

AS BALTCAP

MAJANDUSAASTA ARUANNE 2018

BALTCAP

Majandusaasta aruanne

Ärinimi	ASBaltCap
Äriregistri kood	11419647
Aadress	Tartu mnt. 2, Tallinn 10145
Telefon	372 665 02 80
Elektronpost	info@baltcap.com
Kodulehekülg	www.baltcap.com
Põhitegevusala	Finantskonsultatsioonid
Majandusaasta algus	1. jaanuar 2018
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2018
Audiitor	Anu Simson

Sisukord

AS BaltCap 2018. aruandeaasta tegevusaruanne	4
Raamatupidamise aastaaruanne	7
KONSOLIDEERITUD BILANSS	7
KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE	8
KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE.....	9
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	10
Raamatupidamise aastaaruande lisad.....	11
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamiselused.....	11
Lisa 2 Raha ja pangakontod, deposiidid	15
Lisa 3 Mitmesugused nõuded.....	15
Lisa 4 Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	15
Lisa 5 Aktsiad ja muud väärtpaberid	16
Lisa 6 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	16
Lisa 7 Tütarettevõtete aktsiad ja osad	17
Lisa 8 Sidusettevõtete aktsiad ja osad	18
Lisa 9 Materiaalsed põhivarad.....	18
Lisa 10 Immateriaalne põhivara	19
Lisa 11 Lühiajalised kohustised	19
Lisa 12 Kapitalirent	19
Lisa 13 Kasutusrent	20
Lisa 14 Pikaajalised kohustised	20
Lisa 15 Võlad töövõtjatele	20
Lisa 16 Aktsiakapital	20
Lisa 17 Müügitulu tegevusalade ja geograafiliste piirkondade lõikes	21
Lisa 18 Mitmesugused tegevuskulud ja ostetud teenused	21
Lisa 19 Tööjõukulu	21
Lisa 20 Tehingud seotud osapooltega	22
Lisa 21 Tingimuslikud kohustised	22
Lisa 22 Finantsinformatsioon emaettevõtte AS BaltCap kohta	23
Juhatuse allkirjad 2018. a majandusaasta aruandele	27

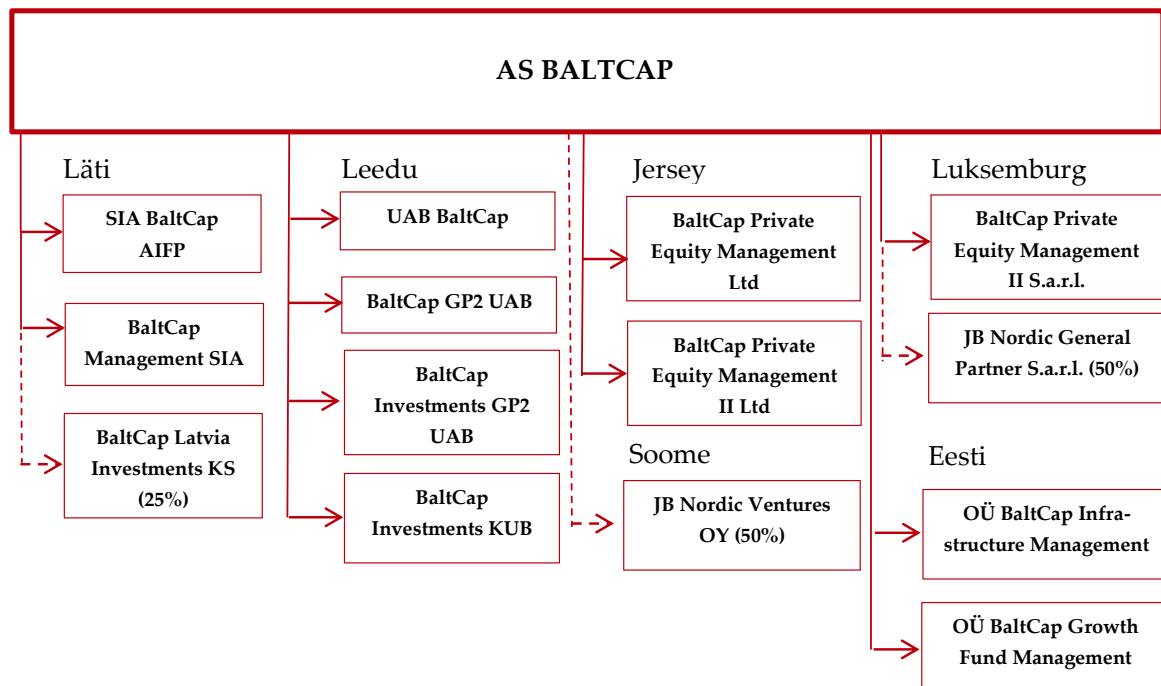
AS BaltCap 2018. aruandeaasta tegevusaruanne

AS BaltCap on Balti riikide suurim era- ja riskikapitalifonde haldav ettevõte, mis investeerib kasvule suunatud Baltimaade ettevõtetesse ning finantseerib ettevõtete väljaoste.

AS BaltCap ning tema tütaretevõtted (edaspidi „Kontsern“) osutavad nõustamis- ja juhtimisteenuseid Balti riikidele suunatud era- ja riskikapitali investeerimisfondidele pikaajaliste lepingute alusel.

