

AS BALTCAP

MAJANDUSAASTA ARUANNE 2015

BALTCAP

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.com
Kodulehekülg	www.baltcap.com
Põhitegevusala	Finantskonsultatsioonid
Majandusaasta algus	1. jaanuar 2015
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2015
Audiitor	Anu Simson

Sisukord

AS BaltCap 2015. aruandeaasta tegevusaruanne.....	4
Raamatupidamise aastaaruanne	7
KONSOLIDEERITUD BILANSS	7
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	15
Lisa 3 Mitmesugused nõuded.....	15
Lisa 4 Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	16
Lisa 5 Aktsiad ja muud väärtpaberid	16
Lisa 6 Maksunõuded ja –kohustused	17
Lisa 7 Tütarettevõtete aktsiad ja osad.....	17
Lisa 8 Sidusettevõtete aktsiad ja osad.....	18
Lisa 9 Materiaalne põhivara.....	19
Lisa 10 Immateriaalne põhivara	20
Lisa 11 Kapitalirent.....	20
Lisa 12 Kasutusrent	20
Lisa 13 Lühiajalised kohustused.....	21
Lisa 14 Võlad töövõtjatele	21
Lisa 15 Aktsiakapital.....	21
Lisa 16 Müügitulu tegevusalade ja geograafiliste piirkondade lõikes.....	22
Lisa 17 Mitmesugused tegevuskulud ja ostetud teenused	22
Lisa 18 Tööjõukulu	22
Lisa 19 Tehingud seotud osapooltega	23
Lisa 20 Tingimuslikud kohustused.....	23
Lisa 21 Finantsinformatsioon emaettevõtte AS BaltCap kohta.....	24
Juhatuse allkirjad 2015. a majandusaasta aruandele	28

AS BaltCap 2015. aruandeaasta tegevusaruanne

AS BaltCap on Balti riikide juhtiv era- ja riskikapitaliettevõtte, mis investeerib läbi investeerimisfondide kasvule suunatud Baltimaade ettevõtetesse ning finantseerib ettevõtete väljaoste.

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

Olulisemad sündmused

2015. aastal tegid Kontserni poolt hallatavad fondid neli uut investeeringut ning väljusid ühest portfelli ettevõttest. 2016. aasta jaanuaris väljuti lisaks veel kahest investeeringust ning soetati kolm uut portfelliinvesteeringut.

Fondid

AS'i BaltCap grupi ettevõtted nõustavad ja juhivad seitset era- ja riskikapitali fondi. Need fondid on investeerinud 45 Baltikumi ettevõttesse ning nende fondide aktiivne kogukapital 2015. aasta lõpu seisuga oli 182 miljonit eurot.

Fondide olulisemad investorid on rahvusvahelised ja kohalikud institutsioonid Euroopa Investeerimisfond (EIF), Euroopa Rekonstruktsiooni- ja Arengupank (EBRD) ning Baltikumi pensionifondid.

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

Hallatavad fondid:

BaltCap Private Equity Fund II SCSp

BaltCap Private Equity Fund II L.P.

BaltCap Private Equity Fund L.P.

BaltCap Latvia Venture Capital Fund K.S.

