

AS BALTCAP

MAJANDUSAASTA ARUANNE 2010

juhatuse liige



Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Initsiaalid/Initials

AS

Kuupäev/Date

02.05.11

Anuabi OÜ, Tallinn

Majandusaasta aruanne

Ärinimi	AS BaltCap
Äriregistri kood	11419647
Aadress	Tartu mnt. 2, Tallinn 10145
Telefon	372 665 02 80
Faks	372 665 02 81
Elektronpost	info@baltcap.ee
Kodulehekülg	www.baltcap.ee
Põhitegevusala	Finantskonsultatsioonid
Majandusaasta algus	1. jaanuar 2010
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2010
Audiitor	Anu Simson
Lisatud dokumendid	1. Audiitori järeldusotsus 2. Kasumi jaotamise ettepanek 3. Aktsionäride nimekiri 4. Müügitulu jaotus vastavalt EMTAK-ile

juhatuse liige



Initialiseeritud ainult identitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/Initials AS
Kuupäev/Date 02.05.11
Anuabi OÜ, Tallinn

Sisukord

AS BaltCap 2010. aruandeaasta tegevusaruanne	4
Raamatupidamise aastaaruanne	6
KONSOLIDEERITUD BILANSS	6
KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE skeem 1	8
KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE	9
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	10
Raamatupidamise aastaaruande lisad	11
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused	11
Lisa 2 Raha ja pangakontod, deposiidid	16
Lisa 3 Aktsiad ja muud väärtpaberid	16
Lisa 4 Mitmesugused nõuded	16
Lisa 5 Maksunõuded ja -kohustused	17
Lisa 6 Tütarettevõtete aktsiad ja osad	17
Lisa 7 Sidusettevõtete aktsiad ja osad	19
Lisa 8 Pikaajalised nõuded sidusettevõtete vastu	19
Lisa 9 Materiaalne põhivara	20
Lisa 10 Immateriaalne põhivara	21
Lisa 11 Kapitalirent	21
Lisa 12 Kasutusrent	21
Lisa 13 Mitmesugused võlad	22
Lisa 14 Võlad töövõtjatele	22
Lisa 15 Lühiajalised ja pikaajalised laenud	23
Lisa 16 Aktsiakapital	23
Lisa 17 Müügitulu tegevusalade ja geograafiliste piirkondade lõikes	23
Lisa 18 Mitmesugused tegevuskulud	24
Lisa 19 Tööjõukulu	24
Lisa 20 Muud ärikulud	25
Lisa 21 Tehingud seotud osapooltega	25
Lisa 22 Saldod bilansipäeva seisuga	26
Lisa 23 Tingimuslikud kohustused	26
Lisa 24 Finantsinformatsioon emaettevõtte AS BaltCap kohta	27
Lisa 25 Bilansijärgsed sündmused	30
Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek	32
Juhatuse allkirjad 2010. a majandusaasta aruandele	33
Nõukogu allkirjad 2010. a majandusaasta aruandele	34
Aktsionäride nimekiri	35
Müügitulu jaotus vastavalt EMTAK-ile	36

juhatuse liige



Initialiseeritud ainult identitiseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/Initials JS
 Kuupäev/Date 02.05.11
 Anuabi OÜ, Tallinn

AS BaltCap 2010. aruandeaasta tegevusaruanne

AS BaltCap on kontsern, mis osutab nõustamis- ja juhtimisteenuseid Balti riikidele suunatud era- ja riskikapitali investeerimisfondidele pikaajaliste lepingute alusel. AS BaltCap-le kuuluvad tütarettevõtted Lätis, Leedus ja Jerseys. 2010. aastal kujundati ettevõtte ümber osaühingust aktsiaseltsiks.

Tulud, kulud ja kasum

Võrreldes 2009.aastaga kasvas ettevõtte konsolideeritud müügitulu 2010. aastal 41% seda eelkõige tänu tegevusmahu kasvule Lätis ja Leedus. 2010. aastal oli ettevõtte konsolideeritud müügitulu 41 288 tuhat krooni ning puhaskasum 6 740 tuhat krooni. AS BaltCap emaettevõtte käive oli 26 101 tuhat krooni ning kasum 3 345 tuhat krooni.

Valuutakursside ja intressimäärade muutumise risk

Tehingud tarnijate ja klientidega toimuvad eurodes, mistõttu on valuutakursi risk madal.

Investeeringud

Olulisi investeeringuid materiaalsesse põhivarasse ning uurimis- ja arendusväljaminekuid aruandeperioodil ei tehtud.

Tütarettevõtted

2010. aastal asutati kolm uut tütarettevõtet Leedus ning üks sidusettevõte Lätis. Tütarettevõtted Lätis ja Leedus on loodud eesmärgiga laiendada investeerimisalast nõustamistevõimet üle kogu Baltikumi. Informatsiooni operatiivsema kättesaadavuse huvides on hõlpsam teha koostööd kohalike spetsialistidega. Jerseys asuv tütarettevõte on BaltCap Private Equity Fund L.P. täisosanik ning tegeleb selle juhtimisega.

2010. aasta majandustulemuseks olid tütarettevõtetel järgmised:

	Asukoht	Osalus	31.12.2010 Käive EEK	31.12.2010 Puhaskasum EEK
SIA Baltcap Management Latvia	Läti	100%	11 973 430	1 797 051
Baltcap Private Equity Management Limite	Jersey	100%	21 670 541	129 961
UAB Baltcap Management	Leedu	100%	6 772 884	1 472 691
BaltCap GP2 UAB	Leedu	100%	0	-2 456
BaltCap Investments GP2 UAB	Leedu	100%	0	-1 336
BaltCap Investments KÜB	Leedu	100%	0	-18
			40 416 855	1 468 881

juhatuse liige

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/Initials JS
Kuupäev/Date 02.05.11
Anuabi OÜ, Tallinn

Lätis asuva sidusettevõtte BaltCap Latvia Investment KS 2010. Aasta puhaskahjum oli 29 tuhat krooni.

Personal

AS BaltCap emaettevõtte keskmine töötajate arv majandusaastal oli 6 töötajat. 2010. aastal moodustasid ettevõtte palgakulud 8 129 tuhat krooni. Ettevõtte juhatuse liikmete töötasud moodustasid majandusaastal 3 815 tuhat krooni.

