

AS BALTCAP

MAJANDUSAASTA ARUANNE 2014

BALTCAP

Majandusaasta aruanne

Äriniimi	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 2014
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2014
Audiitor	Anu Simson

Sisukord

AS BaltCap 2014. 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 hindamiselused	11
Lisa 2 Raha ja pangakontod, deposiidid	15
Lisa 3 Mitmesugused nõuded	16
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	21
Lisa 13 Lühiajalised kohustused	21
Lisa 14 Võlad töövõtjatele.....	21
Lisa 15 Aktsiakapital	22
Lisa 16 Müügitulu tegevusalade ja geograafiliste piirkondade lõikes.....	22
Lisa 17 Mitmesugused tegevuskulud ja ostetud teenused	22
Lisa 18 Tööjõukulu	23
Lisa 19 Tehingud seotud osapooltega	23
Lisa 20 Sihtfinantseerimine.....	23
Lisa 21 Tingimuslikud kohustused	24
Lisa 22 Finantsinformatsioon emaettevõtte AS BaltCap kohta.....	25
Juhatuse allkirjad 2014. a majandusaasta aruandele	29

AS BaltCap 2014. 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 tütaretttevõtted (edaspidi „Kontsern“) osutavad nõustamis- ja juhtimisteenuseid Balti riikidele suunatud era- ja riskikapitali investeerimisfondidele pikaajaliste lepingute alusel.

Olulisemad sündmused

2014. aastal asutas Kontsern uue erakapitali fondi BaltCap Private Equity Fund II. Fondi maht 2014. aasta lõpu seisuga on 82 miljonit eurot. Fondi investoriteks on Balti Innovatsioonifond (Euroopa Investeerimisfondi vahendusel), Euroopa Rekonstruktsiooni- ja Arengupank (EBRD), Baltikumi juhtivad pensionifondid ning mitmed välisinstitutsioonid. Fond investeerib keskmise suurusega ja hea kasvupotentsiaaliga Balti regiooni ettevõtetesse, keskendudes *buy-and-build* tüüpi tehingutele.

2014. aastal tegid Kontserni poolt hallatavad fondid 4 uut investeeringut ning väljusid kolmest portfelli ettevõttest.

Fondid

AS'i BaltCap grupi ettevõtted nõustavad ja juhivad kaheksat era- ja riskikapitali fondi. Need fondid on investeerinud 51 Baltikumi ettevõttesse ning nende fondide aktiivne kogukapital 2014. aasta lõpu seisuga oli 183 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

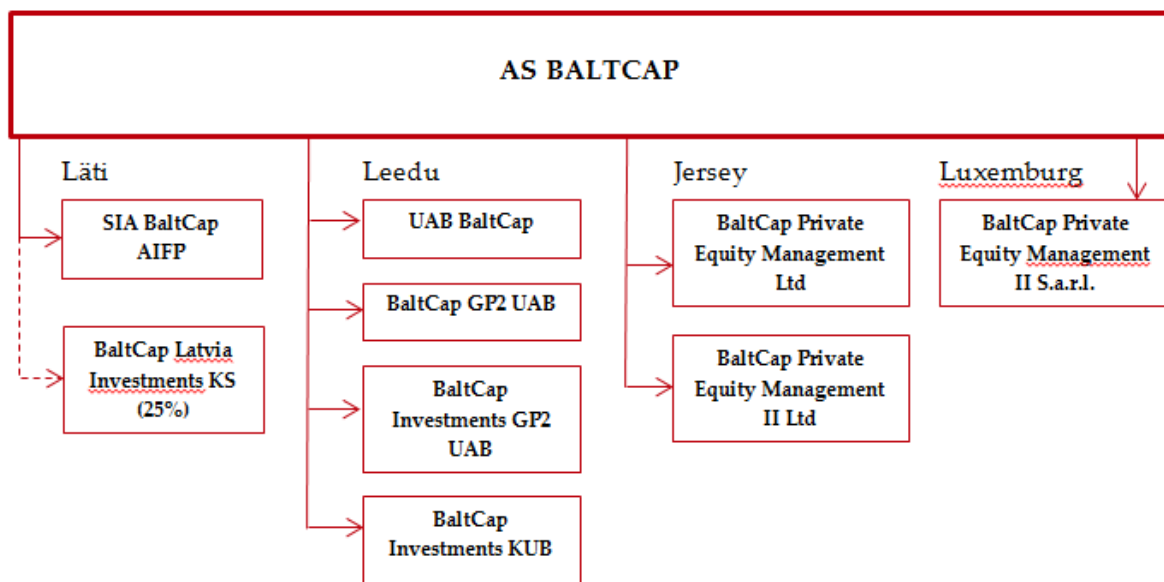
Baltic Investment Fund III L.P.