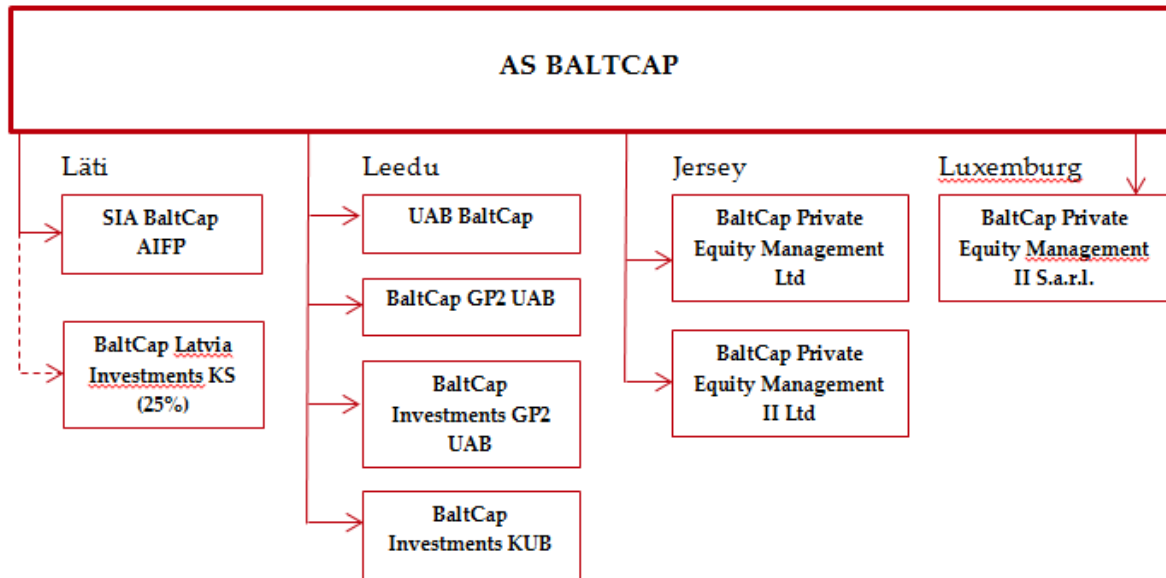
Lithuania SME Fund KUB

Baltic Investment Fund III L.P.

Baltic Investment Fund III C.V.

Kontserni struktuur

AS-ile BaltCap kuuluvad mitmed tütar ja sidusettevõtted, mis tegelevad grupi siseselt investeerimis- ja nõustamisteenuste osutamisega ning investeerimisfondide juhtimisega. 2015. aastal tütar- ja sidusettevõtete struktuuris muutusi ei toimunud.

Äritegevus ja investeringud

2015. aastal oli Kontserni konsolideeritud müügitulu 3 271 304 eurot (2014.a. 3 319 778 eurot) ning puhaskasum 1 127 029 eurot (2014.a. 1 100 962 eurot).

AS BaltCap emaettevõtte müügitulu oli 2 487 900 eurot (2014.a. 2 383 981 eurot) ning kasum 1 028 546 eurot (2014.a. 1 301 110 eurot).

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

Personal

AS BaltCap emaettevõtte keskmine töötajate arv majandusaastal oli 8 töötajat. 2015. aastal moodustasid ettevõtte palgakulud 319 372 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, juhtimisriski, 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 Investeerimise Programmi (United Nations Principles for Responsible Investment - UNPRI) liige. BaltCap järgib vastutustundliku investeerimise printsiipe ja parimaid praktikaid olles sidunud selle oma igapäevase tegevuse ning otsustusprotsessiga. Samuti on AS BaltCap Eesti Vastutustundliku Ettevõtluse Foorumi liige. 2015. aastal omistati BaltCapile Eesti Jätkusuutliku Äritegevuse Indeksi hõbetase.

Täpsemalt saab Kontserni keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimisasest tegevuse kohta lugeda selleteemalisest aruandest: <http://www.baltcap.ee/uploads/files/ESG%202015%20FINAL%2029-02-2016%20.pdf>

Eesmärgid järgmiseks majandusaastaks

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

Raamatupidamise aastaaruanne

KONSOLIDEERITUD BILANSS

(eurodes)

AKTIVA (VARA)	Lisa	31.12.2015	31.12.2014
KÄIBEVARA	nr.		
Raha ja pangakontod	2	590 448	807 609
Nõuded ostjate vastu		323 371	54 612
Mitmesugused nõuded	3	395 144	245 907
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	4	146 065	168 605
KÄIBEVARA KOKKU		1 455 028	1 276 733
PÕHIVARA			
Pikaajalised finantsinvesteeringud			
Muud aktsiad ja osad	5	2 031 539	1 512 476
Sidusettevõtete aktsiad ja osad	8	303 323	206 685
Sidusettevõtete pikaajalised nõuded		9 000	9 000
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku		2 343 862	1 728 161
Materiaalne ja immateriaalne põhivara	9,10	229 695	185 266
PÕHIVARA KOKKU		2 573 557	1 913 427
AKTIVA (VARAD) KOKKU		4 028 585	3 190 160
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL)			
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED			
Lühiajalised võlakohustused		31 163	26 612
Muud lühiajalised kohustused		344 114	194 919
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU	13	375 277	221 531
PIKAAJALISED VÕLAKOHUSTUSED			
Muud pikaajalised võlakohustused		685 346	679 690
Pikaajalised kap.rendi kohustused	11	30 822	18 321
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		716 168	698 011
AKTIVA (VARAD) KOKKU		4 028 585	3 190 160
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL) KOKKU		4 028 585	3 190 160

