

AS BALTCAP

MAJANDUSAASTA ARUANNE 2012

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 2012
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2012
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 identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/Initials AS
Kuupäev/Date 02.05.13
Anuabi OÜ, Tallinn

Sisukord

AS BaltCap 2012. aruandeaasta tegevusaruanne	4
Raamatupidamise aastaaruanne	6
KONSOLIDEERITUD BILANSS	6
KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE skeem 1	7
KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE	8
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	9
Raamatupidamise aastaaruande lisad	10
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused	10
Lisa 2 Raha ja pangakontod, deposiidid	15
Lisa 3 Aktsiad ja muud väärtpaberid	15
Lisa 4 Mitmesugused nõuded	15
Lisa 5 Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	16
Lisa 6 Maksunõuded ja -kohustused	16
Lisa 7 Tütarettevõtete aktsiad ja osad	16
Lisa 8 Sidusettevõtete aktsiad ja osad	17
Lisa 9 Sidusettevõtete pikaajalised nõuded	18
Lisa 10 Materiaalne põhivara	18
Lisa 11 Immateriaalne põhivara	19
Lisa 12 Kapitalirent	19
Lisa 13 Kasutusrent	19
Lisa 14 Lühiajalised kohustused	20
Lisa 15 Pikaajalised võlakohustused	20
Lisa 16 Võlad töövõtjatele	20
Lisa 17 Muud pikaajalised võlakohustused	21
Lisa 18 Aktsiakapital	21
Lisa 19 Müügitulu tegevusalade ja geograafiliste piirkondade lõikes	21
Lisa 20 Mitmesugused tegevuskulud ja ostetud teenused	22
Lisa 21 Tööjõukulu	22
Lisa 22 Tehingud seotud osapooltega	22
Lisa 23 Sihtfinantseerimine	23
Lisa 24 Tingimuslikud kohustused	23
Lisa 25 Finantsinformatsioon emaettevõtte AS BaltCap kohta	24
Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek	29
Juhatuse allkirjad 2012. a majandusaasta aruandele	30
Nõukogu allkirjad 2012. a majandusaasta aruandele	31
Aksionäride nimekiri	32
Müügitulu jaotus vastavalt EMTAK-ile	33

juhatuse liige _____

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/Initials AS
 Kuupäev/Date 02.05.13
 Anuabi OÜ, Tallinn

Lk 3 / 33

AS BaltCap 2012. 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.

Tulud, kulud ja kasum

2012. aastal oli ettevõtte konsolideeritud müügitulu 2 638 249 eurot (2011.a. 2 528 773 eurot) ning puhaskasum 604 148 eurot (2011.a. 271 435 eurot). AS BaltCap emaettevõtte käive oli 1 431 974 eurot (2011.a. 1 359 102 eurot) ning kasum 562 351 eurot (2011.a. 245 104 eurot).

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

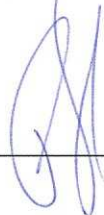
AS BaltCapil asub Leedus neli tütarettevõtet, Lätis üks tütarettevõtet ja üks sidusettevõtet ning Jerseys üks tütarettevõtet. Tütar ja sidusettevõtete struktuuris ning tegevuses 2012. aastal muutusi ei toimunud.

2012. aasta majandustulemused olid tütarettevõtetel järgmised:

	Asukoht	Osalus	31.12.2012 Käive EUR	31.12.2012 Puhaskasum EUR
SIA Baltcap Management Latvia	Läti	100%	831 635	83 657
Baltcap Private Equity Management Ltd	Jersey	100%	1 385 000	4 027
UAB Baltcap	Leedu	100%	531 462	81 486
BaltCap GP2 UAB	Leedu	100%	0	-114
BaltCap Investments GP2 UAB	Leedu	100%	0	-114
BaltCap Investments KÜB	Leedu	100%	0	-2
			2 748 097	168 940

Lätis asuva sidusettevõtte BaltCap Latvia Investment KS 2012. aasta kahjum oli 3 732 eurot .

juhatuse liige



Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initiaalid/Initials AS
 Kuupäev/Date 02.05.13
 Anuabi OÜ, Tallinn

Personal

AS BaltCap emaettevõtte keskmine töötajate arv majandusaastal oli 6 töötajat. 2012. aastal moodustasid ettevõtte palgakulud 716 178 eurot. Ettevõtte juhatuse liikmete töötasud moodustasid majandusaastal 141 600 eurot.