Eesmärgid järgmiseks majandusaastaks

Ettevõtte põhieesmärgiks järgmisel majandusaastal on jätkata nõustamis- ja juhtimisteenuste pakkumist olemasolevate lepingute alusel.

juhatuse liige



Initialiseeritud ainult identitiseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/Initials AB
Kuupäev/Date 02.05.11
Anuabi OÜ, Tallinn

Raamatupidamise aastaaruanne

KONSOLIDEERITUD BILANSS

(Eesti kroonides)

AKTIVA (VARA) KÄIBEVARA	Lisa nr.	31.12.2010	31.12.2009
Raha ja pangakontod	1,2	5 562 810	1 145 422
Nõuded ostjate vastu			
Ostjatelt laekumata arved		572 607	3 459 644
Mitmesugused nõuded			
Laenuõuded		2 016 538	104 078
Muud lühiajalised nõuded		85 564	616 708
Kokku mitmesugused nõuded	4	2 102 102	720 786
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud			
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	5	517 726	356 839
Muud ettemakstud ja tulevaste perioodide kulud		1 492 417	423 074
Viitvõlad		2 407 964	2 675 515
Viittulud		1 274	1 450 602
Kokku ettemakstud tulevaste perioodide kulud		4 419 381	4 906 030
KÄIBEVARA KOKKU		12 656 900	10 231 882
PÕHIVARA			
Pikaajalised finantsinvesteeringud			
Muud aktsiad ja osad	3	7 473 898	3 815 924
Sidusettevõtete aktsiad ja osad	7	221	0
Sidusettevõtete pikaajalised nõuded	8	31 293	0
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku		7 505 412	3 815 924
Materiaalne põhivara			
Masinad ja seadmed (jääkmaksumus)	9	1 062 059	0
Muu materiaalne põhivara (jääkmaksumuses)	9	439 374	716 887
Kokku materiaalne põhivara		1 501 433	716 887
Immateriaalne põhivara			
Litsentsid	10	9 750	19 500
Firmaväärtus	6	1 872 633	1 872 633
Kokku immateriaalsed põhivarad		1 882 383	1 892 133
PÕHIVARA KOKKU		10 889 228	6 424 944
AKTIVA (VARAD) KOKKU		23 546 128	16 656 826

juhatuse liige



Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/Initials AB
 Kuupäev/Date 02.05.11
 Anuabi OÜ, Tallinn

PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL)	Lisa	31/12/2010	31/12/2009
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED	nr.		
Võlakohustused			
Lühiajalised laenud ja võlakirjad		77 019	43 008
Lühiajalised kap.rendi kohustused		493 881	0
Võlakohustused kokku		570 900	43 008
Muud lühiajalised kohustused			
Võlad ja ettemaksed		0	469 398
Ostjate ettemaksed			
Võlad tarnijatele	13	1 061 595	2 616 584
Maksuvõlad	5	1 517 179	810 571
Võlad töövõtjatele	14	892 794	772 476
Muud viitvõlad		15 431	15 435
Muud võlad	13	35 250	436 562
Kokku muud lühiajalised kohustused		3 522 249	5 121 026
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		4 093 149	5 164 034
PIKAAJALISED VÕLAKOHUSTUSED			
Muud pikaajalised võlakohustused	15	9 810 337	5 646 153
Pikaajalised kap.rendi kohustused		47 865	0
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		9 858 202	5 646 153
Osakapital nimiväärtuses	16	400 553	40 000
Kohustuslik reservkapital		4 000	4 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		2 472 355	441 280
Aruandeaasta kasum		6 740 406	5 358 223
Kursivahed konsolideerimisest		-22 537	3 136
Omakapital aktsiaseltsis kokku		9 594 777	5 846 639
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL) KOKKU		23 546 128	16 656 826



KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE skeem 1

(Eesti kroonides)

ÄRITULUD	Lisa nr.	2010	2009
Müügitulu	17	41 286 155	29 320 581
Muud äritulud		1 724	175 176
ÄRITULUD KOKKU		41 287 879	29 495 757
ÄRIKULUD			
Ostetud teenused	18	-5 130 177	-2 774 950
Mitmesugused muud tegevuskulud	18	-10 359 125	-7 305 861
Tööjõu kulu	19	-15 404 021	-11 662 540
sh Palgakulu		-11 944 778	-9 083 794
Sotsiaalmaksud		-3 459 243	-2 578 746
Põhivara kulum	9,10	-409 130	-362 171
Muud ärikulud	20	-29 009	-55 366
ÄRIKULUD KOKKU		-31 331 462	-22 160 888
ÄRIKASUM (-KASUM)		9 956 417	7 334 869
FINANTSTULUD JA -KULUD			
Finantstulud muudelt finantsinvesteeringutelt	3	-1 612 445	-1 621 676
Muud finantstulud ja -kulud		-146 502	-50 904
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest		11 961	-20 038
FINANTSTULUD JA -KULUD KOKKU		-1 746 986	-1 692 618
TULUMAKS	23	-1 469 025	-284 028
ARUANDEAASTA PUHASKASUM		6 740 406	5 358 223

juhatuse liige

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/Initials JB
 Kuupäev/Date 02.05.11
 Anuabi OÜ, Tallinn

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

(Eesti kroonides)

	Lisa nr.	2010	2009
Rahavood äritegevusest			
Puhaskasum/kahjum		9 956 417	7 334 869
Korrigeerimised			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	10	409 130	362 171
Põhivara müük ja mahakandmine		-49	224 941
Valuuta kursi muutus		11 961	-20 037
Maksmata laenuintressid		-168 777	-93 862
Makstud tulumaks		-1 469 025	-284 028
Finantsinvesteeringute ümberhindlus	3	-1 612 445	-1 621 676
Aktsiate ja väärtpaberite muutus		-360 553	0
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		3 310 228	-5 624 170
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		-1 070 885	1 992 593
Kokku rahavood äritegevusest		9 006 002	2 270 801
Rahavood investeerimistegevusest			
Kapitalirendi tagasimaksed		-183 455	-216 485
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	9	-1 183 877	-106 278
Soetatud sidusettevõtted		-221	0
Antud laenude tagasimaksed		0	41 252
Makstud laenuintressid		-6 769	0
Saadud intressid		29 044	42 957
Pikaajalised laenud sidusettevõtetele		-31 293	0
Antud laenud		-1 912 492	0
Muude finantsinvesteeringute soetus		-2 045 529	466 253
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-5 334 592	227 699
Rahavood finantseerimistegevusest			
Muud tagasimaksed pikaajalised laenud (Läti)		-10 672	
Makstud dividendid		-2 966 595	-650 000
Saadud laenud	15	4 164 184	1 242 605
Saadud laenude tagasimaksed	15	-420 502	-4 914 622
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		766 415	-4 322 017
Kokku rahavood äritegevusest		4 437 825	-1 823 517
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		1 145 422	2 962 837
Raha ja raha ekvivalentide muutus		4 437 825	-1 823 517
Valuuta kursi muutuste mõju		20 437	-6 102
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		5 562 810	1 145 422

juhatuse liige

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Initsiaalid/Initials

Kuupäev/Date 02.05.11

Anuabi OÜ, Tallinn

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

(Eesti kroonides)

	Osa- kapital	Kohus- tuslik reserv- kapital	Jaotamata kasum/ kahjum (-)	Omakapital kokku
Saldo 31.12.2008	40 000	0	1 092 314	1 132 314
Makstud dividendid			-650 000	-650 000
Majandusaasta 2009 kasum			5 358 223	5 358 223
Kohususlik reservkapital		4 000	-4 000	0
Valuutakursi kasum (-kahjum)			6 102	6 102
Saldo 31.12.2009	40 000	4 000	5 802 639	5 846 639
Makstud dividendid			-2 966 595	-2 966 595
Aktsiakapitali suurendamine	360 553		-360 553	0
Aruandeaasta kasum			6 740 406	6 740 406
Valuutakursi kasum (-kahjum)			-25 673	-25 673
Saldo 31.12.2010	400 553	4 000	9 190 224	9 594 777

juhatuse liige



Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/Initials AB
 Kuupäev/Date 02.05.11
 Anuabi OÜ, Tallinn

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamislused

AS BaltCap 2010. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga, mis tugineb rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Raamatupidamise seadusega ning seda täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantavad juhendid.