Kontserni struktuur

AS-ile BaltCap kuuluvad mitmed tütar- ja sidusettevõtted, mis tegelevad grupisiseselt investeerimis- ja nõustamisteenuste osutamisega ning investeerimisfondide juhtimisega. 2018. aastal asutati Soomes ja Luksemburgis koos Jaapani koostööpartneriga (JBIC IG Partners) kaks ühisettevõtet, mis juhivad ja nõustavad uut Luksemburgis asutatud usaldusfondi JB Nordic Fund I.



Olulisemad sündmused

2018. aastal tegi BaltCap ettevalmistusi koos Jaapani koostööpartneriga (JBIC IG Partners) 100 miljoni eurose mahuga usaldusfondi JB Nordic Fund I rajamiseks. Fondi investorite hulka kuuluvad Japan Bank for International Cooperation ning tehnoloogiaettevõtted Honda, Panasonic ja Omron ning fond alustas tegevust 2019. aasta alguses. JB Nordic Fund pakub riskikapitali IKT, digitaalse tervise, tehisintellekti, autonoomse liikuvuse, robotika, virtuaalreaalsuse jms projektidega tegelevatele Baltikumi ja Põhjamaade ettevõtetele. Tegemist on esimese omataolise suuremahulise koostööprojektiga Jaapani ja Uue Põhjala (ingl keeles *New Nordics*) riikide vahel.

2018. aastal tegid Kontserni poolt hallatavad fondid neli uut investeringut, väljusid seitsmest portfelliettevõttest ning samuti tehti mitmeid täiendavaid investeringuid olemasolevatesse portfelliettevõtetesse.

Fondid

BaltCap kontserni ettevõtted nõustavad ja juhivad üheksat era- ja riskikapitali fondi. Need kaheksa fondi on investeerinud 54 Baltikumi ettevõttesse ning nende fondide õiglane väärtus oli 2018. aasta lõpu seisuga 194 miljonit eurot.

Fondide olulisemad investorid on rahvusvahelised ja kohalikud institutsioonid Euroopa Investeerimisfond (EIF), Euroopa Rekonstruktsiooni- ja Arengupank (EBRD), Euroopa Investeerimispank (EIB) ning Baltikumi pensionifondid. 2019. jaanuaris tegevust alustanud JB Nordic Fund I investoriteks on Japan Bank for International Cooperation ning tehnoloogiaettevõtted Honda, Panasonic ja Omron.

Fondide investeerimisstrateegia alustalaks on portfelliettevõtete väärtuse kasvatamine olles aktiivne omanik. Koostöös portfelliettevõtete juhtkondadega keskendutakse ettevõtete kasvatamisele ning laiendamisele nii kodu- kui ka rahvusvahelistel turgudel.

Hallatavadfondid:

BaltCap Private Equity Fund II SCSp

BaltCap Private Equity Fund L.P.

BaltCap Latvia Venture Capital Fund K.S.

Lithuania SME Fund KUB

Baltic Investment Fund III L.P.

Baltic Investment Fund III C.V.

BaltCap Growth Fund EuVECA usaldusfond

Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund

JB Nordic Fund I SCSp (alates 2019. jaanuar)

Äritegevus ja investeringud

2018. aastal oli Kontserni konsolideeritud müügitulu 5 038 853 eurot (2017.a. 4 390 599 eurot) ning puhaskasum 1 076 611 eurot (2017.a. 1 317 730 eurot).

AS BaltCap emaeettevõtte müügitulu oli 1 766 343 eurot (2017.a. 2 748 483 eurot) ning kasum 414 831 eurot (2017.a. 449 492 eurot).

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

Personal

AS BaltCap emaeettevõtte keskmine töötajate arv majandusaastal oli 8 töötajat. 2018. aastal moodustasid ettevõtte palgakulud 380 602 eurot. Sellest ettevõtte juhatuse liikmete töötasud moodustasid majandusaastal 144 000 eurot.

Riskide juhtimine

Kontsernil on pikaajalised nõustamis- ja juhtimislepingud hallatavate fondidega, mis tagavad püsiva sissetuleku kuni 10-ks aastaks. Tehingud tarnijate ja klientidega toimuvad eurodes, mistõttu on valuutakursi risk madal. Äritegevuse suurimaks riskiks võib pidada tegevusriski (hõlmab muu hulgas reputatsiooniriski, vastavusriski, juhtimiskriisi, tehinguriski, koostööpartneririski, tururiski), mille realiseerumine võib mõjutada negatiivselt nii olemasolevaid lepinguid klientidega kui ka raskendada tulevikus uute fondide haldamise lepingute sõlmimist. Tegevusriski maandamiseks on Kontsernis loodud sisemised protseduurireeglid.