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE skeem 1

(eurodes)

	Lisa nr.	2015	2014
ÄRITULUD			
Müügitulu		3 271 304	3 319 778
Muud äritulud		112 343	137 444
ÄRITULUD KOKKU	16	3 383 647	3 457 222
ÄRIKULUD			
Kaubad, toore, materjal ja teenused	17	-1 251 756	-1 232 635
Tööjõu kulu	18	-1 114 105	-1 097 862
Põhivara kulum	9,10	-72 424	-62 364
Muud ärikulud		-11 435	-10 452
ÄRIKULUD KOKKU		-2 449 720	-2 403 313
ÄRIKASUM		933 927	1 053 909
FINANTSTULUD JA -KULUD			
Finantstulud muudelt finantsinvesteeringutelt		351 806	152 834
Muud finantstulud ja -kulud		-13 189	-12 224
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest		1 104	1 252
FINANTSTULUD JA -KULUD KOKKU		339 721	141 862
ARUANDEAASTA KASUM ENNE MAKSUSTAMIST		1 273 648	1 195 771
TULUMAKS		-146 619	-94 809
ARUANDEAASTA PUHASKASUM		1 127 029	1 100 962

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

(eurodes)

	2015	2014
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum	933 927	1 053 909
Korrigeerimised		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	72 424	62 364
Põhivara müük ja mahakandmine	3 839	10 759
Muud korrigeerimised	5 967	0
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-258 182	344 583
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	43 778	-178 419
Kokku rahavood äritegevusest	801 753	1 293 196
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	-71 054	-43 138
Soetatud sidusettevõtte aktsiad ja osad	-38 667	-41 502
Laekumised sidusettevõtetelt	0	20 693
Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel	-280 603	-169 734
Muud laekumised investeerimistegevusest	48 838	79 732
Laekunud intressid	9 574	2 646
Laekunud laenud	0	73 456
Antud laenud	-137 271	-16 024
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-469 183	-93 871
Rahavood finantseerimistegevusest		
Aktsiakapitali tõstmine	2 560	0
Ülekurss	76 800	0
Omaaktsiate soetamine	-55	-70
Makstud ettevõtte tulumaks	-101 440	-94 809
Makstud dividendid	-479 642	-416 424
Saadud laenud	0	10 000
Makstud laenuintressid	-2 923	0
Saadud laenude tagasimaksed	-15 873	-23 200
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	-29 158	-23 810
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-549 731	-548 313
Kokku rahavood	-217 161	651 012
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	807 609	156 597
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-217 161	651 012
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	590 448	807 609

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

(eurodes)

	Aktσια- kapital	Oma- aktsiad	Üle- kurss	Kohus- tuslik reserv- kapital	Jaotamata kasum/ kahjum (-)	Omakapital kokku
Saldo 31.12.2013	26 011	0	0	2 597	1 557 800	1 586 408
Makstud dividendid	0	0	0	0	-416 424	-416 424
Aktiakapitali suurendamine	26 011	0	0	0	-26 011	0
Omaaktsiad	0	-70	0	0	0	-70
Kohustuslik reservkapital	0	0	0	4	-4	0
Aruandeaasta kasum	0	0	0	0	1 100 962	1 100 962
Valuutakursi kasum (-kahjum)	0	0	0	0	-258	-258
Saldo 31.12.2014	52 022	-70	0	2 601	2 216 065	2 270 618
Makstud dividendid	0	0	0	0	-539 880	-539 880
Aktiakapitali suurendamine	2 560	0	0	0	0	2 560
Omaaktsiad	0	-133	0	0	212	79
Ülekurss	0	0	76 800	0	0	76 800
Kohustuslik reservkapital	0	0	0	2 857	-2 857	0
Aruandeaasta kasum	0	0	0	0	1 127 029	1 127 029
Valuutakursi kasum (-kahjum)	0	0	0	0	-66	-66
Saldo 31.12.2015	54 582	-203	76 800	5 458	2 800 503	2 937 140