AS BaltCap kasumiaruanne on koostatud Raamatupidamise seaduse lisa 2 toodud kasumiaruande skeemi nr 1 alusel.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

Konsolideeritud aruannete koostamine

Tütarettevõtjad

Tütarettevõtjad on ematettevõtja poolt kontrollitavad ettevõtjad.

Kontroll eksisteerib, kui ematettevõtja omab mõjuvõimu määrata investeeringuobjekti finants- ja tegevuspõhimõtteid. Kontrolli olemasolu hindamisel võetakse arvesse potentsiaalsete hääleõiguste olemasolu ning võimalikku mõju.

Tütarettevõtjad konsolideeritakse raamatupidamise aastaaruandes alates kontrolli tekkimisest kuni selle lõppemiseni.

Tütarettevõtjate soetamist kajastatakse ostumeetodil, mille korral hinnatakse omandatud tütarettevõtja varad ja kohustused nende õiglasest väärtusest. Omandatud osaluse soetusmaksumuseks loetakse omandamise eesmärgil üleantud vara, võetud kohustuste või tingimuslike kohustuste ja emiteeritud omakapitaliinstrumentide õiglast väärtust ning omandamisega otseselt seotud väljaminekuid. Omandatud varad, kohustused ja tingimuslikud kohustused kajastatakse omandamise kuupäeval nende õiglasest väärtusest olenemata vähemusosaluse suurusel. Positiivne vahe omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel kajastatakse firmaväärtusena. Kui omandatud osaluse soetusmaksumus on väiksem kui omandatud netovara õiglane väärtus, kajastatakse negatiivne vahe kasumiaruandes koheselt tuluna.

Ema- ja tütarettevõtjate finantsnäitajad on grupi raamatupidamise aastaaruandes konsolideeritud rida-realt. Ema- ja tütarettevõtjate vaheliste tehingute tulemusena tekkinud nõuded, kohustused, tulud, kulud ning realiseerimata kasumid on elimineeritud. Realiseerimata kahjumid elimineeritakse samuti, välja arvatud juhul, kui kahjumi põhjuseks on vara väärtuse langus. Vajadusel on tütarettevõtjate arvestuspõhimõtteid muudetud, et viia need kooskõlla grupi arvestuspõhimõtetega.

Sidusettevõtted

Sidusettevõtte on ettevõtte, mille üle kontsern omab olulist mõju, kuid mida ta ei kontrolli. Üldjuhul eeldatakse olulise mõju olemasolu juhul, kui kontsern omab ettevõttes 20% kuni 50% hääleõiguslikest aktsiatest või osadest.

juhatuse liige



Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Initiaalid/Initials AS

Kuupäev/Date 02.05.11

Anuabi OÜ, Tallinn

Lk 11 / 36

Investeeringud sidusettevõtetesse kajastatakse bilansis kapitaliosaluse meetodil. Selle meetodi kohaselt võetakse investeering algselt arvele tema soetusmaksumuses, mida korrigeeritakse järgmistel perioodidel investori osalusega muutustes investeeringuobjekti omakapitalis (nii muutused sidusettevõtte kasumis/kahjumis kui muudel omakapitali kirjetel), omandamisel tekkinud firmaväärtuse võimalike allahindlustega ning omandamisel tekkinud negatiivse firmaväärtuse tuluna kajastamisega.

Omavahelistes tehingutes tekkinud realiseerumata kasumid elimineeritakse vastavalt ettevõtte osaluse suursele. Realiseerimata kahjumid elimineeritakse samuti, välja arvatud juhul, kui kahjumi põhjuseks on vara väärtuse langus.

Juhul kui ettevõtte osalus kapitaliosaluse meetodil kajastatava sidusettevõtte kahjumis on võrdne või ületab sidusettevõtte bilansilist väärtust, vähendatakse investeeringu bilansilist väärtust nullini ning edasisi kahjumeid kajastatakse bilansiväliselt. Juhul kui ettevõtte on garanteerinud või kohustatud rahuldama sidusettevõtte kohustusi, kajastatakse bilansis nii vastavat kohustust kui kapitaliosaluse meetodi kahjumit.

Osalust omandatud sidusettevõtte varades ja kohustustes ning omandamisel tekkinud firmaväärtust kajastatakse bilansis netosummana real „Sidusettevõtete aktsiad või osad“.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ning raha ekvivalentidena kajastatakse raha pangas, nõudmiseni hoiuseid, lühiajalisi (alla 3-kuulise lunastustähtajaga) pangadeposiite ja rahaturufondi osakuid, millel puudub oluline turuväärtuse muutuse risk. Rahavoogude aruandes kajastatakse rahavoogusid äritegevusest kaudsel meetodil. Investeeringu- ja finantseerimistegevusest tulenevaid rahavoogusid kajastatakse otsemeetodil.

Lühiajalised finantsinvesteeringud

Lühiajaliste finantsinvesteeringutena kajastatakse kauplemiseesmärgil hoitavaid väärtpabereid (aktsiad, võlakirjad, obligatsioonid, fondiosakud jne.) Lühiajalised finantsinvesteeringud on bilansis hinnatud lähtudes nende õiglasest väärtusest. Õiglase väärtuse hindamisel on aluseks finantsinvesteeringu turuväärtus bilansipäeval. Kauplemiseesmärgil soetatud finantsinvesteeringute õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes.

Nõuded ostjate vastu

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid, v.a nõudeid teiste kontserni ettevõtjate ja sidusettevõtjate vastu. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o. nominaalväärtus miinus vajadusel tehtavad allahindlused). Ostjatelt laekumata arved on bilansis hinnatud tõenäoliselt laekuvatest summadest lähtudes. Seejuures hinnatakse iga kliendi laekumata arveid eraldi, arvestades teadaolevat informatsiooni kliendi maksevõime kohta. Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded kajastatakse kasumiaruandes mitmesuguste tegevuskulude all. Ostjatelt laekumata arved, mille maksetähtaeg on ületatud rohkem kui 180 päeva võrra, on kantud kuludesse täies ulatuses. Lootusetud nõuded on kantud bilansist välja. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumisi kajastatakse ebatõenäoliste nõuete kulu vähenemisena.

Pikaajalised finantsinvesteeringud

Tütar- ja sidusettevõtted

juhatuse liige



Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Initsiaalid/Initials

AS

Kuupäev/Date

02.05.11

Anuabi OÜ, Tallinn

Tütarettevõtete aktsiad ning osad ja muud pikemaks perioodiks kui üks aasta soetatud väärtpaberid on bilansis kajastatud pikaajaliste finantsinvesteeringutena.

Tütarettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõttel on kontroll. Tütarettevõtet loetakse kontrolli all olevaks, kui emaettevõtte omanduses on otse või tütarettevõtete kaudu rohkem kui 50% tütarettevõtte hääleõiguslikest aktsiatest või osakapitalist, kui emaettevõtte kontrollib tütarettevõtte finants- ja tegevuspoliitikat lepingu või kokkuleppe alusel, või kui emaettevõttel on õigus nimetada või tagasi kutsuda enamus tegevjuhtkonna ja kõrgema juhtorgani liikmetest.

Sidusettevõtte on ettevõtte, mille üle emaettevõttel on oluline mõju, kuid mida ta ei kontrolli. Üldjuhul eeldatakse olulise mõju olemasolu juhul, kui ettevõtte omab sidusettevõttes 20% kuni 50% hääleõiguslikest aktsiatest või osadest.