Ühiskondlik vastutus

AS BaltCap on alates 2008. aastast ÜRO Vastutustundliku Investeermise Programmi (United Nations Principles for Responsible Investment - UNPRI) liige. BaltCap järgib vastutustundliku investeermise printsiipe ja parimaid praktikaid olles sidunud selle oma igapäevase tegevuse ning otsustusprotsessiga. Samuti on AS BaltCap Eesti Vastutustundliku Ettevõtluse Foorumi liige. 2018 oli BaltCapi jaoks üheksas järjestikune aasta osaleda Eesti vastutustundliku ettevõtluse indeksis. Meie pikaajaline pühendumus sai juba teistkordselt autasustatud kuldtaseme kvaliteedimärgisega. Vastutustundliku Ettevõtluse Indeksi märgis võimaldab BaltCapil anda selge sõnum nii oma kohalikele kui rahvusvahelistele klientidele, investoritele ja portfelli-firmadele, et meie jaoks on jätkusuutlik ja vastutustundlik tegevus prioriteediks ning oleme integreerinud selle oma põhitegevusse.

Täpsemalt saab Kontserni keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimisalasest tegevuse kohta lugeda selleletemalisest aruandest: <https://www.baltcap.com/company/responsibility/esg-reports/>

Eesmärgid järgmiseks majandusaastaks

Ettevõtte põhieesmärgiks järgmisel majandusaastal on jätkata fondide haldamist olemasolevate nõustamis- ja juhtimislepingute alusel.

Raamatupidamise aastaaruanne

KONSOLIDEERITUD BILANSS

AKTIVA (VARA)	Lisa	31.12.2018	31.12.2017
KÄIBEVARA	nr.		
Raha ja pangakontod	2	1 933 895	1 041 836
Nõuded ostjate vastu		188 994	583 656
Mitmesugused nõuded	3	583 768	551 555
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	4	169 946	99 098
KÄIBEVARA KOKKU		2 876 603	2 276 145
PÕHIVARA			
Pikaajalised finantsinvesteeringud			
Muud aktsiad ja osad	5	2 369 070	2 797 155
Sidusettevõtete aktsiad ja osad	8	271 733	178 136
Sidusettevõtete pikaajalised nõuded		10 067	10 067
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku		2 650 870	2 985 358
Materiaalne ja immateriaalne põhivara	9, 10	301 487	310 630
PÕHIVARA KOKKU		2 952 357	3 295 988
AKTIVA (VARAD) KOKKU		5 828 960	5 572 133
PASSIVA (KOHUSTISED JA OMAKAPITAL)			
LÜHIAJALISED KOHUSTISED			
Lühiajalised võlakohustised		37 786	53 218
Muud lühiajalised kohustised		400 835	271 519
LÜHIAJALISED KOHUSTISED KOKKU	11	438 621	324 737
PIKAAJALISED VÕLAKOHUSTISED			
Muud pikaajalised võlakohustised		1 195	501 965
Pikaajalised kap.rendi kohustised		133 025	122 716
PIKAAJALISED KOHUSTISED KOKKU	14	134 220	624 681
AKTIVA (VARAD) KOKKU		5 828 960	5 572 133
PASSIVA (KOHUSTISED JA OMAKAPITAL) KOKKU		5 828 960	5 572 133

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE

	Lisa nr.	2018	2017
ÄRITULUD			
Müügitulu	17	5 038 853	4 390 599
Muud äritulud	17	138 776	43 148
Ostetud teenused ja tegevuskulud	18	-2 438 263	-2 026 043
Tööjõukulud	19	-1 489 724	-1 184 023
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	9,10	-72 580	-83 531
Muud ärikulud		-555	-6 700
ÄRIKASUM (KAHJUM)		1 176 507	1 133 450
Kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt		103 094	310 674
Muud finantstulud ja -kulud		-4 503	-10 409
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest		-562	-1 334
KASUM (KAHJUM) ENNE MAKSUSTAMIST		1 274 536	1 432 381
TULUMAKS		-197 925	-114 651
ARUANDEAASTA KASUM (KAHJUM)		1 076 611	1 317 730

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

	2018	2017
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum	1 176 507	1 133 450
Korrigeerimised		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	72 580	83 531
Põhivara müük ja mahakandmine	-20 923	-880
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	335 754	-469 071
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muu	128 391	22 083
Kokku rahavood äritegevusest	1 692 309	769 113
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	-9 956	-98 590
Müüdnud põhivarad	30 450	5 000
Soetatud sidusettevõtte aktsiad ja osad	-108 750	-3 333
Müüdnud sidusettevõtte aktsiad ja osad	0	7 300
Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel	-388 106	-179 825
Muud laekumised investeerimistegevusest	952 961	38 071
Laekunud intressid	4 994	296
Laekunud laenud	63 859	33 000
Antud laenud	-107 516	-189 584
Kokku rahavood investeerimistegevusest	437 936	-387 665
Rahavood finantseerimistegevusest		
Aktsiakapitali tõstmine	1 000	0
Ülekurss	62 363	0
Omaaktsiate soetamine	-11	-154 895
Makstud ettevõtte tulumaks	-197 925	-114 651
Makstud dividendid	-506 560	-410 080
Saadud laenud	-6 630	0
Makstud laenuintressid	-9 882	-1 614
Saadud laenude tagasimaksed	-519 048	0
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	-61 493	-22 118
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-1 238 186	-703 358
Kokku rahavood	892 059	-321 910
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	1 041 836	1 363 746
Raha ja raha ekvivalentide muutus	892 059	-321 910
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1 933 895	1 041 836