Eesmärgid järgmiseks majandusaastaks

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

Arvutusvalem		2012	2011
Müügitulu (eurot)		2 638 249	2 528 773
Brutokasumi määr %	brutokasum/müügitulu	11%	11%
Puhaskasum (eurot)		604 148	271 435
Puhasrentaablus %	puhaskasum/müügitulu	23%	11%
ROA %	puhaskasum/keskmised varad	35%	16%
ROE %	puhaskasum/keskmine omakapital	84%	38%

juhatuse liige



Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/Initials AS
Kuupäev/Date 02.05.13
Anuabi OÜ, Tallinn

Raamatupidamise aastaaruanne

KONSOLIDEERITUD BILANSS

(eurodes)

AKTIVA (VARA)	Lisa	31.12.2012	31.12.2011
KÄIBEVARA	nr.		
Raha ja pangakontod	2	296 214	267 033
Nõuded ostjate vastu		49 463	29 040
Mitmesugused nõuded	4	251 122	187 577
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	5	210 782	212 388
KÄIBEVARA KOKKU		807 581	696 038
PÕHIVARA			
Pikaajalised finantsinvesteeringud			
Muud aktsiad ja osad	3	1 101 190	707 844
Sidusettevõtete aktsiad ja osad	8	160 458	97 775
Sidusettevõtete pikaajalised nõuded	9	9 000	5 000
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku		1 270 648	810 619
Materiaalne põhivara	10	131 857	117 806
Immateriaalne põhivara			
Litsentsid ja immateriaalne põhivara	11	723	1 175
Firmaväärtus	7	119 683	119 683
Kokku immateriaalsed põhivarad		120 406	120 858
PÕHIVARA KOKKU		1 522 911	1 049 283
AKTIVA (VARAD) KOKKU		2 330 492	1 745 321
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL)			
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED			
Lühiajalised võlakohustused		31 272	22 554
Muud lühiajalised kohustused		190 998	194 769
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU	14	222 270	217 323
PIKAAJALISED VÕLAKOHUSTUSED			
Muud pikaajalised võlakohustused	17	915 694	774 564
Pikaajalised kap.rendi kohustused	12	50 174	36 270
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU	15	965 868	810 834
Aktiivkapital nimiväärtuses	18	25 974	25 825
Kohustuslik reservkapital		2 597	2 560
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		511 030	417 879
Aruandeaasta kasum		604 148	271 435
Kursivahed konsolideerimisest		-1 395	-535
OMAKAPITAL KOKKU		1 142 354	717 164
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL) KOKKU		2 330 492	1 745 321

juhatuse liige

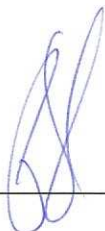


Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/Initials AS
 Kuupäev/Date 02.05.13
 Anuabi OÜ, Tallinn

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE skeem 1
 (eurodes)

	Lisa nr.	2012	2011
ÄRITULUD			
Müügitulu		2 592 250	2 526 971
Muud äritulud		45 999	1 802
ÄRITULUD KOKKU	19	2 638 249	2 528 773
ÄRIKULUD			
Ostetud teenused	20	-274 791	-293 438
Mitmesugused muud tegevuskulud	20	-790 622	-775 426
Tööjõu kulu	21	-1 110 009	-1 120 521
<i>sh Palgakulu</i>		<i>-865 259</i>	<i>-871 194</i>
<i>Sotsiaalmaksud</i>		<i>-244 750</i>	<i>-249 327</i>
Põhivara kulum	10,11	-34 992	-35 991
Muud ärikulud		-7 257	-17 170
ÄRIKULUD KOKKU		-2 217 671	-2 242 546
ÄRIKASUM (-KASUM)		420 578	286 227
FINANTSTULUD JA -KULUD			
Finantstulud muudelt finantsinvesteeringutelt		258 019	50 541
Muud finantstulud ja -kulud		-21 196	-19 814
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest		-6 298	76
FINANTSTULUD JA -KULUD KOKKU		230 525	30 803
ARUANDEAASTA KASUM ENNE MAKSUSTAMIST		651 103	317 030
TULUMAKS		-46 955	-45 595
ARUANDEAASTA PUHASKASUM		604 148	271 435

juhatuse liige



 Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/Initials AS
 Kuupäev/Date 02.05.13
 Anuabi OÜ, Tallinn

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

(eurodes)

	2012	2011
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum	420 578	286 227
Korrigeerimised		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	34 992	35 991
Põhivara müük ja mahakandmine	0	-66
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-57 618	75 760
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-2 861	-23 850
Kokku rahavood äritegevusest	395 091	374 062
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	-50 385	-58 324
Soetatud kapitalirendiga põhivara	34 694	0
Soetatud sidusettevõtte aksiad ja osad	-62 683	-89 616
Muud laekumised investeerimistegevusest	36 050	0
Laekunud intressid	1 704	4 875
Pikaajalised laenu sidusettevõttele	-4 000	-3 000
Antud laenu	-24 744	-51 369
Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel	-172 645	-187 779
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-242 009	-385 213
Rahavood finantseerimistegevusest		
Aksiakapitali tõstmine	149	225
Makstud laenuintressid	-2 507	-2 033
Makstud ettevõtte tulumaks	-46 955	-45 595
Makstud dividendid	-178 672	-169 303
Saadud laenu	119 016	158 124
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	-16 675	-19 083
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-125 644	-77 665
Kokku rahavood	27 438	-88 816
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	267 033	355 528
Raha ja raha ekvivalentide muutus	27 438	-88 816
Valuuta kursi muutuste mõju	1 743	321
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	296 214	267 033

juhatuse liige



Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/Initials AB
 Kuupäev/Date 22.05.13
 Anuabi OÜ, Tallinn