Tütar- ja sidusettevõtete soetamist kajastatakse ostumeetodil (välja arvatud ühise kontrolli all toimuvad äriühendused, mida kajastatakse korrigeeritud ostumeetodil). Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud tütar- või sidusettevõtete varad, kohustused ja tingimuslikud kohustused (s.o omandatud netovara) arvele nende õiglasest väärtusest ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe kajastatakse positiivse või negatiivse firmaväärtusena.

Firmaväärtus

Tehakse õiglase väärtuse test iga aasta lõpus rahavoogude meetodil ja firmaväärtus on bilansis õiglasest väärtuses.

Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Olulisuse printsiibist lähtudes kajastatakse põhivarana need varaobjektid, mille soetusmaksumus ületab 10 000 krooni ja mille kasulik eluiga on üle ühe aasta. Madalama soetusmaksumusega või lühema kasuliku elueaga varaobjektid kantakse kasutusse võtmisel kuluks ning nende üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Materiaalse ja ka immateriaalse põhivara kajastamisel bilansis on selle soetusmaksumusest maha arvatud akumulieeritud kulum ja vara väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Juhul, kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest olulistest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena, määrates neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt komponentide kasulikule elueale.

Ettevõtte kasutab põhivara amortiseerimisel lineaarset meetodit. Amortisatsiooni arvestatakse igalt põhivaraobjektilt alates selle soetuskuule järgnevast kuust järgmisi amortisatsiooninorme järgides:

Põhivara grupp	Amortisatsiooninorm (aasta baasil)
Arvutid ja kontoritehnika	25%
Renditud varade parendused	25%
Muu inventar	25%
Tarkvara, litsentsid	25%

juhatuse liige



Initialiseeritud ainult identitiseerimiseks
Initialed/Initials JS
Kuupäev/Date 02.05.11
Anuabi OÜ, Tallinn

Kui materiaalse põhivara objektile on tehtud selliseid kulutusi, mis vastavad materiaalse põhivara mõistele, siis need kulutused lisatakse põhivara objekti soetusmaksumusele. Jooksva hoolduse ja remondiga kaasnevad kulutused kajastatakse aruandeperioodi kuludes.

Kui materiaalse põhivara objektile vahetatakse välja mõni oluline komponent, lisatakse uue komponendi soetusmaksumus objekti soetusmaksumusele, eeldusel, et see vastab materiaalse põhivara mõistele. Asendatav komponent kantakse bilansist maha. Kui asendatava komponendi soetusmaksumus ei ole teada, hinnatakse mahakantavat maksumust lähtudes asendamise hetke soetusmaksumusest, arvestades maha hinnangulise kulumi.

Vara väärtuse vähenemine

Igal bilansipäeval hindab ettevõtte juhtkond, kas on märke, mis võiksid viidata vara väärtuse langusele. Juhul kui on kahtlusi, mis viitavad varaobjekti väärtuse langemisele alla tema bilansilise väärtuse, viiakse läbi vara kaetava väärtuse test. Vara kaetav väärtus on võrdne kõrgemaga kahest näitajast: kas vara õiglasest väärtusest (miinus müügikulutused) või diskonteeritud rahavoogude põhjal leitavast kasutusväärtusest. Kui testimise tulemusena selgub, et vara kaetav väärtus on madalam tema bilansilisest väärtusest, hinnatakse põhivara objekt alla tema kaetavale väärtusele. Juhul kui vara väärtuse testi ei ole võimalik teostada üksiku varaobjekti suhtes, leitakse kaetav väärtus väikseima varade grupi (raha genereeriva üksuse) kohta, kuhu see vara kuulub. Vara allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi kuluna.

Kui varem alla hinnatud varade kaetava väärtuse testi tulemusena selgub, et kaetav väärtus on tõusnud üle bilansilise jääkmaksumuse, siis tühistatakse varasem allahindlus ning suurendatakse vara bilansilist maksumust. Ülempiiriks on vara bilansiline jääkmaksumus, mis oleks kujunenud arvestades vahepealsetel aastatel normaalset amortisatsiooni.

Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil (v.a edasimüügi eesmärgil soetatud finantskohustused ning negatiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumentid, mida kajastatakse nende õiglasest väärtuses).

Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast ning pikaajaliseks, kui tagasimakse tähtaeg on rohkem kui 12 kuud bilansipäevast.

Rendiarvestus

Kapitalirendiks loetakse rendisuhet, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Ülejäänud rendilepinguid käsitletakse kasutusrendina.

Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kuluna.

Tulude arvestus

Tulu teenuste müügist kajastatakse lähtudes valmidusastme meetodist, teenuse osutamisest saadavad tulud ja kasum kajastatakse proportsionaalselt samades perioodides nagu teenuse osutamisega kaasnevad kulutused.

Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 21/79 netodividendina väljamakstud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital. Reservkapital moodustatakse igaaastastest puhaskasumi eraldistest. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 osakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti osakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid osanikele.

juhatuse liige



Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/Initials JS
Kuupäev/Date 02.05.11
Anuabi OÜ, Tallinn

Lk 15 / 36

Lisa 2 Raha ja pangakontod, deposiidid

Raha ja pangakontod, deposiidid	2010	2009
	Eesti kroonides	Eesti kroonides
Pangas (EEK, LVL, LTL)	217 438	386 537
Pangas (EUR)	5 131 813	543 608
Deposiidid (EEK)	200 000	200 000
Nordea (EUR) Soome	13 507	15 229
Pangas (USD)	52	48
Kokku aasta lõpu seisuga	5 562 810	1 145 422

Lisa 3 Aktsiad ja muud väärtpaberid

	Investeeringufondid bilansiline väärtus 2010	Investeeringufondid bilansiline väärtus 2009
Osakud seisuga aasta alguses	3 815 924	4 282 177
Soetamine EVLI	3 978 586	1 155 423
Väärtpaberite ümberhindlus	-1 612 445	-1 621 676
Muude aktsiate ja väärtpaberite soetamine	1 291 833	0
Osakud seisuga aasta lõpus	7 473 898	3 815 924

*Realiseeritud ja realiseerimata kasum on kajastatud kasumiaruandes "Finantstulud muudelt finantsinvesteeringutelt" alt.

Lisa 4 Mitmesugused nõuded

31.12.2010 olid nõuded (+), ettemaksed (+) ja võlad (-) emaeettevõtte ja tütarettevõtete vastu järgmised:

	31.12.2010	31.12.2009
Nõuded aruandvatelt isikutelt	22 106	616 708
Muud lühiajalised nõuded	63 458	
Laenunõuded	2 016 538	104 078
Kokku	2 102 102	720 786

Laenunõuded on osaliselt aktsionäride ees.

juhatuse liige



Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/Initials AS
 Kuupäev/Date 02.05.11
 Anuabi OÜ, Tallinn

Lk 16 / 36

Lisa 5 Maksunõuded ja –kohustused

Maksud	31.12.2010		31.12.2009	
	Nõue	Kohustus	Nõue	Kohustus
Isiku tulumaks	0	157 922	0	271 589
Sotsiaalmaks	0	586 638	0	478 563
Töötuskindlustusmakse	0	17 711	0	14 699
Kohustulik kogumispension	0	9 091	0	3 635
Eris.tulumaks	0	158 891	0	42 085
Ettemaksu konto	103 413	0	113 461	0
Ettevõtte tulumaks	4 815	586 926	35 915	0
Käibemaks	409 498	0	207 462	0
KOKKU MAKSUD	517 726	1 517 179	356 838	810 571

Lisa 6 Tütarettevõtete aktsiad ja osad

	31.12.2010 Osakapital EEK	31.12.2009 Osakapital EEK	Asukoht	Osalus
UAB Baltcap Management	45 316	45 316	Leedu	100%
SIA Baltcap Management Latvia	44 844	44 844	Läti	100%
Baltcap Private Equity Management Limited	547 998	547 998	Jersey	100%
BaltCap GP2 UAB	45 316	0	Leedu	100%
BaltCap Investments GP2 UAB	45 316	0	Leedu	100%
BaltCap Investments KÜB	127 659	0	Leedu	100%
	856 449	638 158		

29. märtsil 2002 asutatud tütarettevõtte UAB BaltCap Management põhitegevusalaks on emaettevõttele investeerimisalaste nõustamis- ja juhtimisteenuste osutamine Leedus.