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

	Aktσια- kapital	Registree- rimata aktσια- kapital	Oma- aktsiad	Üle- kurss	Kohus- tuslik reserv- kapital	Jaotamata kasum/ kahjum (-)	Omakapital kokku
Saldo 31.12.2016	54 582	10 240	-252	499 098	5 458	3 300 834	3 869 960
Makstud dividendid	0	0	0	0	0	-410 080	-410 080
Omaaktsiad	0	0	-154 895	0	0	0	-154 895
Aktsiakapital	10 240	0	0	0	0	0	10 240
Aktsiakapital	0	-10 240	0	0	0	0	-10 240
Muud korrigeerimised	0	0	0	0	0	1	1
Aruandeaasta kasum	0	0	0	0	0	1 317 730	1 317 730
Saldo 31.12.2017	64 822	0	-155 147	499 098	5 458	4 208 485	4 622 716
Makstud dividendid	0	0	0	0	0	-506 560	-506 560
Omaaktsiad	0	0	-11	0	0	0	-11
Aktsiakapital registreerimata	0	1 000	0	0	0	0	1 000
Ülekurss	0	0	0	62 363	0	0	62 363
Aruandeaasta kasum	0	0	0	0	0	1 076 611	1 076 611
Saldo 31.12.2018	64 822	1 000	-155 158	561 461	5 458	4 778 536	5 256 119

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamiselused

AS BaltCap 2018.aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt jõustunud Eesti finantsaruandluse standardile. Eesti finantsaruandluse standardi põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

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

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

Konsolideeritud aruannete koostamine

Tütarettevõtjad

Tütarettevõtjad on emaettevõtja poolt kontrollitavad ettevõtjad.

Kontroll eksisteerib, kui emaettevõtja omab mõjuvõimu määrata investeringuobjekti 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 tütaretevõtja varad ja kohustused nende õiglasel väärtuses. 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 õiglasel väärtuses olenemata vähemusosaluse suurusest. 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 tütaretevõtjate finantsnäitajad on grupi raamatupidamise aastaaruandes konsolideeritud rida-realt. Ema- ja tütaretevõtjate 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 tütaretevõtjate 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.

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 amortisatsiooniga ning omandamisel tekkinud negatiivse firmaväärtuse tuluna kajastamisega.

Omavahelistes tehingutes tekkinud realiseerumata kasumid elimineeritakse vastavalt ettevõtte osaluse suurusle. 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 ja 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, 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.

Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Olulisuse printsiibist lähtudes kajastatakse põhivarana need varaobjektid, mille soetusmaksumus ületab 1 000 eurot 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, määraes neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt komponentide kasulikule elueale.

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

Põhivara grupp	Amortisatsiooninorm (aasta baasil)
Masinad ja seadmed (autod)	25%
Muu inventar	25%
Arvutid ja kontoritehnika	25%
Firmaväärtus	20%
Tarkvara, litsentsid	25%
Maalid ja fotod	0%

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 objektil 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 kulum.

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 müügilukulused) 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 (v.a firmaväärtus, mille allahindlusi ei tühistata). Ülempiiriks on vara bilansiline jääkmaksumus, mis oleks kujunenud arvestades vahepealsetel aastatel normaalset amortisatsiooni.

Finantskohustised

Kõik finantskohustised (võlad hankijatele, 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 korregeeritud soetusmaksumuse meetodil (v.a edasimüügi eesmärgil soetatud finantskohustised ning negatiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumendid, mida kajastatakse nende õiglases väärtuses).

Finantskohustis 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. Finantsinvesteeringutelt (fondiosakud) saadavad laekumised kajastatakse finantsinvesteeringu õiglase väärtuse vähenemisena või kasumiaruandes finantstuluna väljamaksmise hetkel, olenevalt väljamakse majanduslikust sisust.

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. 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.

Lisa 2 Raha ja pangakontod, deposiidid

	31.12.2018	31.12.2017
Arvelduskontod	1 921 113	1 029 054
Deposiidid	12 782	12 782
Kokku	1 933 895	1 041 836

Lisa 3 Mitmesugused nõuded

	31.12.2018	31.12.2017
Laenunõuded	576 233	532 080
Muud lühiajalised nõuded	7 535	19 475
Kokku	583 768	551 555

Alusvaluuta EUR ja intressiga 0,2-2%.

Lisa 4 Ettemakstud tulevaste perioodide kulud

	31.12.2018 Nõuded	31.12.2017 Nõuded
Maksude ettemaksed	20 907	41 458 vt. ka lisa 6
Tulevaste perioodide kulud	65 256	57 517
Ettemaksed hankijatele	43 388	0
Muud	40 395	123
Kokku	169 946	99 098

Lisa 5 Aktsiad ja muud väärtpaberid

	Investeeringufondid bilansiline väärtus 2018	Investeeringufondid bilansiline väärtus 2017
Osakud seisuga aasta alguses	2 797 155	2 285 715
Soetamine	388 106	152 031
Müümine	-952 961	0
Ümberhindlused	103 094	359 409
Muud muutused	33 676	0
Osakud seisuga aasta lõpus	2 369 070	2 797 155

Väärtpaberite ümberhindlus on kajastatud kasumiaruandes kirjel "Kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt".