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

(eurodes)

	Osa- kapital	Kohus- tuslik reserv- kapital	Jaotamata kasum/ kahjum (-)	Omakapital kokku
Saldo 31.12.2010	25 600	256	587 362	613 218
Makstud dividendid			-169 303	-169 303
Aktiikapitali suurendamine	225			225
Kohustuslik reservkapital		2 304	-2 304	0
Aruandeaasta kasum			271 435	271 435
Valuutakursi kasum (-kahjum)			1 589	1 589
Saldo 31.12.2011	25 825	2 560	688 779	717 164
Makstud dividendid			-178 672	-178 672
Aktiikapitali suurendamine	149			149
Kohustuslik reservkapital		37	-37	0
Aruandeaasta kasum			604 148	604 148
Valuutakursi kasum (-kahjum)			-435	-435
Saldo 31.12.2012	25 974	2 597	1 113 783	1 142 354

juhatuse liige



Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/Initials AS
 Kuupäev/Date 02.05.13
 Anuabi OÜ, Tallinn

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused

AS BaltCap 2012. 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 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 tütarvõtja varad ja kohustused nende õiglases 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 õiglases 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 sidusettevõttesse kajastatakse bilansis kapitaliosaluse meetodil. Selle meetodi kohaselt võetakse investeering algselt arvele tema soetusmaksumuses, mida korrigeeritakse järgmistel

juhatuse liige _____



Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/Initials BS
Kuupäev/Date 02.05.13
Anuabi OÜ, Tallinn

Lk 10 / 33

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 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 väärtapabereid (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.

juhatuse liige



Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/Initials AS
Kuupäev/Date 02.05.13
Anuabi OÜ, Tallinn

Firmaväärtus

Igal bilansipäeval hinnatakse vara kaetavat väärtust kasutades diskonteeritud tulevaste rahavoogude meetodit ning võrreldakse seda bilansilise maksumusega. Väärtuse langusest tekkinud kahjum kajastatakse summas, mille võrra vara bilansiline maksumus ületab selle kaetava väärtuse.

Firmaväärtuse allahindlust ei tühistata.

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 akumuleeritud 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)
Arvutid ja kontoritehnika	25%
Renditud varade parendused	25%
Muu inventar	25%
Tarkvara, litsentsid	25%
Maalid ja fotod	0%

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

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

juhatuse liige _____

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initiaaled/Initials _____
Kuupäev/Date 02.05.17
Anuabi OÜ, Tallinn

väärtuse, viiakse läbi vara kaetava väärtuse test. Vara kaetav väärtus on võrdne kõrgemaga kahest näitajast: kas vara õiglasest väärtusest (miinus müügiikulud) 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 kulusi. 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.

Sihtfinantseerimine

Sihtfinantseerimist kajastatakse tuluna nendes perioodides, mil leiavad aset kulud, mille kompenseerimiseks sihtfinantseerimine on mõeldud. Sihtfinantseerimine, mida saadakse eelmistel perioodidel tekkinud kulude eest või millega ei kaasne täiendavaid tulevikku suunatud tingimusi, kajastatakse tuluna perioodis, millal sihtfinantseerimine aset leidis. Sihtfinantseerimist ei kajastata tuluna enne, kui eksisteerib piisav kindlus, et ettevõtte vastab sihtfinantseerimisega seotud tingimustele ja sihtfinantseerimine laekub. Sihtfinantseerimisega kaasnevaid võimalikke kohustusi kajastatakse aruandes eraldiste või tingimuslike kohustustena.

Tegevuskulude sihtfinantseerimisel kajastatakse tulu sihtfinantseerimisest proportsionaalselt sellega seonduvate kuludega. Sihtfinantseerimisega seonduvad tulud ja kulud kajastatakse kasumiaruandes kirjetel.

juhatuse liige



Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/Initials AB
Kuupäev/Date 02.05.13
Anuabi OÜ, Tallinn

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 AB
Kuupäev/Date 02.05.13
Anuabi OÜ, Tallinn

Lisa 2 Raha ja pangakontod, deposiidid

Raha ja pangakontod, deposiidid	2012	2011
	EUR	EUR
Pangas (EUR)	282 786	188 921
Deposiidid	12 782	12 782
Nordea (EUR) Soome	646	758
Üleöödeposiidid	0	64 572
Kokku aasta lõpu seisuga	296 214	267 033