Baltic Investment Fund III C.V.

Baltic SME Fund C.V.

Kontserni struktuur

AS-ile BaltCap kuuluvad mitmed tütar ja sidusettevõtted, mis tegelevad grupi siseselt investeerimis- ja nõustamisteenuste osutamisega ning investeerimisfondide juhtimisega. 2014. aastal tütar- ja sidusettevõtete struktuuris muutusi ei toimunud.



Äritegevus ja investeringud

2014. aastal oli Kontserni konsolideeritud müügitulu 3 319 778 eurot (2013.a. 2 037 607 eurot) ning puhaskasum 1 100 962 eurot (2013.a. 444 140 eurot).

AS BaltCap emaettevõtte müügitulu oli 2 383 981 eurot (2013.a. 945 895 eurot) ning kasum 1 301 110 eurot (2013.a. 367 956 eurot).

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

Personal

AS BaltCap emaettevõtte keskmine töötajate arv majandusaastal oli 7 töötajat. 2014. aastal moodustasid ettevõtte palgakulud 308 908 eurot. Sellest ettevõtte juhatuse liikmete töötasud moodustasid majandusaastal 141 800 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 Investeeringu Programmi (United Nations Principles for Responsible Investment - UNPRI) liige. BaltCap järgib vastutustundliku investeeringu printsiipe ja parimaid praktikaid olles sidunud selle oma igapäevase tegevuse ning otsustusprotsessiga. Samuti on AS BaltCap Eesti Vastutustundliku Ettevõtluse Foorumi liige. 2014. aastal omistati BaltCapile Eesti Jätkusuutliku Äritegevuse Indeksi hõbetase.

Täpsemalt saab Kontserni keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimisalasest tegevuse kohta lugeda selleteemalisest aruandest: http://baltcap.ee/uploads/files/baltcap_esg_2014_report.pdf

Eesmärgid järgmiseks majandusaastaks

Ettevõtte põhieesmärgiks järgmisel majandusaastal on jätkata fondide haldamist olemasolevate nõustamis- ja juhtimislepingute alusel ning võimalusel suurendada hallatavate fondide mahte.

Raamatupidamise aastaaruanne

KONSOLIDEERITUD BILANSS

(eurodes)

AKTIVA (VARA)	Lisa	31.12.2014	31.12.2013
KÄIBEVARA	nr.		
Raha ja pangakontod	2	807 609	156 597
Nõuded ostjate vastu		54 612	41 261
Mitmesugused nõuded	3	245 907	673 307
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	4	168 605	153 051
KÄIBEVARA KOKKU		1 276 733	1 024 216
PÕHIVARA			
Pikaajalised finantsinvesteeringud			
Muud aktsiad ja osad	5	1 512 476	1 268 267
Sidusettevõtete aktsiad ja osad	8	206 685	186 966
Sidusettevõtete pikaajalised nõuded		9 000	9 000
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku		1 728 161	1 464 233
Materiaalne ja immateriaalne põhivara	9,10	185 266	215 252
PÕHIVARA KOKKU		1 913 427	1 679 485
AKTIVA (VARAD) KOKKU		3 190 160	2 703 701
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL)			
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED			
Lühiajalised võlakohustused		26 612	708 946
Muud lühiajalised kohustused		194 919	373 338
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU	13	221 531	1 082 284
PIKAAJALISED VÕLAKOHUSTUSED			
Muud pikaajalised võlakohustused		679 690	1 161
Pikaajalised kap.rendi kohustused	11	18 321	33 848
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		698 011	35 009
AKTIVA (VARAD) KOKKU		3 190 160	2 703 701
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL) KOKKU		3 190 160	2 703 701

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE skeem 1

(eurodes)