Lisa 6 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad

Maksud	31.12.2018		31.12.2017	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Isiku tulumaks	0	8 471	0	8 089
Sotsiaalmaks	0	34 174	0	34 796
Töötuskindlustusmaks	0	398	0	398
Kohustulik kogumispension	0	552	0	751
Eris.tulumaks	0	1 626	0	970
Ettemaksu konto	11 726	0	16 302	0
Ettevõtte tulumaks	5 136	73 306	3 228	9 863
Käibemaks	4 045	0	21 928	3 880
Kokku	20 907	118 527	41 458	58 747

Vaata ka lisa 4 ja lisa 11.

Lisa 7 Tütarettevõtete aktsiad ja osad

	Asukoht	Osalus
UAB BaltCap	Leedu	100%
SIA Baltcap AIFP	Läti	100%
Baltcap Private Equity Management Limited	Jersey	100%
BaltCap GP2 UAB	Leedu	100%
BaltCap Investments GP2 UAB	Leedu	100%
BaltCap Investments KÜB	Leedu	100%
BaltCap Private Equity Management II Ltd	Jersey	100%
BaltCap Private Equity Management II S.a.r.l.	Luksemburg	100%
BaltCap Management SIA	Läti	100%
OÜ BaltCap Growth Fund Management	Eesti	100%
OÜ BaltCap Infrastructure Management	Eesti	100%

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

03. aprillil 2003 asutatud tütarettevõtte SIA BaltCap AIFP 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 ning selle täisosanikuks olemine

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 SME Fund KUB asutaja.

4. detsembril 2013. aastal asutatud tütarettevõtte BaltCap Private Equity Management II Limited ja 29. jaanuaril 2014 asutatud tütarettevõtte BaltCap Private Equity Management II S.a.r.l. põhitegevusalaks on BaltCap Private Equity Fund II SCSp juhtimine ning täisosanikuks olemine.

21. detsembril 2016. aastal asutati tütarettevõtte BaltCap Management SIA.

24.märtsil 2017. aastal asutati tütarettevõtte OÜ BaltCap Growth Fund Management mille põhitegevusalaks on BaltCap Growth Fund EuVECA usaldusfondi juhtimine ning selle täisosanikuks olemine.

19.juunil 2017. aastal asutati tütarettevõtte OÜ BaltCap Infrastructure Management mille põhitegevusalaks on usaldusfondi BaltCap Infrastructure Fund juhtimine ning selle täisosanikuks olemine.

Lisa 8 Sidusettevõtete aktsiad ja osad

	31.12.2018 Osakapital EUR	31.12.2018 Osakud EUR	Asukoht	Osalus
BaltCap Latvia Investments KS	14	164 483	Läti	25%
JP Nordic General Partner Sarl	106 000	106 000	Luksemburg	50%
JB Nordic Ventures OY	1 250	1 250	Soome	50%
Kokku	107 264	271 733		

14. detsembril 2009 asutatud sidusettevõtte BaltCap Latvia Investments KS on valdusfirma ning BaltCap Latvia Venture Capital Fund KS asutaja. Osakute ümberhindlus on kajastatud kasumiaruandes kirjel "Kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt".

Lisaks asutati 2018. aastal kaks ühisettevõtet, mis juhivad ja nõustavad uut Luksemburgis asutatud usaldusfondi JB Nordic Fund I.

Lisa 9 Materiaalsed põhivarad

Materiaalse põhivara liikumine	Masinad ja seadmed autod	Arvutid jm IT	Inventar ja muu	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2016	146 597	71 490	135 097	353 184
Akumuleeritud kulum 31.12.2016	-93 234	-45 377	-72 949	-211 560
Jääkmaksumus 31.12.2016	53 363	26 113	62 148	141 624
Soetatud põhivara	162 146	22 668	47 522	232 336
Amortisatsioonikulu aruandeaastal	-26 370	-12 334	-20 575	-59 279
Mahakantud põhivara	-5 000	-2 078	-2 579	-9 657
Mahakantud põhivara kulum	2 988	2 078	471	5 537
Soetusmaksumus 31.12.2017	303 743	92 080	180 040	575 863
Akumuleeritud kulum 31.12.2017	-116 616	-55 633	-93 053	-265 302
Jääkmaksumus 31.12.2017	187 127	36 447	86 987	310 561
Soetatud põhivara	61 787	11 169	0	72 956
Amortisatsioonikulu aruandeaastal	-31 204	-16 121	-26 956	-74 281
Mahakantud põhivara	-103 129	-13 992	-16 105	-133 226
Mahakantud põhivara kulum	100 272	9 337	15 854	125 463
Soetusmaksumus 31.12.2018	262 401	89 257	163 935	515 593
Akumuleeritud kulum 31.12.2018	-47 548	-62 417	-104 155	-214 120
Jääkmaksumus 31.12.2018	214 853	26 840	59 780	301 473