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamiselused

AS BaltCap 2015. 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 lisas 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 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 tütarvõtja varad ja kohustused nende õiglates 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 õiglates 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 tütarvõtjate finantsnäitajad on grupi raamatupidamise aastaaruandes konsolideeritud rida-realt. Ema- ja tütarvõtjate 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 tütarvõtjate 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 suurusele. 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 väärtpapereid (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

lähitudes. 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 640 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, 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)
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 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 (v.a firmaväärtus, mille allahindlusi ei tühistata). 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 tuletisinstrumendid, 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. Finantsinvesteeringutelt (fondiosakud) saadavad laekumised kajastatakse kasumiaruandes finantstuluna väljamaksmise hetkel.

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 20/80 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 iga-aastastest 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

	2015 EUR	2014 EUR
Pangas (EUR)	577 666	794 827
Deposiidid	12 782	12 782
Kokku aasta lõpu seisuga	590 448	807 609

Lisa 3 Mitmesugused nõuded

	31.12.2015 EUR	31.12.2014 EUR
Laenunõuded	373 216	235 942
Muud lühiajalised nõuded	21 928	8 828
Muud nõuded	0	1 137
Kokku	395 144	245 907

Laenunõuded on osaliselt aktsionäride ees. Muud nõuded seisuga 31.12.2015 sisaldavad AS BaltCap poolt hallatavatele fondidele edasitehtavaid kulusid.

Lisa 4 Ettemakstud tulevaste perioodide kulud

	2015	2014
	Nõuded	Nõuded
Maksude ettemaksed	31 760	41 595 vt. ka lisa 6
Tulevaste perioodide kulud	104 697	112 862
Ettemaksed hankijatele	9 266	13 732
Muud	342	416
Kokku	146 065	168 605

Lisa 5 Aktsiad ja muud väärtpaberid

	Investeeringufondid	Investeeringufondid
	bilansiline väärtus	bilansiline väärtus
	2015	2014
Osakud seisuga aasta alguses	1 512 476	1 268 267
Soetamine ja müümine	264 730	71 084
Väärtpaberite ümberhindlus	204 385	105 071
Muude aktsiate ja väärtpaberite muutused	49 948	68 054
Osakud seisuga aasta lõpus	2 031 539	1 512 476

Väärtpaberite ümberhindlus on kajastatud kasumiaruandes "Finantstulud muudelt finantsinvesteeringutelt" all.

Lisa 6 Maksunõuded ja –kohustused

Maksud	31.12.2015		31.12.2014	
	Nõue	Kohustus	Nõue	Kohustus
Isiku tulumaks	0	6 303	0	6 845
Sotsiaalmaks	0	16 868	0	18 480
Töötuskindlustusmakse	0	346	0	287
Kohustulik kogumispension	0	707	0	637
Eris.tulumaks	0	3 649	0	544
Ettemaksu konto	8 267	0	5 321	0
Ettevõtte tulumaks	14 019	49 728	28 727	8 982
Käibemaks	9 474	0	7 547	0
Kokku	31 760	77 601	41 595	35 775

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.	Luxemburg	100%
Kokku		

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 paralleelfondide juhtimine ning täisosanikuks olemine.

Lisa 8 Sidusettevõtete aktsiad ja osad

	31.12.2015 Osakapital EUR	31.12.2015 Osakud EUR	Asukoht	Osalus
BaltCap Latvia Investments KS	14	303 309	Läti	25%
Kokku	14	303 309		