	Lisa nr.	2014	2013
ÄRITULUD			
Müügitulu		3 319 778	2 037 607
Muud äritulud		137 444	492 059
ÄRITULUD KOKKU	16	3 457 222	2 529 666
ÄRIKULUD			
Kaubad, toore, materjal ja teenused	17	-1 232 635	-1 189 659
Tööjõu kulu	18	-1 097 862	-1 117 369
Põhivara kulum	9,10	-62 364	-62 255
Muud ärikulud		-10 452	-19 350
ÄRIKULUD KOKKU		-2 403 313	-2 388 633
ÄRIKASUM		1 053 909	141 033
FINANTSTULUD JA -KULUD			
Finantstulud muudelt finantsinvesteeringutelt		152 834	359 745
Muud finantstulud ja -kulud		-12 224	-13 433
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest		1 252	-3 292
FINANTSTULUD JA -KULUD KOKKU		141 862	343 020
ARUANDEAASTA KASUM ENNE MAKSUSTAMIST		1 195 771	484 053
TULUMAKS		-94 809	-39 913
ARUANDEAASTA PUHASKASUM		1 100 962	444 140

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

(eurodes)

	2014	2013
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum	1 053 909	141 033
Korrigeerimised		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	62 364	62 255
Põhivara müük ja mahakandmine	10 759	413
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	344 583	-271 391
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-178 419	175 555
Kokku rahavood äritegevusest	1 293 196	107 865
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	-43 138	-25 657
Soetatud sidusettevõtte aktsiad ja osad	-41 502	-55 750
Laekumised sidusettevõtetelt	20 693	0
Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel	-169 734	-42 390
Muud laekumised investeerimistegevusest	79 732	264 300
Laekunud intressid	2 646	3 060
Laekunud laenud	73 456	0
Antud laenud	-16 024	-84 861
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-93 871	58 702
Rahavood finantseerimistegevusest		
Aktsiakapitali tõstmine	0	37
Omaaktsiate soetamine	-70	0
Makstud laenuintressid	0	-80
Makstud ettevõtte tulumaks	-94 809	-39 913
Makstud dividendid	-416 424	0
Saadud laenud	10 000	8 000
Saadud laenude tagasimaksed	-23 200	-264 300
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	-23 810	-7 798
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-548 313	-304 054
Kokku rahavood	651 012	-137 487
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	156 597	296 214
Raha ja raha ekvivalentide muutus	651 012	-137 487
Valuutakursi muutuste mõju		2 130
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	807 609	156 597

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

(eurodes)

	Aktsia- kapital	Oma- aktsiad	Kohus- tuslik reserv- kapital	Jaotamata kasum/ kahjum (-)	Omakapital kokku
Saldo 31.12.2012	25 974		2 597	1 113 783	1 142 354
Aktsiakapitali suurendamine	37		0	0	37
Aruandeaasta kasum	0		0	444 140	444 140
Valuutakursi kasum (-kahjum)	0		0	-123	-123
Saldo 31.12.2013	26 011	0	2 597	1 557 800	1 586 408
Makstud dividendid	0		0	-416 424	-416 424
Aktsiakapitali suurendamine	26 011		0	-26 011	0
Omaaktsiad		-70			-70
Kohustuslik reservkapital	0		4	-4	0
Aruandeaasta kasum	0		0	1 100 962	1 100 962
Valuutakursi kasum (-kahjum)	0		0	-258	-258
Saldo 31.12.2014	52 022	-70	2 601	2 216 065	2 270 618

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused

AS BaltCap 2014. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga, mis tugineb rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Raamatupidamise seadusega ning seda täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantavad juhendid.

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

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud 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 tütarettevõtja 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 õiglase väärtus, kajastatakse negatiivne vahe kasumiaruandes koheselt tuluna.

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

Sidusettevõtted

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

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 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 lähitudes 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 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 lähitudes asendamise hetke soetusmaksumusest, arvestades maha hinnangulise kulumi.

Vara väärtuse vähenemine

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

Kui varem alla hinnatud varade kaetava väärtuse testi tulemusena selgub, et kaetav väärtus on tõusnud üle bilansilise jääkmaksumuse, siis tühistatakse varasem allahindlus ning suurendatakse vara bilansilist maksumust (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 õiglases 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.