03. aprillil 2003 asutatud tütarettevõtte SIA BaltCap Management Latvia põhitegevusalaks on emaettevõttele investeerimisalaste nõustamis- ja juhtimisteenuste osutamine Lätis.

13. detsembril 2007 asutatud tütarettevõtte BaltCap Private Equity Management Limited põhitegevusalaks on BaltCap Private Equity Fund L.P. juhtimine ning selle täisosanikuks olemine.

07. aprillil 2010 asutatud tütarettevõtte BaltCap GP2 UAB põhitegevusalaks on Lithuania SME Fund KUB juhtimine nins selle täisosanikuks olemine

juhatuse liige



Initialiseeritud ainult identitiseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/Initials AS
 Kuupäev/Date 02.05.11
 Anuabi OÜ, Tallinn

07. aprillil 2010 asutatud tütarettevõtte BaltCap Investments GP2 UAB põhitegevusalaks on BaltCap Investments KUB juhtimine ning selle täisosanikuks olemine.

08. aprillil 2010 asutatud tütarettevõtte BaltCap Investments KÜB on valdusfirma ning Lithuania SNE Fund KUB asutaja.

Firmaväärtus

	2010	2009
Soetusmaksumus		
Väärtus 1.jaanuar	1 872 633	1 872 633
Omandamisel aasta jooksul	0	0
Väärtus 31.detsembril	1 872 633	1 872 633
Akumuleeritud väärtuse langus		
Saldo 1.jaanuaril	0	0
Firmaväärtuse amortisatsioon	0	0
Saldo 31.detsembril	0	0
Bilansiline väärtus		
Saldo 1.jaanuaril	1 872 633	1 872 633
Saldo 31.detsembril	1 872 633	1 872 633

09.11.2007 soetati Baltcap Management Oy 100% osalus soetusmaksumusega 11 969 649 krooni. Netovara õiglane väärtus oli soetushektel 10 097 016 krooni. Seoses Baltcap Management Oy konserni omandamisega tekkis firmaväärtus summas 1 872 633 krooni.

Firmaväärtuse hindamine

Firmaväärtuse määravad tütarettevõtted. Firmaväärtuse hindamisel on kasutatud rahavoogude meetodit hinnates tütarettevõtete oodatavaid rahavoogusid järgmise viie aasta jooksul.

Diskontomääraks on võetud 15%

Tütarettevõtete omakapitalid seisuga 31.12.2010

	Osa- kapital	Reserv- kapital	Eelmiste per. kasum	2010.a. kasum	Oma- kapital
UAB Baltcap Management	45 316	4 532	849 202	1 472 691	2 371 741
SIA Baltcap Management Latvia	44 844	0	919 457	1 779 531	2 743 832
Baltcap Private Equity Management Ltd.	547 998	0	66 310	129 961	744 269
BaltCap GP2 UAB	45 316	0	0	-2 456	42 860
BaltCap Investments GP2 UAB	45 316	0	0	-1 336	43 980
BaltCap Investments KÜB	127 659	0	0	-18	127 641
Tütarettevõtete aktsiad ja osad kokku	856 449	4 532	1 834 969	3 378 373	6 074 323

juhatuse liige



Initialiseeritud ainult identitiseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaal/d/Initials AS
 Kuupäev/Date 02.05.11
 Anuabi OÜ, Tallinn

Lisa 7 Sidusettevõtete aktsiad ja osad

	31.12.2010	Asukoht	Osalus
	Osakapital		
	EEK		
BaltCap Latvia Investments KS	221	Läti	25%
	221		

14.detsember 2009 asutatud sidusettevõtte BaltCap Latvia Investments KS on valdusfirma ning BaltCap latvia Venture Capital Fund KS asutaja.

Lisa 8 Pikaajalised nõuded sidusettevõtete vastu

31.12.2010 olid nõuded (+), ettemaksed (+) ja võlad (-) emaettevõtte ja tütaretevõtete vastu

	31.12.2010
	Pikaajaline laen
	EEK
BaltCap Latvia Investments KS	31 293
	31 293

juhatuse liige



Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/Initials AS
Kuupäev/Date 02.05.11
Anuabi OÜ, Tallinn

Lisa 9 Materiaalne põhivara

Materiaalse põhivara liikumine	Masinad ja seadmed autod	IT ja arvutid	Inventar ja muu	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2008	230 118	933 057	772 914	1 936 089
Akumuleeritud kulum 31.12.2008	-13 326	-481 634	-253 158	-748 118
Jääkmaksumus 31.12.2008	216 792	451 423	519 756	1 187 971
Soetatud põhivara	0	70 317	35 960	106 277
Amortisatsioonikulu aruandeaastal	-30 038	-162 575	-159 804	-352 417
Mahakantud põhivara kulum	42 601	106 358	51 902	200 861
Mahakantud põhivara	-229 059	-139 385	-51 902	-420 346
Valuuta kursi vahe	-1 059	-5 458	297	-6 220
Valuuta kursi vahe kulumist	763	2	-4	761
Soetusmaksumus 31.12.2009	0	858 531	757 269	1 615 800
Akumuleeritud kulum 31.12.2009	0	-537 849	-361 064	-898 913
Jääkmaksumus 31.12.2009	0	320 682	396 205	716 887
Soetatud põhivara	694 992	308 018	180 867	1 183 877
Amortisatsioonikulu aruandeaastal	-3 478	-213 182	-182 720	-399 380
Mahakantud põhivara kulum	0	128 555	16 159	144 714
Mahakantud põhivara	0	-128 583	-16 173	-144 756
Valuuta kursi vahe	0	1 220	-1 680	-460
Valuuta kursi vahe kulumist	0	1309	-758	551
Soetusmaksumus 31.12.2010	694 992	1 039 186	920 283	2 654 461
Akumuleeritud kulum 31.12.2010	-3 478	-621 167	-528 383	-1 153 028
Jääkmaksumus 31.12.2010	691 514	418 019	391 900	1 501 433

juhatuse liige



Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/Initials JS
 Kuupäev/Date 02.05.11
 Anuabi OÜ, Tallinn

Lisa 10 Immateriaalne põhivara

	Immateriaalne põhivara
Soetatud	39 000
Amortisatsioonikulu 2008	-9 750
Soetusmaksumus 31.12.08	39 000
Akumuleeritud kulum 31.12.08	-9 750
Jääkmaksumus 31.12.08	29 250
Soetatud	0
Amortisatsioonikulu 2009	-9 750
Soetusmaksumus 31.12.09	39 000
Akumuleeritud kulum 31.12.09	-19 500
Jääkmaksumus 31.12.09	19 500
Soetatud	0
Amortisatsioonikulu 2010	-9 750
Soetusmaksumus 31.12.10	39 000
Akumuleeritud kulum 31.12.10	-29 250
Jääkmaksumus 31.12.10	9 750

Lisa 11 Kapitalirent

Ettevõtte on kapitalirendil 2 sõiduauto Leedus.