Lisa 10 Immateriaalne põhivara

	Immateriaalne põhivara	Kokku Immateriaalne pv
Soetusmaksumus 31.12.16	4 193	4 193
Akumuleeritud kulum 31.12.16	-3 795	-3 795
Jääkmaksumus 31.12.16	398	398
Amortisatsioonikulu	-329	-329
Soetusmaksumus 31.12.17	4 193	4 193
Akumuleeritud kulum 31.12.17	-4 124	-4 124
Jääkmaksumus 31.12.17	69	69
Amortisatsioonikulu	-55	-55
Mahakantud immateriaalne põhivara	-1 289	-1 289
Mahakantud immateriaalne põhivara kulum	1 289	1 289
Soetusmaksumus 31.12.18	2 904	2 904
Akumuleeritud kulum 31.12.18	-2 890	-2 890
Jääkmaksumus 31.12.18	14	14

Lisa 11 Lühiajalised kohustised

Nimetus	31.12.2018	31.12.2017
Lühiajalised võlakohustised	6 215	12 845
Lühiajalised kapitalirendi kohustised	31 571	40 373 vt. ka lisa 12
Lühiajalised võlad tarnijatele	175 580	82 245
Lühiajalised ostjate ettemaksed	0	17 175
Maksuvõlad	118 527	58 747 vt. ka lisa 6
Võlad töövõtjatele	96 350	99 155 vt. ka lisa 15
Muud viitvõlad	10 378	14 197
Kokku	438 621	324 737

Lisa 12 Kapitalirent

Ettevõttel on kapitalirendil 9 sõiduauto Leedus. Kapitalirendile võetud vara varaliikide lõikes:

	Masinad	Kokku kap.rent
Maksetähtajaga kuni 1 aasta	31 571	31 571
1-5 aastat	133 025	133 025

Alusvaluutaks EUR ja keskmine intress 2,47%.

Lisa 13 Kasutusrent

Ettevõtte rendib kasutusrendi tingimustel 10 sõiduauto ja kontoripinda Tallinnas, Riias ja Vilniuses. Aruandeaastal kajastati kuludes kasutusrendi makseid summas 81 871 eurot transpordivahenditelt ning 103 882 eurot kontoripinna rendilt. Järgmistel perioodidel tasumisele kuuluvad miinimum kasutusrendi maksed jagunevad ajaliselt:

	Sõiduautod	Kontor	Kokku
Maksetähtajaga kuni 1 aasta	81 871	103 882	185 753
1-5 aastat	36 382	415 528	451 910

Alusvaluutaks EUR, intressi määrad on vahemikus 1,9 -3,3 %.

Lisa 14 Pikaajalised kohustised

Nimetus	31.12.2018	31.12.2017
Pikaajalised kapitalirendikohustised	133 025	122 715 vt.ka lisa 12
Pikaajalised laenud	0	500 804
Muud pikaajalised kohustised	1 195	1 161
Kokku	134 220	624 680

Alusvaluutaks EUR, intressimäärad on vahemikus 1,9 -3,3%.

Lisa 15 Võlad töövõtjatele

Nimetus	31.12.2018	31.12.2017
Palk	14 765	18 024
Puhkusereserv	81 468	79 878
Võlad aruandvatele isikutele	117	1 253
Kokku	96 350	99 155 vt.ka lisa 11

Lisa 16 Aktsiakapital

AS BaltCap aktsiakapital koosneb 64 822-st aktsiast nimiväärtusega kokku 64 822 eurot. Aruandeaasta jooksul kuulutati välja dividende summas 506 560 EUR.

Lisa 17 Müügitulu tegevusalade ja geograafiliste piirkondade lõikes

Tegevusala	2018	2017
Juhtimis- ja konsultatsiooniteenuste müük	5 038 853	4 390 599
Muud äritulud	138 776	43 148
Kokku müügitulu	5 177 629	4 433 747

Piirkond	2018	2017
Eesti	2 845 476	1 182 894
Jersey	0	734 147
Luxemburg	1 630 525	1 630 525
Läti	396 814	593 230
Leedu	304 814	292 951
Kokku müügitulu	5 177 629	4 433 747

Lisa 18 Mitmesugused tegevuskulud ja ostetud teenused

	2018	2017
Kontorikulud	170 585	175 819
Ostetud teenused	1 737 100	1 313 999
Reisi- ja transpordikulud	314 826	255 505
Muud tegevuskulud	215 752	280 720
Kokku tegevuskulud	2 438 263	2 026 043

Lisa 19 Tööjõukulu

	2018	2017
Töötasu	1 000 484	768 572
Juhatuse liikme tasu	144 000	144 000
Sotsiaalmaks	343 300	269 815
Pensionikindlustus	1 940	1 636
Kokku tööjõukulu	1 489 724	1 184 023

Lisa 20 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 emettevõtte omanikud);
- Tütar- ja sidusettevõtted;
- Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted;
- Aktsiaseltsi 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.

AS BaltCap on aruandeaastal juhatuse liikmetele arvestatud tasusid 144 000 eurot.

Lisa 21 Tingimuslikud kohustised*Tulumaks*

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31.12.2018 moodustas 4 778 536 eurot. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võib kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 950 620 eurot, seega netodividendidena oleks võimalik välja maksta 3 827 916 eurot.

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavate netodividendide ja dividendide tulumaksu kulu summa ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2018.