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

Lisa 9 Materiaalne põhivara

Materiaalse põhivara liikumine	Masinad ja seadmed autod	Arvutid ja IT	Inventar ja muu	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2013	134 442	54 096	68 289	256 827
Akumuleeritud kulum 31.12.2013	-46 160	-40 350	-52 971	-139 481
Jääkmaksumus 31.12.2013	88 282	13 746	15 318	117 346
Soetatud põhivara	17 009	11 987	13 621	42 617
Amortisatsioonikulu aruandeaastal	-23 121	-6 094	-8 087	-37 302
Mahakantud põhivara	-14 602	-7 980	-1 696	-24 278
Mahakantud põhivara kulum	0	7 980	5 539	13 519
Soetusmaksumus 31.12.2014	136 849	58 103	80 214	275 166
Akumuleeritud kulum 31.12.2014	-69 281	-38 464	-55 519	-163 264
Jääkmaksumus 31.12.2014	67 568	19 639	24 695	111 902
Soetatud põhivara	60 515	6 329	53 848	120 692
Amortisatsioonikulu aruandeaastal	-30 044	-7 837	-9 960	-47 841
Mahakantud põhivara	-30 089	0	-10 812	-40 901
Mahakantud põhivara kulum	27 195	0	9 867	37 062
Soetusmaksumus 31.12.2015	167 275	64 432	123 250	354 957
Akumuleeritud kulum 31.12.2015	-72 130	-46 301	-55 612	-174 043
Jääkmaksumus 31.12.2015	95 145	18 131	67 638	180 914

Lisa 10 Immateriaalne põhivara

	Immateriaalne põhivara	Firma- väärtus	Kokku Immateriaalne pv
Soetusmaksumus 31.12.13	3 508	119 683	123 191
Akumuleeritud kulum 31.12.13	-1 345	-23 940	-25 285
Jääkmaksumus 31.12.13	2 163	95 743	97 906
Soetatud	521	0	521
Amortisatsioonikulu 2014	-1 123	-23 940	-25 063
Soetusmaksumus 31.12.14	4 029	119 683	123 712
Akumuleeritud kulum 31.12.14	-2 468	-47 880	-50 348
Jääkmaksumus 31.12.14	1 561	71 803	73 364
Amortisatsioonikulu 2015	-643	-23 940	-24 583
Soetusmaksumus 31.12.15	4 029	119 683	123 712
Akumuleeritud kulum 31.12.15	-3 111	-71 820	-74 931
Jääkmaksumus 31.12.15	918	47 863	48 781

Firmaväärtus on seotud Läti ja Leedu tütaretevõtetega. Seoses muudatustega Raamatupidamise Toimkonna Juhendites amortiseeritakse firmaväärtust alates 2013. aastast 20% aastas.

Lisa 11 Kapitalirent

Ettevõttel on kapitalirendil 7 sõiduauto Leedus, 1 sõiduauto Lätis ja koopiamasin Eestis. Kapitalirendile võetud vara varaliikide lõikes:

	Masinad	Seadmed	Kokku kap.rent
Maksetähtajaga kuni 1 aasta	25 360	625	25 985
1-5 aastat	30 412	410	30 822

Alusvaluutaks Leedus EUR ja keskmine intress 3,976%, Eestis alusvaluutaks EUR - intress 0% ja Lätis alusvaluutaks EUR ja intress 2,5%-2,75% + 3kuu Euribor.

Lisa 12 Kasutusrent

Ettevõtte rendib kasutusrendi tingimustel 6 sõiduauto ja kontoripinda Tallinnas, Riias ja Vilniuses. Aruandeaastal kajastati kuludes kasutusrendimakseid summas 35 488 eurot transpordi-vahenditelt ning 91 497 eurot kontoripinna rendilt. Järgmistel perioodidel tasumisele kuuluvad miinimum kasutusrendimaksud jagunevad ajaliselt:

	Sõiduautod	Kontor	Kokku
Maksetähtajaga kuni 1 aasta	25 985	45 240	71 225
1-5 aastat	30 822	226 200	257 022

Alusvaluutaks EUR, intressimäärad on vahemikus 1,8 -5,0%.