Kapitalirendile võetud vara varaliikide lõikes:

Masinad

Maksetähtajaga kuni 1 aasta	95 447
1-5 aastat	375 251

Alusvaluutaks Leedus LTL ja intress 4,73%

Lisa 12 Kasutusrent

Ettevõtte rendib kasutusrendi tingimustel kuut sõiduauto ja kontoripinda Tallinnas, Riias ja Vilniuses. Aruandeaastal kajastati kuludes kasutusrendimakseid summas 1 046 tuhat krooni transpordivahenditelt ning 1 449 tuhat krooni kontoripinna rendilt. Järgmistel perioodidel tasumisele kuuluvad miinimum kasutusrendimaksud jagunevad ajaliselt:

juhatuse liige



Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/Initials AB
 Kuupäev/Date 02.05.11
 Anuabi OÜ, Tallinn

	Sõiduaudod	Kontor	Kokku
Maksetähtajaga kuni 1 aasta	748 515	1 889 515	2 638 030
1-5 aastat	1 616 505	4 063 534	5 680 039

Alusvaluutaks Leedus LTL, Lätis LVL ja Eesti EUR.

Laenuintressid Lätis 1,8% -1,98%, Eestis 2,74%- 6,15%.

Lisa 13 Mitmesugused võlad

Nimetus	2010	2009
Lühiajalised võlad tarnijatele	1 061 595	2 616 584
Lühiajalised laenud	35 250	420 502 vt. ka lisa 12
Lühiajalised laenud ja võlakirjad	77 019	43 008
Lühiajalised kapitalirendi kohustused	493 881	0
Muud viitvõlad	15 431	15 435
Muud pikaajalised võlad	0	16 060
Ostjate ettemaksed	0	469 398
Pikaajalised kapitalirendi kohustused	47 865	0
Pikaajalised laenud	9 810 337	5 646 153 vt. ka lisa 12
Kokku mitmesugused võlad	11 541 378	9 227 140

Lisa 14 Võlad töövõtjatele

Nimetus	2010	2009
Palk	100 700	263 306
Puhkuse reserv	736 194	448 585
Võlad aruandvatele isikutele	55 900	60 585
Kokku tööjõukulu	892 794	772 476

juhatuse liige



Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/Initials AS
 Kuupäev/Date 02.05.11
 Anuabi OÜ, Tallinn

Lisa 15 Lühiajalised ja pikaajalised laenud

Osapoole nimi	Lühiajaline laen 31.12.2010	Pikaajaline laen	Lühiajaline laen 31.12.2009	Pikaajaline laen
EVLI	0	9 793 517	420 502	5 646 153
Muud pikaajalised laenud	0	16 820	0	0
Muud lühiajalised laenud	0	0	16 060	0
Kokku nõudeid aasta lõpu seisuga	0	9 810 337	436 562	5 646 153
Alusvaluuta on EUR.				

Lühiajalise laenu intressimäär oli 0% aastas.

Lühiajalise EVLI laenu maksetähtaeg oli 15.01.2010 a.

Pikaajaline laen kuulub tagasimaksmisele 30.11.2014 ja keskmine intressimäär on 3% aastas.

Lisa 16 Aktsiakapital

Osakapital

Saldo 31.12.2008	40 000
Saldo 31.12.2009	40 000
Saldo 31.12.2010	400 553

AS BaltCap aktsiakapital koosneb 25600st aktsiast nimiväärtusega kokku 25 600 eurot .
Aruandeaasta jooksul maksti dividende 2 966 tuhat krooni.

Lisa 17 Müügitulu tegevusalade ja geograafiliste piirkondade lõikes

Tegevusala	2010	2009
Juhtimis- ja konsultatsiooniteenuste müük	41 287 879	29 495 757
Kokku müügitulu	41 287 879	29 495 757

juhatuse liige



Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/Initials JS
Kuupäev/Date 02.05.11
Anuabi OÜ, Tallinn

Piirkond	2010	2009
Eesti	448	495 169
Jersey	26 534 884	28 781 536
Läti	9 872 093	219 052
Leedu	4 880 454	
Kokku müügitulu	41 287 879	29 495 757

Lisa 18 Mitmesugused tegevuskulud

	2010	2009
Rendi- ja ekspluatatsioonikulud	1 806 116	1 596 333
Konsultatsiooniteenused	5 870 962	3 717 760
Kontoritarbed ja inventar	462 387	231 899
Autokulud, kasutusrent	2 101 109	1 876 960
Lähetuskulud	1 254 620	574 053
Turunduskulud	483 694	278 326
Koolituskulud	812 659	208 732
Arvuti - ja sidekulud	1 193 283	845 299
Muud tegevuskulud	1 504 472	751 449
Kokku tegevuskulud	15 489 302	10 080 811

Lisa 19 Tööjõukulu

Tööjõukulu	2010	2009
Töötasu	8 129 693	3 712 735
Juhatuse liikme tasu	3 815 085	5 371 059
Sotsiaalmaks	3 423 974	2 551 418
Pensioni kindlustus	35 269	27 328
Kokku tööjõukulu	15 404 021	11 662 540

juhatuse liige

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/Initials KS
 Kuupäev/Date 02.05.11
 Anuabi OÜ, Tallinn

Lisa 20 Muud ärikulud

	2010	2009
Tulumaks	1 469 025	294 735
Makstud viivised	0	410
Ettevõtlusega otseselt mitteseotud kulud	0	2 515
Muu ärikulu	29 009	52 441
Kokku muud ärikulud	1 498 034	350 101

Lisa 21 Tehingud seotud osapooltega

Ettevõtte loeb osapooli seotuks juhul, kui üks osapool omab kas kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju teise osapoole ärilistele otsustele. Seotud osapooled on:

Emaettevõtte (ning emaettevõtte omanikud);

Tütar- ja sidusettevõtted;

Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted;

Osaühingu tegevdirektor, juhatus ning olulise osalusega eraisikutest omanikud, välja arvatud juhul, kui antud isikutel puudub võimalus avaldada olulist mõju ettevõtte ärilistele otsustele. Lisaks on seotud osapoolteks eelnevalt kirjeldatud isikute lähisugulased ja nende poolt kontrollitavad või nende olulise mõju all olevad ettevõtted.