Lisa 3 Aktsiad ja muud väärtpaberid

	Investeeringufondid	Investeeringufondid
	bilansiline väärtus	bilansiline väärtus
	2012	2011
Osakud seisuga aasta alguses	707 844	469 524
Soetamine	121 900	123 883
Väärtpaberite ümberhindlus	220 701	50 541
Muude aktsiate ja väärtpaberite soetamine	50 745	63 896
Osakud seisuga aasta lõpus	1 101 190	707 844

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

Lisa 4 Mitmesugused nõuded

	31.12.2012	31.12.2011
	EUR	EUR
Laenunõuded	204 993	180 249
Muud lühiajalised nõuded	13 781	7 328
Lühiajalised nõuded (sihtfinantseerimine EAS)	32 348	0 vt. ka lisa 23
Kokku	251 122	187 577

Laenunõuded on osaliselt aktsionäride ees.

juhatuse liige _____



Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/Initials JS
 Kuupäev/Date 02.05.13
 Anuabi OÜ, Tallinn

Lisa 5 Ettemakstud tulevaste perioodide kulud

	2012 Nõuded	2011 Nõuded	
Maksude ettemaksed	17 130	31 619	vt. ka lisa 6
Tulevaste perioodide kulud	184 515	173 360	
Viittulud	1 635	0	
Ettemaksed hankijatele	7 502	7 409	
Kokku	210 782	212 388	

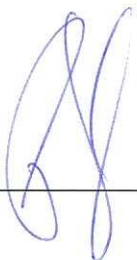
Lisa 6 Maksunõuded ja –kohustused

Maksud	31.12.2012		31.12.2011	
	Nõue	Kohustus	Nõue	Kohustus
Isiku tulumaks		6 869	0	6 350
Sotsiaalmaks		26 361	0	28 491
Töötuskindlustusmaks		535	0	655
Kohustulik kogumispension		470	0	408
Eris.tulumaks		966	0	905
Ettemaksu konto	5 232		11 519	0
Ettevõtte tulumaks	9 025	2 384	3 228	9 691
Käibemaks	2 873	1 128	16 872	0
Kokku	17 130	38 713	31 619	46 500

Lisa 7 Tütarettevõtete aktsiad ja osad

	31.12.2012 Osakapital EUR	31.12.2011 Osakapital EUR	Asukoht	Osalus
UAB Baltcap	2 896	2 896	Leedu	100%
SIA Baltcap Management Latvia	2 867	2 867	Läti	100%
Baltcap Private Equity Management Limited	34 645	34 645	Jersey	100%
BaltCap GP2 UAB	2 896	2 896	Leedu	100%
BaltCap Investments GP2 UAB	2 896	2 896	Leedu	100%
BaltCap Investments KÜB	136 116	85 371	Leedu	100%
Kokku	182 316	131 571		

juhatuse liige



Initsialiseeritud ainult identiteetseadmiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/Initials JS
 Kuupäev/Date 02.05.13
 Anuabi OÜ, Tallinn

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 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.

Firmaväärtuse hindamine

Firmaväärtus on seotud Läti ja Leedu tütarettevõtetega. Firmaväärtuse hindamisel on kasutatud rahavoogude meetodit hinnates tütarettevõtete oodatavaid rahavoogusid järgmise viie aasta jooksul. Diskontomäärana on kasutatud 15%. Firmaväärtuse testi tulemusena allahindluse vajadust ei tuvastatud.

Tütarettevõtete omakapitalid seisuga 31.12.2012:

	Osa- kapital	Reserv- kapital	Eelmiste per. kasum	2012.a. kasum	Oma- kapital
UAB Baltcap	2 896	290	55 222	81 486	139 894
SIA Baltcap Management Latvia	2 867	0	159 205	83 657	245 729
Baltcap Private Equity Management Ltd.	34 645	0	20 664	4 027	59 336
BaltCap GP2 UAB	2 896	0	-278	-114	2 504
BaltCap Investments GP2 UAB	2 896	0	-201	-114	2 581
BaltCap Investments KÜB	136 116	0	-3	-2	136 111
Tütarettevõtete aktsiad ja osad kokku	182 316	290	234 609	168 940	586 155

Lisa 8 Sidusettevõtete aktsiad ja osad

	31.12.2012 Osakapital EUR	31.12.2012 Aktsiad EUR	Asukoht	Osalus
BaltCap Latvia Investments KS	14	160 444	Läti	25%
Kokku	14	160 444		

juhatuse liige



Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/Initials AB
 Kuupäev/Date 62.05.17
 Anuabi OÜ, Tallinn

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

Lisa 9 Sidusettevõtete pikaajalised nõuded

	31.12.2012	31.12.2011
	Pikaajaline laen	Pikaajaline laen
	EUR	EUR
BaltCap Latvia Investments KS	9 000	5 000
Kokku	9 000	5 000