Lisa 13 Lühiajalised kohustused

Nimetus	2015	2014
Lühiajalised võlakohustused	5 178	6 077
Lühiajalised kapitalirendi kohustused	25 985	20 535 vt. ka lisa 11
Lühiajalised võlad tarnijatele	107 871	62 893
Maksuvõlad	77 601	35 775 vt. ka lisa 6
Võlad töövõtjatele	153 896	91 723 vt. ka lisa 14
Muud viitvõlad	4 746	4 528
Kokku	375 277	221 531

Lisa 14 Võlad töövõtjatele

Nimetus	2015	2014
Palk	6 479	23 470
Puhkusereserv	85 414	67 705
Võlad aruandvatele isikutele	1 765	548
Dividendid	60 238	0
Kokku	153 896	91 723

Lisa 15 Aktsiakapital

AS BaltCap aktsiakapital koosneb 54 582-st aktsiast nimiväärtusega kokku 54 582 eurot.
Aruandeaasta jooksul kuulutati välja dividende summas 539 880 EUR ja maksti 479 642 EUR.

Lisa 16 Müügitulu tegevusalade ja geograafiliste piirkondade lõikes

Tegevusala	2015	2014
Juhtimis- ja konsultatsiooniteenuste müük	3 271 304	3 319 778
Muud äritulud	112 343	71 247
Tulud sihtfinantseerimisest (EAS)	0	66 197
Kokku müügitulu	3 383 647	3 457 222

Piirkond	2015	2014
Eesti	60 079	145 972
Jersey	1 759 614	1 722 651
Luxemburg	874 425	812 203
Läti	344 544	277 358
Leedu	344 985	499 038
Kokku müügitulu	3 383 647	3 457 222

Lisa 17 Mitmesugused tegevuskulud ja ostetud teenused

	2015	2014
Kontorikulud	184 226	134 736
Ostetud teenused	636 561	625 118
Reisi- ja transpordikulud	218 573	256 042
Muud tegevuskulud	212 396	216 739
Kokku tegevuskulud	1 251 756	1 232 635

Lisa 18 Tööjõukulu

	2015	2014
Töötasu	745 670	729 572
Juhatuse liikme tasu	144 000	141 800
Sotsiaalmaks	222 614	224 438
Pensionikindlustus	1 821	2 052
Kokku tööjõukulu	1 114 105	1 097 862

Lisa 19 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;
 - 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 20 Tingimuslikud kohustused*Tulumaks*

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31.12.2015 moodustas 2 800 569 eurot. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võib kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 560 114 eurot, seega netodividendidena oleks võimalik välja maksta 2 240 455 eurot.

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavate netodividendide ja dividendide tulumaksu kulu summa ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2015.

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 31.12.2015 seisuga 1 120 706 eurot (2014 oli 1 460 975 eurot).

Lisa 21 Finantsinformatsioon emaettevõtte AS BaltCap kohta**BILANSS (eurodes)**

AKTIVA (VARA)	31.12.2015	31.12.2014
KÄIBEVARA		
Raha ja pangakontod	425 210	440 965
Nõuded ostjate vastu	39 840	36 882
Laenunõuded	244 059	191 700
Nõuded tütarettevõtetele	224 952	0
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	12 795	9 646
Ettemaksed tarnijatele ja tulevaste perioodide kulud	84 957	102 015
Muud nõuded (sihtfinantseerimine EAS)	0	338
KÄIBEVARA KOKKU	1 031 813	781 546
PÕHIVARA		
Pikaajalised finantsinvesteeringud		
Muud aktsiad ja osad	1 768 575	1 138 483
Tütarettevõtete aktsiad ja osad	366 980	528 023
Tütarettevõtete pikaajalised nõuded	1 200	1 200
Sidusettevõtete aktsiad ja osad	303 323	206 685
Sidusettevõtete pikaajalised nõuded	9 000	9 000
Kokku pikaajalised finantsinvesteeringud	2 449 078	1 883 391
Materiaalne põhivara		
Masinaid ja seadmed (jääkmaksumuses)	20 454	16 939
Muu materiaalne põhivara (jääkmaksumuses)	30 794	13 731
Kokku materiaalne põhivara	51 248	30 670
Immateriaalne põhivara	48 649	73 144
PÕHIVARA KOKKU	2 548 975	1 987 205
AKTIVA (VARAD) KOKKU	3 580 788	2 768 751
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL)		
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED		
Lühiajalised laenud	5 178	5 989
Lühiajalised kapitalirendi kohustused	625	541
Võlad tarnijatele	75 069	27 167
Võlad tütarettevõtetele	103 660	19 416
Maksuvõlad	61 405	14 601
Võlad töövõtjatele	89 768	28 956
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU	335 705	96 670
PIKAAJALISED VÕLAKOHUSTUSED		
Muud pikaajalised võlad	684 185	678 529
Pikaajalised kap.rendi kohustused	410	1 035
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU	684 595	679 564
Aktsiakapital nimiväärtuses	54 582	52 022
Oma aktsiad	-203	-70
Ülekurss	76 800	0
Kohustuslik reservkapital	5 458	2 601
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	1 395 305	636 854
Aruandeaasta kasum	1 028 546	1 301 110
OMAKAPITAL KOKKU	2 560 488	1 992 517
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL) KOKKU	3 580 788	2 768 751