Teenuste ostu- ja müügitehingud

AS BaltCap-l on aruandeaastal seotud osapooltega sõlminud teenuse ostu- ja müügitehinguid alljärgnevatel mahtudes:

Seotud osapool	Osapoole kirjeldus	Ost	Müük
UAB "BaltCap Management"	tütarettevõtte	1 892 429	0
SIA "BaltCap Management Latvia"	tütarettevõtte	2 101 338	0
Baltcap Private Equity Management Ltd	tütarettevõtte	0	21 237 130
Kokku 31.12.10 seisuga		3 993 767	21 237 130

Juhatusele ja nõukogule makstud tasud

AS BaltCap on aruandeaastal juhatuse liikmetele arvestatud tasusid 3 815 tuhat krooni, mis on kõik aruandeaastal välja makstud. Lepingute ennetähtaegse lõpetamise korral juhatuse liikmetele hüvitist ei maksta.

juhatuse liige



Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed/Initials AS
 Kuupäev/Date 02.05.11
 Anuabi OÜ, Tallinn

Lisa 22 Saldod bilansipäeva seisuga

Bilansipäeva seisuga olid BaltCap AS nõuete ja kohustuste saldod seotud osapooltega järgmised:

Osapoole nimi		Osapoole kirjeldus	2010
Nõuded			
BaltCap UAB Lithuania	ettemaks	tütarettevõtte	127 891
BaltCap UAB Lithuania	pikaajaline laen	tütarettevõtte	17 211
BaltCap Investment KÜB Lithuania	pikaajaline laen	tütarettevõtte	1 565
KC BaltCap Latvia Investments	pikaajaline laen	sidusettevõtte	31 293
Kokku nõuded			177 960
Kohustused			
BaltCap Management Latvia SIA		tütarettevõtte	391 165
Kokku kohustused			391 165

Lisa 23 Tingimuslikud kohustused*Tulumaks*

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31.12.2010 moodustas 9 190 224 krooni. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võib kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 1 929 947 krooni, seega netodividendidena oleks võimalik välja maksta 7 260 277 krooni.

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavate netodividendide ja 2010. aasta kasumiaruandes kajastatava dividendide tulumaksu kulu summa ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2010

juhatuse liige



Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/Initials AS
 Kuupäev/Date 02.05.11
 Anuabi OÜ, Tallinn

Lisa 24 Finantsinformatsioon emaettevõtte AS BaltCap kohta
BILANSS (Eesti kroonides)

	31/12/2010	31/12/2009
AKTIVA (VARA)		
KÄIBEVARA		
Raha ja pangakontod	787 388	456 971
Nõuded, ettemaksed ja tulevaste perioodide kulud		
Ostjatelt laekumata arved	248 786	195 055
Muud lühiajalised nõuded	283	460 090
Laenuõuded	1 912 492	0
Võlad tütarettevõtetele	127 891	3 207 553
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	130 151	184 985
Muud ettemakstud ja tulevaste perioodide kulud	355 998	77 708
Muud viitvõlad	288 650	1 435 759
Viitvõlad	2 407 964	2 675 515
Kokku ettemakstud tulevaste perioodide kulud	5 472 215	8 236 665
KÄIBEVARA KOKKU	6 259 603	8 693 636
PÕHIVARA		
Pikaajalised finantsinvesteeringud		
Muud aktsiad ja osad	6 752 550	3 815 924
Tütarettevõtjate aktsiad ja osad	856 449	638 158
Tütarettevõtjate pikaajalised nõuded	18 776	0
Sidusettevõtete aktsiad ja osad	221	0
Sidusettevõtete pikaajalised nõuded	31 293	0
Materiaalne põhivara		
Masinad ja sedamed (jääkmaksumuses)	259 386	226 809
Muu materiaalne põhivara (jääkmaksumuses)	192 713	327 090
Kokku põhivara	8 111 388	5 007 981
Immateriaalne põhivara		
Litsentsid	9 750	19 500
Firmaväärtus	1 872 633	1 872 633
Kokku immateriaalsed põhivarad	1 882 383	1 892 133
PÕHIVARA KOKKU	9 993 771	6 900 114
AKTIVA (VARAD) KOKKU	16 253 374	15 593 750
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL)		
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED		
Lühiajalised laenud ja võlakirjad	76 775	43 008
Lühiajalised kapitalirendi kohustused	23 183	0
Ostjate etteamksed	0	469 398
Võlad tarnijatele	570 504	2 014 220
Võlad tütarettevõtetele	391 165	1 917 293
Maksuvõlad	567 492	512 732
Võlad töövõtjatele	400 954	566 442
Muud võlad	0	420 502
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU	2 030 073	5 943 595
PIKAAJALISED VÕLAKOHUSTUSED		
Muud pikaajalised võlad	9 793 517	5 646 153
Pikaajalised kap.rendi kohustused	47 865	0
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU	9 841 382	5 646 153
Osakapital nimiväärtuses	400 553	40 000
Kohustuslik reservkapital	4 000	4 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	632 853	-1 097 926
Aruandeaasta kasum	3 344 513	5 057 928
Omakapital aksiaseltsis kokku	4 381 919	4 004 002
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL) KOKKU	16 253 374	15 593 750

juhatuse liige



Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/Initials KS
 Kuupäev/Date 02.05.11
 Anuabi OÜ, Tallinn

KASUMIARUANNE skeem1

(Eesti kroonides)

ÄRITULUD	2010	2009
Müügitulu	26 101 473	28 735 595
Muud äritulud	448	27 710
ÄRITULUD KOKKU	26 101 921	28 763 305
ÄRIKULUD		
Ostetud teenused	-9 123 944	-13 202 882
Mitmesugused muud tegevuskulud	-4 758 126	-3 137 697
Tööjõu kulu	-6 025 671	-5 219 523
<i>sh Palgakulu</i>	-4 508 745	-3 912 824
<i>Sotsiaalmaksud</i>	-1 516 926	-1 306 699
Põhivara kulum	-268 462	-248 732
Muud ärikulud	-7 600	-35 750
ÄRIKULUD KOKKU	-20 183 803	-21 844 584
ÄRIKASUM (-KASUM)	5 918 118	6 918 721
FINANTSTULUD JA -KULUD		
Finantstulud muudelt finantsinvesteeringutelt	-1 612 445	-1 621 676
Muud finantstulud ja -kulud	-159 276	-56 752
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest	-13 297	-9 580
FINANTSTULUD JA -KULUD KOKKU	-1 785 018	-1 688 008
TULUMAKS	-788 587	-172 785
ARUANDEAASTA PUHASKASUM	3 344 513	5 057 928

juhatuse liige



 Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only

Initsiaalid/Initials

AS

Kuupäev/Date

02-05-11

Anuabi OÜ, Tallinn

RAHAVOOGUDE ARUANNE

(Eesti kroonides)

	2010	2009
Rahavood äritegevusest		
Puhaskasum/kahjum	5 918 118	6 918 721
Korrigeerimised		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	268 462	248 732
Kasum (kahjum) põhivara mahakandmisest	0	33 027
Laenuintressid	-168 777	-87 182
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	-13 297	-9 580
Finantsinvesteeringute ümberhindlus	-1 612 445	-1 621 676
Makstud ettevõtte tulumaks	-788 587	-172 785
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	4 676 942	-6 364 303
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-3 445 157	3 322 067
Kokku rahavood äritegevusest	4 835 259	2 267 021
Rahavood investeerimistegevusest		
Soetatud põhivara	-156 912	-53 719
Soetatud tütarettevõtted ja aktsiad	-218 291	0
Soetatud sidusettevõtted ja aktsiad	-221	0
Muude finantsinvesteeringute soetus	-2 936 626	466 253
Pikaajalised laenud sidusettevõtetele	-31 293	0
Pikaajalised laenud tütarettevõtetele	-18 776	0
Antud laenud	-1 912 492	0
Saadud intressid	13 179	30 430
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-5 261 432	442 964
Rahavood finantseerimistegevusest		
Makstud dividendid	-2 966 596	-650 000
Makstud intressid	-3 676	0
Saadud laenude tagasimaksed	-420 502	-4 914 036
Saadud laenud	4 147 364	1 242 605
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	756 590	-4 321 431
Kokku rahavood äritegevusest	330 417	-1 611 446
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	456 971	2 068 417
Raha ja raha ekvivalentide muutus	330 417	-1 611 446
Valuuta kursi muutuste mõju		
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	787 388	456 971

juhatuse liige



Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/Initials JS
 Kuupäev/Date 02.05.11
 Anuabi OÜ, Tallinn