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

Raha ja pangakontod, deposiidid	2014 EUR	2013 EUR
Pangas (EUR)	794 827	47 415
Deposiidid	12 782	12 782
Nordea (EUR) Soome	0	529
Üleöödeposiidid	0	95 871
Kokku aasta lõpu seisuga	807 609	156 597

Lisa 3 Mitmesugused nõuded

	31.12.2014 EUR	31.12.2013 EUR	
Laenunõuded	235 942	289 854	
Muud lühiajalised nõuded	8 828	13 915	
Muud nõuded	1 137	366 159	
Lühiajalised nõuded (sihtfinantseerimine EAS)	0	3 379	vt. ka lisa 20
Kokku	245 907	673 307	

Laenunõuded on osaliselt aktsionäride ees. Muud nõuded seisuga 31.12.2013 sisaldavad AS BaltCap poolt hallatavatele fondidele edasitehtavaid kulusid.

Lisa 4 Ettemakstud tulevaste perioodide kulud

	2014 Nõuded	2013 Nõuded	
Maksude ettemaksed	41 595	10 597	vt. ka lisa 6
Tulevaste perioodide kulud	112 862	130 954	
Ettemaksed hankijatele	13 732	11 500	
Muud	416	0	
Kokku	168 605	153 051	

Lisa 5 Aktsiad ja muud väärtpaberid

	Investeeringufondid bilansiline väärtus 2014	Investeeringufondid bilansiline väärtus 2013
Osakud seisuga aasta alguses	1 268 267	1 101 190
Soetamine ja müümine	71 084	-256 300
Väärtpaberite ümberhindlus	105 071	359 745
Muude aktsiate ja väärtpaberite soetamine	68 054	63 632
Osakud seisuga aasta lõpus	1 512 476	1 268 267

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

Lisa 6 Maksunõuded ja –kohustused

Maksud	31/12/2014		31/12/2013	
	Nõue	Kohustus	Nõue	Kohustus
Isiku tulumaks	0	6 845	0	6 421
Sotsiaalmaks	0	18 480	0	26 991
Töötuskindlustusmakse	0	287	0	468
Kohustulik kogumispension	0	637	0	528
Eris.tulumaks	0	544	0	486
Ettemaksu konto	5 321	0	2 869	0
Ettevõtte tulumaks	28 727	8 982	0	9 146
Käibemaks	7 547	0	7 728	0
Kokku	41 595	35 775	10 597	44 040

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 tütarettevõte UAB BaltCap põhitegevusalaks on emaettevõttele investeerimisalaste nõustamis- ja juhtimisteenuste osutamine Leedus.

03. aprillil 2003 asutatud tütarettevõte SIA BaltCap AIFP põhitegevusalaks on emaettevõttele investeerimisalaste nõustamis- ja juhtimisteenuste osutamine Lätis.

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

07. aprillil 2010 asutatud tütarettevõte 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

	31.12.2014 Osakapital EUR	31.12.2014 Osakud EUR	Asukoht	Osalus
BaltCap Latvia Investments KS	14	206 685	Läti	25%
Kokku	14	206 685		

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 31.12.2012	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
Soetatud põhivara	18 918	4 520	0	23 438
Amortisatsioonikulu aruandeaastal	-21 530	-10 888	-5 122	-37 540
Mahakantud põhivara	0	-11 899	-4 514	-16 413
Mahakantud põhivara kulum	0	11 896	4 510	16 406
Valuutakursi vahe kulumist	0	59	64	123
Muud soetused	0	-87	-438	-525
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		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

Lisa 10 Immateriaalne põhivara

	Immateriaalne põhivara	Firma- väärtus	Kokku Immateriaalne pv
Soetusmaksumus 31.12.12	3 791	119 683	123 474
Akumuleeritud kulum 31.12.12	-3 068	0	-3 068
Jääkmaksumus 31.12.12	723	119 683	120 406
Soetatud	2 219	0	2 219
Amortisatsioonikulu 2014	-774	-23 940	-24 714
Mahakantud immateriaalne põhivara	-2 492	0	-2 492
Mahakantud immateriaalse põhivara kulum	2 493	0	2 493
Valuutakursivahe	-10	0	-10
Kulum valuutakursi vahe	4	0	4
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

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

Lisa 11 Kapitalirent

Ettevõttel on kapitalirendil 5 sõiduauto Leedus, 2 sõiduauto Lätis ja koopiamasin Eestis. Kapitalirendile võetud vara varaliikide lõikes:

	Masinad	Seadmed	Kokku kap.rent
Maksetähtajaga kuni 1 aasta	19 994	541	20 535
1-5 aastat	17 287	1 034	18 321

Alusvaluutaks Leedus LTL 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 seitset sõiduauto ja kontoripinda Tallinnas, Riias ja Vilniuses. Aruandeaastal kajastati kuludes kasutusrendimakseid summas 56 050 eurot transpordivahenditelt ning 82 463 eurot kontoripinna rendilt. Järgmistel perioodidel tasumisele kuuluvad miinimum kasutusrendimaksud jagunevad ajaliselt:

	Sõidua autod	Kontor	Kokku
Maksetähtajaga kuni 1 aasta	23 232	60 078	83 310
1-5 aastat	81 697	240 312	322 009

Alusvaluutaks Leedus LTL, Lätis EUR ja Eestis EUR. Intressimäärad on vahemikus 1,8 -5,0%.

Lisa 13 Lühiajalised kohustused

Nimetus	2014	2013
Lühiajalised võlakohustused	6 077	680 128
Lühiajalised kapitalirendi kohustused	20 535	28 818 vt. ka lisa 11
Lühiajalised võlad tarnijatele	62 893	257 110
Maksuvõlad	35 775	44 040 vt. ka lisa 6
Võlad töövõtjatele	91 723	68 756 vt. ka lisa 14
Muud viitvõlad	4 528	3 432
Kokku	221 531	1 082 284

Alusvaluuta on EUR. 2013. aastal lühiajalisena kajastatud võlakohustuse tähtaega on 2014. aastal pikendatud ning seetõttu on see klassifitseeritud pikaajalisena.

Lisa 14 Võlad töövõtjatele

Nimetus	2014	2013
Palk	23 470	5 813
Puhkusereserv	67 705	61 304
Võlad aruandvatele isikutele	548	1 639
Kokku	91 723	68 756

Lisa 15 Aktsiakapital

AS BaltCap aktsiakapital koosneb 52 022-st aktsiast nimiväärtusega kokku 52 022 eurot. Aruandeaasta jooksul maksti dividende summas 416 424 EUR.

Lisa 16 Müügitulu tegevusalade ja geograafiliste piirkondade lõikes

Tegevusala	2014	2013
Juhtimis- ja konsultatsiooniteenuste müük	3 319 778	2 037 607
Muud äritulud	71 247	463 601
Tulud sihtfinantseerimisest (EAS)	66 197	28 458 vt. ka lisa 20
Kokku müügitulu	3 457 222	2 529 666

Piirkond	2014	2013
Eesti	145 972	42 059
Jersey	1 722 651	1 331 358
Luxemburg	812 203	0
Läti	277 358	675 000
Leedu	499 038	481 249
Kokku müügitulu	3 457 222	2 529 666

Lisa 17 Mitmesugused tegevuskulud ja ostetud teenused

	2014	2013
Kontorikulud	134 736	131 759
Ostetud teenused	625 118	671 438
Reisi- ja transpordikulud	256 042	205 754
Muud tegevuskulud	216 739	180 708
Kokku tegevuskulud	1 232 635	1 189 659

Lisa 18 Tööjõukulu

Tööjõukulu	2014	2013
Töötasu	719 596	711 425
Juhatuse liikme tasu	141 800	147 600
Sotsiaalmaks	226 490	250 779
Pensionikindlustus	9 976	7 565
Kokku tööjõukulu	1 097 862	1 117 369

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 141 800 eurot.

Lisa 20 Sihtfinantseerimine

Brutomeetod

	Laekunud	Tehtud kulu	Nõuded aastalõpu seisuga
Tegevuskulude sihtfinantseerimine			
Ekspordiarendamise toetus EAS-lt 2012	9 371	41 719	32 348
Ekspordiarendamise toetus EAS-lt laekunud 2013	57 428	28 458	3 378
Ekspordiarendamise toetus EAS-lt laekunud 2014	69 575	66 197	0
Kokku ekspordiarendamise toetus EAS-lt	136 374	136 374	0

EASi ekspordiarendamise toetuse abikõlblikkuse periood lõppes juunis 2014.

Lisa 21 Tingimuslikud kohustused*Tulumaks*

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31.12.2014 moodustas 2 216 218 eurot. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võib kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 443 244 eurot, seega netodividendidena oleks võimalik välja maksta 1 772 974 eurot.