Lisa 10 Materiaalne põhivara

Materiaalse põhivara liikumine	Masinad ja seadmed autod	Arvutid ja IT	Inventar ja muu	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2010	44 418	66 416	58 817	169 651
Akumuleeritud kulum 31.12.2010	-222	-39 700	-33 770	-73 692
Jääkmaksumus 31.12.2010	44 196	26 716	25 047	95 959
Soetatud põhivara	32 554	10 721	11 538	54 813
Amortisatsioonikulu aruandeaastal	-7 831	-14 158	-13 259	-35 248
Mahakantud põhivara kulum	0	10 886	666	11 552
Mahakantud põhivara	0	-10 997	-666	-11 663
Valuutakursi vahe	0	-95	563	468
Valuutakursi vahe kulumist	0	-110	-180	-290
Muud soetused	0	0	2216	2216
Soetusmaksumus 31.12.2011	76 972	66 045	72 468	215 485
Akumuleeritud kulum 31.12.2011	-8 053	-43 082	-46 543	-97 678
Jääkmaksumus 31.12.2011	68 919	22 963	25 925	117 807
Soetatud põhivara	38 552	9 205	2 628	50 385
Amortisatsioonikulu aruandeaastal	-16 577	-12 033	-5 927	-34 537
Mahakantud põhivara kulum	0	13 718	0	13 718
Mahakantud põhivara	0	-13 718	0	-13 718
Valuutakursi vahe	0	30	361	391
Valuutakursi vahe kulumist	0	-20	47	27
Muud soetused	0	0	-2216	-2216
Soetusmaksumus 31.12.2012	115 524	61 562	73 241	250 327
Akumuleeritud kulum 31.12.2012	-24 630	-41 417	-52 423	-118 470
Jääkmaksumus 31.12.2012	90 894	20 145	20 818	131 857

juhatuse liige



Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks Lk 18 / 33
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/Initials AS
 Kuupäev/Date 02.05.13
 Anuabi OÜ, Tallinn

Lisa 11 Immateriaalne põhivara

	Immateriaalne põhivara
Soetusmaksumus 31.12.10	2 492
Akumuleeritud kulum 31.12.10	-1 869
Jääkmaksumus 31.12.10	623
Soetatud	1 295
Amortisatsioonikulu 2011	-743
Soetusmaksumus 31.12.11	3 787
Akumuleeritud kulum 31.12.11	-2 612
Jääkmaksumus 31.12.11	1 175
Soetatud	0
Amortisatsioonikulu 2012	-454
Valuutakursivahe	4
Kulum valuutakursi vahe	-2
Soetusmaksumus 31.12.12	3 791
Akumuleeritud kulum 31.12.12	-3 068
Jääkmaksumus 31.12.12	723

Lisa 12 Kapitalirent

Ettevõttel on kapitalirendil 4 sõiduauto Leedus, server ja koopiamasin Eestis.

Kapitalirendile võetud vara varaliikide lõikes:

	Masinad	Seadmed	Kokku kap.rent
Maksetähtajaga kuni 1 aasta	18 495	1 795	20 290
1-5 aastat	48 132	2 042	50 174

Alusvaluutaks Leedus LTL ja keskmine intress 4,198% ning

Eestis alusvaluutaks EUR ja seadmetelt intress 12%.

Lisa 13 Kasutusrent

Ettevõtte rendib kasutusrendi tingimustel kaheksat sõiduauto ja kontoripinda Tallinnas, Riias ja Vilniuses. Aruandeaastal kajastati kuludes kasutusrendimakseid summas 47 429 eurot transpordivahenditelt ning 86 155 eurot kontoripinna rendilt. Järgmistel perioodidel tasumisele kuuluvad miinimum kasutusrendimaksud jagunevad ajaliselt:

juhatuse liige _____



Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only
Initsiaalid/Initials AS
Kuupäev/Date 02.05.13
Anuabi OÜ, Tallinn

	Sõiduautod	Kontor	Kokku
Maksetähtajaga kuni 1 aasta	17 041	60 078	77 119
1-5 aastat	8 523	240 312	248 835

Alusvaluutaks Leedus LTL, Lätis LVL ja Eestis EUR.

Laenuintressid Lätis 1,8 -1,98%, Eestis 2,99- 5,45%.

Lisa 14 Lühiajalised kohustused

Nimetus	2012	2011
Lühiajalised laenud ja võlakirjad	10 982	10 072
Lühiajalised kapitalirendi kohustused	20 290	12 482 vt. ka lisa 12
Lühiajalised võlad tarnijatele	75 096	81 122
Maksuvõlad	38 712	46 500 vt. ka lisa 6
Võlad töövõtjatele	73 866	62 915 vt. ka lisa 16
Muud viitvõlad	3 324	4 232
Kokku	222 270	217 323

Lisa 15 Pikaajalised võlakohustused

Nimetus	2012	2011
Pikaajalised kapitalirendi kohustused	50 174	36 270 vt. ka lisa 12
Pikaajalised laenud	915 694	774 564 vt. ka lisa 17
Kokku	965 868	810 834

Lisa 16 Võlad töövõtjatele

Nimetus	2012	2011
Palk	4 660	5 977
Puhkusereserv	63 327	52 133
Võlad aruandvatele isikutele	5 879	4 805
Kokku	73 866	62 915

juhatuse liige



Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/Initials AS
 Kuupäev/Date 02.05.17
 Anuabi OÜ, Tallinn

Lisa 17 Muud pikaajalised võlakohustused

Osapoole nimi	Pikaajaline laen 2012	Pikaajaline laen 2011
EVLI	914 533	773 489
Muud pikaajalised laenud	1 161	1 075
Kokku nõudeid aasta lõpu seisuga	915 694	774 564

Alusvaluuta on EUR.