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

(Eesti kroonides)

	Aktsia- kapital	Kohus- tuslik reserv- kapital	Jaotamata kasum/ kahjum (-)	Omakapital kokku
Saldo 31.12.2008	40 000	0	-443 926	-403 926
Makstud dividendid			-650 000	-650 000
Kohustuslik reservkapital		4 000	-4 000	0
Aruandeaasta 2009 kasum			5 057 928	5 057 928
Saldo 31.12.2009	40 000	4 000	3 960 002	4 004 002
Makstud dividendid			-2 966 596	-2 966 596
Aktsiakapitali suurendamine	360 553	0	-360 553	0
Aruandeaasta 2010 kasum			3 344 513	3 344 513
Saldo 31.12.2010	400 553	4 000	3 977 366	4 381 919

Lisa 25 Bilansijärgsed sündmused

Alates 01.01.2011 ühines Eesti eurotsooniga ja Eesti kroon (EEK) asendus euroga (EUR).

Sellest tulenevalt konverteeris BaltCap AS sellest kuupäevast alates oma raamatupidamisarvestuse eurodesse ning 2011.aasta ja järgnevaid finantsaruandeid hakatakse koostama eurodes. Võrdlusandmeid konverteeritakse ametliku üleminekukursiga 15,6466 EEK/EUR.

juhatuse liige



Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/Initials JS
 Kuupäev/Date 02.05.11
 Anuabi OÜ, Tallinn

AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS



Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek

2009.aasta kasum	2 472 355 EEK
2010.aasta kasum	6 717 869 EEK

Kokku kasum seisuga 31.12.2010	9 190 224 EEK
---------------------------------------	----------------------

AS BaltCap juhatus teeb aktsionäride osanike koosolekule ettepaneku:

- 1) Maksta dividende 2 509 245 krooni (160 370 eurot).
- 2) Moodustada juurde reserv kapitali 35 110 krooni (2 560 eurot)
- 3) Ülejäänud kasum jätta jaotamata.

Peeter Saks

juhatuse liige

2011

Martin Kõdar

juhatuse liige

2011

juhatuse liige

Juhatuse allkirjad 2010. a majandusaasta aruandele

AS BaltCap 2010. a majandusaasta aruanne, mis on kinnitatud aktsionäride üldkoosoleku poolt 29.
Aprill 2011

Juhatus

Peeter Saks

juhatuse liige


.....

2011

Martin Kõdar

juhatuse liige


.....

2011

juhatuse liige



SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

BaltCap AS aktsionäridele

Olen auditeerinud **BaltCap AS** ja selle tütaretevõtete konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud bilanssi seisuga **31.detsember 2010**, konsolideeritud kasumiaruannet, konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet ja konsolideeritud rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid.

Juhatuse kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhatuse kohuseks on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamine ning õige ja õiglane esitamine kooskõlas Eesti hea raamatupidamistava nõuetega. Selle kohustuse hulka kuulub asjakohase sisekontrollisüsteemi kujundamine ja töös hoidmine, mis tagab raamatupidamise aastaaruande korrektse koostamise ja esitamise ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta, asjakohaste arvestuspõhimõtete valimine ja rakendamine ning antud tingimustes põhjendatud raamatupidamishinnangute tegemine.

Vandeaudiitori kohustused

Minu kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisin auditi läbi kooskõlas Eesti auditeerimiseeskirjaga, mis nõuab, et ma olen vastavuses eetikanõuetega ning ma planeerin ja viin auditi läbi omandamaks põhjendatud kindlustunne, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad vandeaudiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab vandeauditor nende riskihinnangute tegemisel arvesse õige ja õiglase raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

Usun, et minu kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane minu arvamuse avaldamiseks.

Arvamus

Minu arvates kajastab kaasatud raamatupidamise aastaaruanne, mis näitab **2010. aasta** finantstulemuseks **6 740 406 krooni** kasumit ja bilansimahuks **23 546 128 krooni**, olulises osas õigesti ja õiglaselt konsolideeritud **BaltCap AS** finantsseisundit seisuga **31.12.2010** ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Tallinn, **02.05.2011**



Anu Simson
Vandeauditor
Tunnistus nr.451
Aadress: Harjumaa

Dagnis Dreimanis	nõukogu liige		02. mai	2011
		(allkiri)	(kuupäev)	
Simonas Gustainis	nõukogu liige		02. mai	2011
		(allkiri)	(kuupäev)	
Matts Hakan Andersson	nõukogu liige		02. mai	2011
		(allkiri)	(kuupäev)	

juhatuselgi

Aktsionäride nimekiri

AS BaltCap aktsionäride nimekiri seisuga 31.12.2010 on alljärgnev:

Peeter Saks (isikukood 37007230226), elukoht Tallinn, 7400 A liiki nimelist aktsiat
nimiväärtusega 7040 eurot (110 152 krooni);

OÜ Mvest Consulting (registrikood 11223157), asukoht Tallinn, 5 760 A liiki nimelist aktsiat
nimiväärtusega 5760 eurot (90 124,41 krooni);

Arap Group OY (registrikood LY0781747-8), asukoht Helsinki, Soome, 1 280 A liiki nimelist
aktsiat nimiväärtusega 1 280 eurot (20 027,65 krooni);

Dagnis Dreimanis (sünniaeg 22.04.1973), elukoht Riia, Läti, 5760 A liiki nimelist aktsiat
nimiväärtusega 5 760 eurot (90 124,41 krooni);

Simonas Gustainis (sünniaeg 17.10.1977), elukoht Vilnius, Leedu, 5 760 A liiki nimelist
aktsiat nimiväärtusega 5 760 eurot (90 124,41 krooni);



Müügitulu jaotus vastavalt EMTAK-ile

Tegevusala	2010	2009	EMTAK-i kood
Juhtimis- ja konsultatsiooniteenuste müük	41 287 879	28 763 305	70 221
Kokku müügitulu	41 287 879	28 763 305	



Aruande elektroonilised kinnitused

AS BaltCap (registrikood: 11419647) 01.01.2010 - 31.12.2010 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Kinnitaja nimi	Kinnitaja roll	Kinnituse andmise aeg
Martin Kõdar	Juhatuse liige	19.05.2011

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EEK)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Ärinõustamine jm juhtimiselane nõustamine	70221	41287879	100.00%	Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6650280
Faks	+372 6650282
Faks	+372 6650281
Mobiiltelefon	+372 5104126
E-posti aadress	martin@baltcap.com
E-posti aadress	info@baltcap.ee
Veebilehe aadress	www.baltcap.ee