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavate netodividendide ja dividendide tulumaksu kulu summa ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2014.

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 31.12.2014 seisuga 1 460 975 eurot.

Lisa 22 Finantsinformatsioon emettevõtte AS BaltCap kohta
BILANSS (eurodes)

AKTIVA (VARA)	31/12/2014	31/12/2013
KÄIBEVARA		
Raha ja pangakontod	440 965	109 183
Nõuded ostjate vastu	36 882	17 794
Laenuõuded	191 700	227 278
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	9 646	9 213
Ettemaksed tarnijatele ja tulevaste perioodide kulud	102 015	124 537
Muud nõuded (sihtfinantseerimine EAS)	338	369 538
KÄIBEVARA KOKKU	781 546	857 543
PÕHIVARA		
Pikaajalised finantsinvesteeringud		
Muud aktsiad ja osad	1 138 483	974 828
Tütarettevõtete aktsiad ja osad	528 023	301 696
Tütarettevõtete pikaajalised nõuded	1 200	1 200
Sidusettevõtete aktsiad ja osad	206 685	186 966
Sidusettevõtete pikaajalised nõuded	9 000	9 000
Kokku pikaajalised finantsinvesteeringud	1 883 391	1 473 690
Materiaalne põhivara		
Masinad ja seadmed (jääkmaksumuses)	16 939	6 968
Muu materiaalne põhivara (jääkmaksumuses)	13 731	4 955
Kokku materiaalne põhivara	30 670	11 923
Immateriaalne põhivara	73 144	97 639
PÕHIVARA KOKKU	1 987 205	1 583 252
AKTIVA (VARAD) KOKKU	2 768 751	2 440 795
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL)		
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED		
Lühiajalised laenud	5 989	4 197
Muud lühiajalised laenud	0	675 931
Lühiajalised kapitalirendi kohustused	541	470
Võlad tarnijatele	27 167	229 086
Võlad tütarettevõtetele	19 416	379 624
Maksuvõlad	14 601	16 685
Võlad töövõtjatele	28 956	25 325
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU	96 670	1 331 318
PIKAAJALISED VÕLAKOHUSTUSED		
Muud pikaajalised võlad	678 529	0
Pikaajalised kap.rendi kohustused	1 035	1 574
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU	679 564	1 574
Aktsiakapital nimiväärtuses	52 022	26 011
Oma aktsiad	-70	0
Kohustuslik reservkapital	2 601	2 597
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	636 854	711 339
Aruandeaasta kasum	1 301 110	367 956
OMAKAPITAL KOKKU	1 992 517	1 107 903
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL) KOKKU	2 768 751	2 440 795

KASUMIARUANNE skeem1

(eurodes)

	2014	2013
ÄRITULUD		
Müügitulu	2 383 981	945 895
Muud äritulud	180 072	379 760
Tulud sihtfinantseerimisest (EAS)	66 197	28 458
ÄRITULUD KOKKU	2 630 250	1 354 113
ÄRIKULUD		
Ostetud teenused	-768 558	-608 525
Mitmesugused muud tegevuskulud	-425 369	-370 981
Tööjõu kulu	-412 504	-450 887
<i>sh Palgakulu</i>	-308 908	-337 600
<i>Sotsiaalmaksud</i>	-103 596	-113 287
Põhivara kulum	-30 468	-29 968
Muud ärikulud	-83	0
ÄRIKULUD KOKKU	-1 636 982	-1 460 361
ÄRIKASUM (-KASUM)	993 268	-106 248
FINANTSTULUD JA -KULUD		
Finantstulud tütarettevõtjate aktsiatelt ja osadelt	150 000	128 373
Finantstulud muudelt finantsinvesteeringutelt	247 049	359 745
Muud finantstulud ja -kulud	-12 171	-14 038
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest	-465	124
FINANTSTULUD JA -KULUD KOKKU	384 413	474 204
ARUANDEAASTA KASUM ENNE MAKSUSTAMIST	1 377 681	367 956
TULUMAKS	-76 571	0
ARUANDEAASTA PUHASKASUM	1 301 110	367 956

RAHAVOOGUDE ARUANNE

(eurodes)