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

Lisa 18 Aktsiakapital

	Osakapital
Saldo 31.12.2010	25 600
Saldo 31.12.2011	25 825
Saldo 31.12.2012	25 974

AS BaltCap aktsiakapital koosneb 25 974 st aktsiast nimiväärtusega kokku 25 974 eurot .
Aruandeaasta jooksul maksti dividende 178 709 eurot.

Lisa 19 Müügitulu tegevusalade ja geograafiliste piirkondade lõikes

Tegevusala	2012	2011
Juhtimis- ja konsultatsiooniteenuste müük	2 592 250	2 528 773
Muud äritulud	4 280	0
Tulud sihtfinantseerimisest (EAS)	41 719	0 vt. ka lisa 23
Kokku müügitulu	2 638 249	2 528 773

Piirkond	2012	2011
Eesti	67 050	1 802
Jersey	1 385 000	1 385 000
Läti	728 574	678 189
Leedu	457 625	463 782
Kokku müügitulu	2 638 249	2 528 773

juhatuse liige



Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only
Initsiaalid/Initials AB
Kuupäev/Date 02.05.12
Anuabi OÜ, Tallinn

Lisa 20 Mitmesugused tegevuskulud ja ostetud teenused

	2012	2011
Rendi- ja ekspluatatsioonikulud	114 355	123 269
Konsultatsiooniteenused	395 688	377 651
Kontoritarbed ja inventar	27 608	41 148
Autokulud, kasutusrent	126 137	125 656
Lähetuskulud	97 006	108 912
Turunduskulud	31 648	43 880
Koolituskulud	60 635	53 451
Arvuti - ja sidekulud	79 714	102 875
Muud tegevuskulud	132 622	92 022
Kokku tegevuskulud	1 065 413	1 068 864

Lisa 21 Tööjõukulu

Tööjõukulu	2012	2011
Töötasu	716 179	726 756
Juhatuse liikme tasu	141 600	141 600
Sotsiaalmaks	244 750	249 327
Pensionikindlustus	7 480	2 838
Kokku tööjõukulu	1 110 009	1 120 521

Lisa 22 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 141 600 eurot, mis on kõik aruandeaastal välja makstud.

juhatuse liige



Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed/Initials AB
 Kuupäev/Date 02.05.13
 Anuabi OÜ, Tallinn

Lisa 23 Sihtfinantseerimine

Brutomeetod

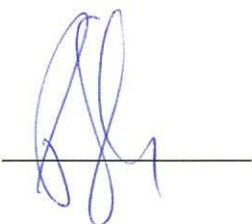
	Laekunud 2012	Tehtud kulud 2012	Nõuded 31.12.2012 seisuga
Tegevuskulude sihtfinantseerimine			
Ekspordiarendamise toetus EAS-lt I v.a.	9 371	9 371	0
Ekspordiarendamise toetus EAS-lt II v.a.	0	32 348	32 348
Kokku	9 371	41 719	32 348

Lisa 24 Tingimuslikud kohustused*Tulumaks*

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31.12.2012 moodustas 1 113 783 eurot. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võib kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 233 894 eurot, seega netodividendidena oleks võimalik välja maksta 879 889 eurot.

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavate netodividendide ja dividendide tulumaksu kulu summa ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2012

juhatuse liige



Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/Initials AS
 Kuupäev/Date 02.05.13
 Anuabi OÜ, Tallinn