KASUMIARUANNE skeem1

(eurodes)

	2015	2014
ÄRITULUD		
Müügitulu	2 637 245	2 548 082
Muud äritulud	11 172	15 971
Tulud sihtfinanteerimisest (EAS)	0	66 197
ÄRITULUD KOKKU	2 648 417	2 630 250
ÄRIKULUD		
Ostetud teenused	-753 541	-768 558
Mitmesugused muud tegevuskulud	-547 335	-425 369
Tööjõu kulu	-426 156	-412 504
<i>sh Palgakulu</i>	-319 372	-308 908
<i>Sotsiaalmaksud</i>	-106 784	-103 596
Põhivara kulum	-37 196	-30 468
Muud ärikulud	511	-83
ÄRIKULUD KOKKU	-1 763 717	-1 636 982
ÄRIKASUM	884 700	993 268
FINANTSTULUD JA -KULUD		
Finantstulud tütarettevõtjate aktsiatelt ja osadelt	0	150 000
Finantstulud muudelt finantsinvesteeringutelt	292 880	247 049
Muud finantstulud ja -kulud	-13 602	-12 171
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest	-462	-465
FINANTSTULUD JA -KULUD KOKKU	278 816	384 413
ARUANDEAASTA KASUM ENNE MAKSUSTAMIST	1 163 516	1 377 681
TULUMAKS	-134 970	-76 571
ARUANDEAASTA PUHASKASUM	1 028 546	1 301 110

RAHAVOOGUDE ARUANNE

(eurodes)

	2015	2014
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum	884 700	993 268
Korrigeerimised		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	37 196	30 468
Põhivara mahakandmised	544	0
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	462	267
Laekumata intressid	0	-3 522
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-213 663	372 201
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	132 705	-558 789
Kokku rahavood äritegevusest	841 944	833 893
Rahavood investeerimistegevusest		
Soetatud põhivara	-33 823	-27 194
Müüdud põhivara	0	2 474
Soetatud tütarettevõtted ja aktsiad	-39 605	-110 735
Soetatud sidusettevõtted ja aktsiad	-38 667	-35 809
Laekunud dividendid	0	150 000
Muud finantsinvesteeringute tulud	0	15 000
Muude finantsinvesteeringute soetus	-240 998	-124 039
Laekumised finantsinvesteeringutelt	46 396	79 732
Antud laenud	-50 000	-16 024
Antud laenude tagasimaksed	0	55 123
Saadud intressid	5 540	297
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-351 157	-11 175
Rahavood finantseerimistegevusest		
Aktsiakapitali juurdemaks	2 560	0
Oma aktsiad	-55	-70
Makstud dividendid	-479 642	-416 424
Makstud ettevõtte tulumaks	-89 791	-76 571
Kapitalirendi tagasimaksed	-541	-468
Ülekurs	76 800	0
Saadud laenude tagasimaksed	-15 873	-23 200
Saadud laenud	0	25 797
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-506 542	-490 936
Kokku rahavood	-15 755	331 782
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	440 965	109 183
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-15 755	331 782
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	425 210	440 965

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

(eurodes)