	2014	2013
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum/kahjum	993 268	-106 248
Korrigeerimised		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	30 468	29 968
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	267	-73
Laekumata intressid	-3 522	0
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	372 201	-210 581
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-558 789	357 621
Kokku rahavood äritegevusest	833 893	70 687
Rahavood investeerimistegevusest		
Soetatud põhivara	-27 194	-3 077
Müüdud põhivara	2 474	0
Soetatud tütarettevõtted ja aktsiad	-110 735	-21 890
Soetatud sidusettevõtted ja aktsiad	-35 809	-55 750
Laekunud dividendid	150 000	128 373
Muud finantsinvesteeringute tulud	15 000	0
Muude finantsinvesteeringute soetus	-124 039	-20 500
Laekumised finantsinvesteeringutelt	79 732	264 300
Antud laenud	-16 024	-41 847
Antud laenude tagasimaksed	55 123	0
Saadud intressid	297	284
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-11 175	249 893
Rahavood finantseerimistegevusest		
Aktsiakapitali juurdemaks	0	37
Oma aktsiad	-70	0
Makstud dividendid	-416 424	0
Makstud ettevõtte tulumaks	-76 571	0
Kapitalirendi tagasimaksed	-468	-1 793
Makstud kapitalirendi intressid	0	-79
Saadud laenude tagasimaksed	-23 200	-264 300
Saadud laenud	25 797	8 000
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-490 936	-258 135
Kokku rahavood	331 782	62 445
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	109 183	46 738
Raha ja raha ekvivalentide muutus	331 782	62 445

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

(eurodes)

	Aktsia- kapital	Oma- aktsiad	Kohus- tuslik reserv- kapital	Jaotamata kasum/ kahjum (-)	Omakapital kokku
Saldo 31.12.2012	25 974	0	2 597	711 339	739 910
Aktsiakapitali suurendamine	37	0	0	0	37
Aruandeaasta 2013 kasum	0	0	0	367 954	367 954
Saldo 31.12.2013	26 011	0	2 597	1 079 293	1 107 901
Makstud dividendid	0	0	0	-416 424	-416 424
Omaaktsiad	0	-70	0	0	-70
Kohustusliku reservkapitali tõstmine	0	0	4	-4	0
Aktsiakapitali suurendamine	26 011	0	0	-26 011	0
Aruandeaasta 2014 kasum	0	0	0	1 301 110	1 301 110
Saldo 31.12.2014	52 022	-70	2 601	1 937 964	1 992 517

Juhatuse allkirjad 2014. a majandusaasta aruandele

Käesolevaga kinnitame 2014 aasta majandusaasta aruandes esitatud andmete õigsust ja täielikkust.

Peeter Saks	juhatuse liige	27 aprill 2015
-------------	----------------------	----------------

Martin Kõdar	juhatuse liige	27 aprill 2015
--------------	----------------------	----------------

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 27.04.2015

AS BaltCap (registrikood: 11419647) 01.01.2014 - 31.12.2014 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
MARTIN KÕDAR	Juhatuse liige	27.04.2015
PEETER SAKS	Juhatuse liige	27.04.2015

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS BaltCap aktsionäridele

Olen auditeerinud BaltCap AS ja tema valitseva mõju all olevate üksuste (edaspidi „grupp“) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud bilanssi seisuga 31. detsember 2014, konsolideeritud tulemiaruanne, konsolideeritud netovara 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 konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti hea raamatupidamistava nõuetega ning sellise sisekontrolli eest, mida juhtkond peab vajalikuks, et võimaldada pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamisa 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 arvnaõtjate 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 auditi protseduure, 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 konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne, mis näitab 2014. aasta finantstulemuseks 1 100 962 eurot kasumit ja bilansimahuks 3 190 160 eurot, kõigis olulistes osades õiglaselt BaltCap AS grupi konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31.12.2014 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust, konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

/digitaalselt allkirjastatud/

Anu Simson

Vandeaudiitori number 451

Anuabi OÜ

Audiitorettevõtja tegevusloa number 191

Harjumaa

27.04.2015

Audiitorite digitaalallkirjad

AS BaltCap (registrikood: 11419647) 01.01.2014 - 31.12.2014 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
ANU SIMSON	Vandeaudiitor	27.04.2015

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Ärinõustamine jm- juhtimisalane nõustamine	70221	2383981	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