Lk 23 / 33

Lisa 25 Finantsinformatsioon emaettevõtte AS BaltCap kohta**BILANSS (eurodes)**

AKTIVA (VARA)	31.12.2012	31.12.2011
KÄIBEVARA		
Raha ja pangakontod	46 738	78 181
Nõuded ostjate vastu	33 122	23 478
Laenuõuded	181 779	163 356
Võlad tütarettevõtelt	66 909	0
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	6 319	22 587
Ettemaksed tarnijatele ja tulevaste perioodide kulud	171 803	155 758
Muud nõuded (sihtfinantseerimine EAS)	32 348	0
KÄIBEVARA KOKKU	539 018	443 360
PÕHIVARA		
Pikaajalised finantsinvesteeringud		
Muud aktsiad ja osad	927 131	584 530
Tütarettevõtjate aktsiad ja osad	182 316	131 571
Tütarettevõtjate pikaajalised nõuded	1 200	1 200
Sidusettevõtete aktsiad ja osad	160 458	97 775
Sidusettevõtete pikaajalised nõuded	9 000	5 000
Kokku pikaajalised finantsinvesteeringud	1 280 105	820 076
Materiaalne põhivara		
Masinad ja seadmed (jääkmaksumuses)	11 333	9 990
Muu materiaalne põhivara (jääkmaksumuses)	5 437	6 729
Kokku põhivara	16 770	16 719
Immateriaalne põhivara		
Firmaväärtus	119 683	119 683
Kokku immateriaalne põhivarad	119 683	119 683
PÕHIVARA KOKKU	1 416 558	956 478
AKTIVA (VARAD) KOKKU	1 955 576	1 399 838
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL)		
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED		
Lühiajalised laenud ja võlakirjad	10 982	9 926
Lühiajalised kapitalirendi kohustused	1 795	1 669
Võlad tarnijatele	50 616	51 253
Võlad tütarettevõtetele	190 615	161 366
Maksuvõlad	15 977	17 130
Võlad töövõtjatele	29 106	27 533
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU	299 091	268 877
PIKAAJALISED VÕLAKOHUSTUSED		
Muud pikaajalised võlad	914 533	773 489
Pikaajalised kap.rendi kohustused	2 042	1 390
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU	916 575	774 879
Aktiivkapital nimiväärtuses	25 974	25 825
Kohustuslik reservkapital	2 597	2 560
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	148 988	82 593
Aruandeaasta kasum	562 351	245 104
OMAKAPITAL KOKKU	739 910	356 082
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL) KOKKU	1 955 576	1 399 838

juhatuse liige



Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/Initials 
 Kuupäev/Date 02.05.13
 Anuabi OÜ, Tallinn

KASUMIARUANNE skeem1

(eurodes)

	2012	2011
ÄRITULUD		
Müügitulu	1 385 975	1 357 300
Muud äritulud	4 280	1 802
Tulud sihtfinantseerimisest (EAS)	41 719	0
ÄRITULUD KOKKU	1 431 974	1 359 102
ÄRIKULUD		
Ostetud teenused	-430 175	-503 297
Mitmesugused muud tegevuskulud	-415 826	-367 238
Tööjõu kulu	-370 243	-369 212
<i>sh Palgakulu</i>	-277 042	-276 186
<i>Sotsiaalmaksud</i>	-93 201	-93 026
Põhivara kulum	-6 915	-17 458
Muud ärikulud	-2	-139
ÄRIKULUD KOKKU	-1 223 161	-1 257 344
ÄRIKASUM (-KASUM)	208 813	101 758
FINANTSTULUD JA -KULUD		
Finantstulud tütarettevõtjate aktsiatelt ja osadelt	127 143	125 000
Finantstulud muudelt finantsinvesteeringutelt	256 751	50 541
Muud finantstulud ja -kulud	-16 113	-20 117
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest	-546	-301
FINANTSTULUD JA -KULUD KOKKU	367 235	155 123
ARUANDEAASTA KASUM ENNE MAKSUSTAMIST	576 048	256 881
TULUMAKS	-13 697	-11 777
ARUANDEAASTA PUHASKASUM	562 351	245 104

juhatuse liige



Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/Initials JS
 Kuupäev/Date 02.05.12
 Anuabi OÜ, Tallinn

Lk 25 / 33

RAHAVOOGUDE ARUANNE

(eurodes)

	2012	2011
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum/kahjum	208 813	101 758
Korrigeerimised		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	6 915	17 458
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	-546	-301
Finantsinvesteeringute ümberhindlus	0	-378
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-108 678	25 685
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	30 088	139 701
Kokku rahavood äritegevusest	136 592	283 923
Rahavood investeerimistegevusest		
Soetatud põhivara	-6 966	-4 659
Soetatud kapitalirendiga	2 600	0
Soetatud tütarettevõtted ja aktsiad	-50 745	-77 212
Soetatud sidusettevõtted ja aktsiad	-62 683	-61 300
Laekunud dividendid	127 143	125 000
Muud finantsinvesteeringute tulud	36 050	0
Muude finantsinvesteeringute soetus	-121 900	-162 020
Muude finantsinvesteeringute tagasimaksed	0	23 137
Pikaajalised laenud sidusettevõtetele	-4 000	-3 000
Antud laenud	-31 342	-38 681
Antud laenude tagasimaksed	15 908	0
Saadud intressid	345	653
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-95 590	-198 082
Rahavood finantseerimistegevusest		
Aktsiakapitali juurdemaks	149	225
Makstud dividendid	-178 672	-169 303
Makstud ettevõtte tulumaks	-13 697	-11 777
Kapitalirendi tagasimaksed	-1 822	-1 482
Makstud kapitalirendi intressid	-332	-558
Saadud laenud	121 929	124 912
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-72 445	-57 983
Kokku rahavood	-31 443	27 858
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	78 181	50 323
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-31 443	27 858
Valuuta kursi muutuste mõju		
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	46 738	78 181

juhatuse liige



Initsialiseeritud ainult identiteetseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/Initials AS
 Kuupäev/Date 02.05.12
 Anuabi OÜ, Tallinn