Sissemaksed BaltCap poolt hallatavatesse fondidesse

BaltCapil on teatud tingimustel kohustus teha sissemakseid Kontserni poolt hallatavatesse fondidesse. Nende sissemaksete tegemise aeg ja summa ei ole usaldusväärselt mõõdetavad, mistõttu kajastatakse selliseid sissemakseid tingimuslike kohustustena. Maksimaalne võimalik summa, mis tuleks BaltCap poolt fondidesse sisse maksta oli 31.12.2018 seisuga 2 825 682 eurot (31.12.2017 oli 2 708 110 eurot).

Lisa 22 Finantsinformatsioon emaettevõtte AS BaltCap kohta
BILANSS

AKTIVA (VARA)	31.12.2018	31.12.2017
KÄIBEVARA		
Raha ja pangakontod	215 639	263 230
Nõuded ostjate vastu	94 055	99 142
Laenunõuded	403 125	367 864
Nõuded tütarettevõtetele	53 261	53 261
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	12 935	16 344
Ettemaksed tarnijatele ja tulevaste perioodide kulud	71 515	20 439
KÄIBEVARA KOKKU	850 530	820 280
PÕHIVARA		
Pikaajalised finantsinvesteeringud		
Muud aktsiad ja osad	1 804 666	2 497 040
Tütarettevõtete aktsiad ja osad	387 787	387 787
Tütarettevõtete pikaajalised nõuded	1 200	1 200
Sidusettevõtete aktsiad ja osad	271 733	178 136
Sidusettevõtete pikaajalised nõuded	10 067	10 067
Kokku pikaajalised finantsinvesteeringud	2 475 453	3 074 230
Materiaalne põhivara		
Masinad ja seadmed (jääkmaksumuses)	11 122	16 747
Muu materiaalne põhivara (jääkmaksumuses)	38 867	56 600
Kokku materiaalne põhivara	49 989	73 347
PÕHIVARA KOKKU	2 525 442	3 147 577
AKTIVA (VARAD) KOKKU	3 375 972	3 967 857
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL)		
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED		
Lühiajalised laenud	6 215	12 845
Võlad tarnijatele	46 959	47 425
Võlad tütarettevõtetele	49 328	100 378
Maksuvõlad	19 133	21 548
Võlad töövõtjatele	19 433	21 576
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU	141 068	203 772
PIKAAJALISED VÕLAKOHUSTUSED		
Muud pikaajalised võlad	0	500 804
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU	0	500 804
Aktsiakapital nimiväärtuses	64 822	64 822
Registreerimata aktsiakapital	1 000	0
Oma aktsiad	-155 158	-155 147
Ülekurss	561 461	499 098
Kohustuslik reservkapital	5 458	5 458
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	2 342 490	2 399 558
Aruandeaasta kasum	414 831	449 492
OMAKAPITAL KOKKU	3 234 904	3 263 281
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL) KOKKU	3 375 972	3 967 857

KASUMIARUANNE

	2018	2017
Müügitulu	1 766 343	2 748 483
Muud äritulud	88 168	38 092
Ostetud teenused	-809 996	-1 345 968
Mitmesugused tegevuskulud	-669 620	-733 090
Tööjõukulud	-507 558	-401 959
<i>sh Palgakulu</i>	-380 602	-301 287
<i>Sotsiaalmaksud</i>	-126 956	-100 672
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	-25 324	-44 046
Muud äriikulud	-39	-2 038
ÄRIKASUM (KAHJUM)	-158 026	259 474
Finantstulud muudelt finantsinvesteeringutelt	578 994	307 337
Muud finantstulud ja -kulud	-5 942	-14 502
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest	-195	-297
KASUM (KAHJUM) ENNE TULUMAKSUSTAMIST	414 831	552 012
TULUMAKS	0	-102 520
ARUANDEAASTA KASUM (KAHJUM)	414 831	449 492

RAHAVOOGUDEARUANNE

	2018	2017
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum	-158 026	259 474
Korrigeerimised		
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	25 324	44 046
Põhivarade mahakandmised	0	-2 988
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	-195	-297
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-42 580	349 008
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus	-62 704	19 101
Kokku rahavood äritegevusest	-238 181	668 344
Rahavood investeerimistegevusest		
Soetatud põhivara	-1 964	-50 641
Müüdud põhivara	0	5 000
Soetatud tütarettevõtted ja aktsiad	0	-22 914
Soetatud sidusettevõtted ja aktsiad	-108 750	-3 333
Muude finantsinvesteeringute soetus	-107 341	-161 911
Laekumised finantsinvesteeringutelt	887 300	44 711
Antud laenud	-89 625	-189 584
Laekunud dividendid tütarettevõtetest	506 560	0
Antud laenude tagasimaksed	54 858	33 000
Saadud intressid	41	296
Kokku rahavood investeerimistegevusest	1 141 079	-345 376
Rahavood finantseerimistegevusest		
Aktsiakapitali juurdemaks	1 000	0
Oma aktsiad	-11	-154 895
Makstud dividendid	-506 560	-410 080
Makstud ettevõtte tulumaks	0	-102 520
Saadud laenude intresside tagasimaksed	-6 477	0
Ülekurss	62 363	0
Saadud laenude tagasimaksed	-500 804	0
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-950 489	-667 495
Kokku rahavood	-47 591	-344 527
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	263 230	607 757
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-47 591	-344 527
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	215 639	263 230