	Aktsia- kapital	Oma- aktsiad	Üle- kurss	Kohus- tuslik reserv- kapital	Jaotamata kasum/ kahjum (-)	Omakapital kokku
Saldo 31.12.2013	26 011	0	0	2 597	1 079 293	1 107 901
Makstud dividendid	0	0	0	0	-416 424	-416 424
Omaaktsiad	0	-70	0	0	0	-70
Kohustusliku reservkapitali tõstmine	0	0	0	4	-4	0
Aktsiakapitali suurendamine	26 011	0	0	0	-26 011	0
Aruandeaasta 2014 kasum	0	0	0	0	1 301 110	1 301 110
Saldo 31.12.2014	52 022	-70	0	2 601	1 937 964	1 992 517
Makstud dividendid	0	0	0	0	-539 880	-539 880
Omaaktsiad	0	-133	0	0	78	-55
Ülekurss	0	0	76 800	0	0	76 800
Kohustusliku reservkapitali tõstmine	0	0	0	2 857	-2 857	0
Aktsiakapitali suurendamine	2 560	0	0	0	0	2 560
Aruandeaasta 2015 kasum	0	0	0	0	1 028 546	1 028 546
Saldo 31.12.2015	54 582	-203	76 800	5 458	2 423 851	2 560 488

Juhatuse allkirjad 2015. a majandusaasta aruandele

Käesolevaga kinnitame 2015. aasta majandusaasta aruandes esitatud andmete õigsust ja täielikkust.

Peeter Saks	juhatuse liige	11. aprill 2016
-------------	----------------------	-----------------

Martin Kõdar	juhatuse liige	11. aprill 2016
--------------	----------------------	-----------------

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 11.04.2016

AS BaltCap (registrikood: 11419647) 01.01.2015 - 31.12.2015 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
MARTIN KÕDAR	Juhatuse liige	11.04.2016
PEETER SAKS	Juhatuse liige	11.04.2016

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

BaltCap AS aktsionäridele

Olen auditeerinud BaltCap AS ja tema valitseva mõju all olevate üksuste (edaspidi „grupp“) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud bilanssi seisuga 31.detsember 2015, konsolideeritud kasumiaruannet, konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet ja konsolideeritud rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisaasid. Auditeeritud raamatupidamise aastaaruanne on esitatud lehekülgedel 7 kuni 28

Juhtkonna kohustus raamatupidamisaruannete osas

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga ning sellise sisekontrolli eest, mida juhtkond peab vajalikuks, et võimaldada pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamiseta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Vandeaudiitori kohustus

Minu kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust selle konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisin oma auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti). Nende standardite kohaselt on nõutav, et oleksin kooskõlas eetikanõuetega ning planeeriksin ja viiksin auditi läbi omandamaks põhjendatud kindluse selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne on olulise väärkajastamiseta.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnahtajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali hankimiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Valitud protseduurid sõltuvad vandeaudiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Nende riskihinnangute tegemisel võtab vandeaudiitor arvesse sisekontrolli, mis on relevantne majandusüksuse raamatupidamise aastaaruande koostamisel ja õiglasel kajastamisel, kavandamaks antud tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamise eesmärgil majandusüksuse sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab samuti juhtkonna poolt kasutatud arvestuspoliitika asjakohasuse ja tehtud arvestushinnangute põhjendatuse ning ka raamatupidamise aastaaruande üldise esitusviisi hindamist.

Usun, et auditi tõendusmaterjal, mille olen hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks minu auditiarvamusele.

Arvamus

Minu arvates kajastab kaasatud grupi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne, mis näitab 2015. aasta finantstulemuseks 1'127'029 eurot kasumit ja bilansimahuks 4'028'585 eurot, kõigis olulistes osades õiglaselt AS BaltCap grupi konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31.12.2015 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

/digitaalselt allkirjastatud/

Anu Simson

Vandeaudiitori number 451

Anuabi OÜ

Audiitorettevõtja tegevusloa number 191

Harjumaa

11.04.2016

Audiitorite digitaalallkirjad

AS BaltCap (registrikood: 11419647) 01.01.2015 - 31.12.2015 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
ANU SIMSON	Vandeaudiitor	11.04.2016

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Ärinõustamine jm- juhtimisalane nõustamine	70221	2637245	100.00%	Jah

Sidevahendid

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