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

(eurodes)

	Aktsia- kapital	Kohus- tuslik reserv- kapital	Jaotamata kasum/ kahjum (-)	Omakapital kokku
Saldo 31.12.2010	25 600	256	254 200	280 056
Makstud dividendid			-169 303	-169 303
Kohustusliku reservkapitali tõstmine		2 304	-2 304	0
Aktsiakapitali suurendamine	225	0	0	225
Aruandeaasta 2011 kasum			245 104	245 104
Saldo 31.12.2011	25 825	2 560	327 697	356 082
Makstud dividendid			-178 672	-178 672
Kohustusliku reservkapitali tõstmine		37	-37	0
Aktsiakapitali suurendamine	149			149
Aruandeaasta 2012 kasum			562 351	562 351
Saldo 31.12.2012	25 974	2 597	711 339	739 910

juhatuse liige



Initsialiseeritud ainult idenitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/Initials 
 Kuupäev/Date 02.05.13
 Anuabi OÜ, Tallinn

Lk 27 / 33

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

BaltCap AS aktsionäridele

Olen auditeerinud **BaltCap AS** ja selle tütaretevõtete konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud bilanssi seisuga **31.detsember 2012**, 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.

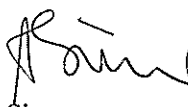
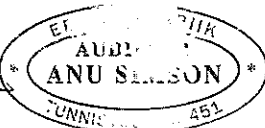
Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnaõtjate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad vandeaudiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab vandeaudiitor 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 **2012.** aasta finantstulemuseks **604 148 eurot** kasumit ja bilansimahuks **2 330 492 eurot**, olulises osas õigesti ja õiglaselt konsolideeritud **BaltCap AS** finantsseisundit seisuga **31.12.2012** ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Tallinn, **02.05.2013**

Anu Simson
Vandeaudiitor
Tunnistus nr.451
Anuabi OÜ
Tegevusluba 191
Aadress: Harjumaa

Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek

Eelmiste perioodide jaotamata kasum	509 635 EUR
2012.aasta kasum	604 148 EUR
Kokku kasum seisuga 31.12.2012	1 113 783 EUR

AS BaltCap juhatus teeb aktsionäride koosolekule ettepaneku:

- 1) Jätta kasum jaotamata.

Peeter Saks	juhatuse liige	2013
Martin Kõdar	juhatuse liige	2013

juhatuse liige

Juhatuse allkirjad 2012. a majandusaasta aruandele

AS BaltCap 2012. a majandusaasta aruanne, mis on kinnitatud aktsionäride üldkoosoleku poolt
02. mai 2013.

Juhatus

Peeter Saks

juhatuse liige



2013

Martin Kõdar

juhatuse liige



2013

juhatuse liige



Nõukogu allkirjad 2012. a majandusaasta aruandele

Dagnis Dreimanis	nõukogu liige		15. 05.	2013
		(allkiri)	(kuupäev)	
Simonas Gustainis	nõukogu liige		15. 05.	2013
		(allkiri)	(kuupäev)	
Matts Hakan Andersson	nõukogu liige		15. 05.	2013
		(allkiri)	(kuupäev)	

juhatuse liige



Aktsionäride nimekiri

AS BaltCap aktsionäride nimekiri (üle 20%) seisuga 31.12.2012 on alljärgnev:

Peeter Saks (isikukood 37007230226), elukoht Tallinn, 27,4 % väljaantud aktsiatest;

OÜ Mvest Consulting (registrikood 11223157), asukoht Tallinn, 22,4% väljaantud aktsiatest;

Dagnis Dreimanis (sünniaeg 22.04.1973), elukoht Riia, Läti, 22,4% väljaantud aktsiatest;

Simonas Gustainis (sünniaeg 17.10.1977), elukoht Vilnius, Leedu, 22,4% väljaantud aktsiatest.

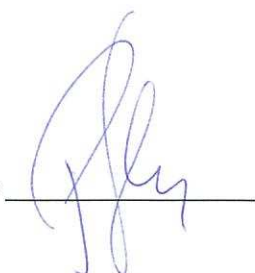
juhatuse liige



Müügitulu jaotus vastavalt EMTAK-ile

Tegevusala	2012	2011	EMTAK-i kood
Juhtimis- ja konsultatsiooniteenuste müük	2 638 249	2 528 773	70 221
Kokku müügitulu	2 638 249	2 528 773	

juhatuse liige



Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Ärinõustamine jm- juhtimisalane nõustamine	70221	1431974	100.00%	Jah

Sidevahendid

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