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

	Aktisia- kapital	Regist- reerimata aktisia- kapital	Oma- aktiad	Üle- kurss	Kohus- tuslik reserv- kapital	Jaotamata kasum/ kahjum (-)	Omakapital kokku
Saldo 31.12.2016	54 582	10 240	-252	499 098	5 458	2 809 638	3 378 764
Makstud dividendid	0	0	0	0	0	-410 080	-410 080
Omaaktiad	0	0	-154 895	0	0	0	-154 895
Aktiakapitali suurendamine	10 240	0	0	0	0	0	10 240
Registreerimata aktiakapital	0	-10 240	0	0	0	0	-10 240
Aruandeaasta 2017 kasum	0	0	0	0	0	449 492	449 492
Saldo 31.12.2017	64 822	0	-155 147	499 098	5 458	2 849 050	3 263 281
Makstud dividendid	0	0	0	0	0	-506 560	-506 560
Omaaktiad	0	0	-11	0	0	0	-11
Ülekurss	0	0	0	62 363	0	0	62 363
Registreerimata aktiakapital	0	1 000	0	0	0	0	1 000
Aruandeaasta 2018 kasum	0	0	0	0	0	414 831	414 831
Saldo 31.12.2018	64 822	1 000	-155 158	561 461	5 458	2 757 321	3 234 904

Juhatuse allkirjad 2018. a majandusaasta aruandele

Käesolevaga kinnitame 2018. aasta majandusaasta aruandes esitatud andmete õigsust ja täielikkust.

Peeter Saks	juhatuse liige	/allkirjastatud digitaalselt/	29. aprill 2019
-------------	----------------	-------------------------------	-----------------

Martin Kõdar	juhatuse liige	/allkirjastatud digitaalselt/	29. aprill 2019
--------------	----------------	-------------------------------	-----------------

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 29.04.2019

AS BaltCap (registrikood: 11419647) 01.01.2018 - 31.12.2018 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
MARTIN KÕDAR	Juhatuse liige	29.04.2019

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS BaltCap aktsionäridele

Arvamus

Oleme auditeerinud AS BaltCap (ettevõtte) raamatupidamise konsolideeritud aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31.12.2018 ning kasumiaruannet, rahavoogude aruannet ja omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas märkimisväärsete arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab kaasnev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31.12.2018 ning sellel kuupäeval lõppenud aasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meie kohustusi vastavalt nendele standarditele kirjeldatakse täiendavalt meie aruande osas „Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga“. Me oleme ettevõttest sõltumatud kooskõlas kutseliste arvestusekspertide eetikakoodeksiga (Eesti) (eetikakoodeks (EE)), ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt eetikakoodeksi (EE) nõuetele. Me usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie arvamusele.

Muu informatsioon

Juhtkond vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet, kuid ei hõlma raamatupidamise aastaaruannet ega meie asjaomast vandeauditori aruannet.

Meie arvamus raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei tee selle kohta mingis vormis kindlustandvat järeldust.

Seoses meie raamatupidamise aastaaruande auditiga on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon oluliselt lahkneb raamatupidamise aastaaruandest või meie poolt auditi käigus saadud teadmistest või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud.

Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud sellest faktist aru andma. Meil ei ole sellega seoses millegi kohta aru anda.

Juhtkonna kohustused seoses raamatupidamise aastaaruandega

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga ja sellise sisekontrolli eest, nagu juhtkond peab vajalikuks, et 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.

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 auditi käigus alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad üksikult või koos mõjutada majanduslikke otsuseid, mida kasutajad raamatupidamise aastaaruande alusel teevad.

Kasutame auditeerides vastavalt rahvusvaheliste auditeerimise standarditele (Eesti) kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi kogu auditi käigus. Me teeme ka järgmist:

- teeme kindlaks ja hindame raamatupidamise aastaaruande kas pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid, kavandame ja teostame auditiprotseduuriid 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 arvamuse avaldamiseks ettevõtte sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhtkonna arvestushinnangute ja nendega seoses avalikustatud info põhjendatust;
- teeme järelduse juhtkonna poolt tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi kasutamise asjakohasuse kohta ja saadud auditi tõendusmaterjali põhjal selle kohta, kas esineb olulist ebakindlust sündmuste või tingimuste suhtes, mis võivad tekitada märkimisväärsel kahtlul 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 auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning märkimisväärsete auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas mis tahes sisekontrolli märkimisväärsete puuduste kohta, mille oleme tuvastanud auditi käigus.

/digitaalselt allkirjastatud/

Anu Simson

Vandeauditori number 451

Anuabi OÜ

Auditoorettevõtja tegevusloa number 191

Lepa tee 9, Haabneeme alevik, Viimsi vald, Harju maakond, 74001

29.04.2019

Audiitorite digitaalallkirjad

AS BaltCap (registrikood: 11419647) 01.01.2018 - 31.12.2018 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
ANU SIMSON	Vandeaudiitor	29.04.2019

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Ärinõustamine jm- juhtimisalane nõustamine	70221	1766343	100.00%	Jah

Sidevahendid

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