiendav informatsioon teenustasutulu kohta on esitatud Lisas 15.

## Lisa 12. Teenustasukulu

<b>Eurodes</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Registripidamine	800	800
<b>Teenustasukulu kokku</b>	<b>800</b>	<b>800</b>

## Lisa 13. Mitmesugused tegevuskulud

<b>Eurodes</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Kontori ülalpidamiskulud	25 065	24 521
Muud bürookulud	3 964	3 238
Finantsinspektsiooni järelevalvetasud	4 859	3 714
Raamatupidamis- ja auditeerimiskulud	12 732	8 529
Muud mitmesugused tegevuskulud	132 311	86 333
<b>Mitmesugused tegevuskulud kokku</b>	<b>178 931</b>	<b>126 335</b>

#### Lisa 14. Kasutusrent

Ettevõtte rentis kasutusrendi tingimustel kontoripinda, mille kulu oli aruandeperioodil 25 065 eurot (2020: 24 521 eurot), kusjuures kasutusrendi rendileping on pikendamise võimalusega.

#### Lisa 15. Tehingud seotud osapooltega

<b>Eurodes</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad</b>		
Müügid	920 848	532 695
Ostud	190	2 950
Võetud laenud	183 000	3 000
Võetud laenude tagasimaksed	160 000	3 000
<b>Eurodes</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad</b>		
Nõuded	901 904	240 450
Kohustused	33 000	0

## **AS Birdeye Capital juhatuse allkirjad**

### **31. detsembril 2021. a lõppenud majandusaasta aruandele**

Juhatus on 17. märtsil 2022. 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.

*/ digitaalselt allkirjastatud /*

Sander Pullerits  
Juhatusesimees

*/ digitaalselt allkirjastatud /*

Indrek Minka  
Juhatuseliige

Tallinnas, 17. märtsil 2022. a

## Kasumi jaotamise ettepanek

AS Birdeye Capital juhatus teeb ettepaneku jaotada 31. detsembril 2021. a lõppenud majandusaasta puhaskasum summas 703 002 eurot järgnevalt:

- Kanda puhaskasum summas 703 002 eurot jaotamata kasumi hulka.

*/ digitaalselt allkirjastatud /*

Sander Pullerits  
Juhatusesimees

*/ digitaalselt allkirjastatud /*

Indrek Minka  
Juhatuseliige

Tallinnas, 17. märtsil 2022. a



# SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS Birdeye Capital aktsionäridele

## Arvamus

Oleme auditeerinud AS Birdeye Capital (ettevõtte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilansi seisuga 31. detsember 2021, kasumiaruannet, rahavoogude aruannet ja omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas märkimisväärsete arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab eespool mainitud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2021 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.

## Arvamuse alus

Viisime audi i läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meie kohustusi vastavalt nendele standarditele kirjeldatakse täiendavalt meie aruande osas „Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga“. Me oleme ettevõtetest sõltumatud kooskõlas kutseliste arvestusekspertide eetikakoodeksiga (Eesti) (sh sõltumatuse standardid), ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt nendele 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 sisaldab 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 lahknep oluliselt raamatupidamise aastaaruandest või meie poolt auditi käigus saadud teadmistest või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud.

Kui me teeme teatud 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 Ees i finantsaruandluse standardiga ja sellise sisekontrolli eest, nagu juh kond 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 arvamus. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise eksisteerimisel see kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) läbiviidud audi i 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 (Ees i) 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, vääresitiste 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 juh konna 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 ingimuste 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 arvamus. 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 audi i planeeritud ulatuse ja ajastuse ning märkimisväärsete auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas mistahes 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

18.03.2022