

AS BALTCAP

MAJANDUSAASTA ARUANNE 2017

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 2017
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2017
Audiitor	Anu Simson

Sisukord

AS BaltCap 2017. aruandeaasta tegevusaruanne	4
Raamatupidamise aastaaruanne	7
KONSOLIDEERITUD BILANSS	7
KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE	8
KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE.....	9
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	10
Raamatupidamise aastaaruande lisad.....	11
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamiselused.....	11
Lisa 2 Raha ja pangakontod, deposiidid	15
Lisa 3 Mitmesugused nõuded.....	15
Lisa 4 Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	15
Lisa 5 Aktsiad ja muud väärtpaberid	16
Lisa 6 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	16
Lisa 7 Tütarettevõtete aktsiad ja osad.....	17
Lisa 8 Sidusettevõtete aktsiad ja osad.....	18
Lisa 9 Materiaalsed põhivarad.....	18
Lisa 10 Immateriaalne põhivara	19
Lisa 11 Lühiajalised kohustised.....	19
Lisa 12 Kapitalirent	20
Lisa 13 Kasutusrent	20
Lisa 14 Pikaajalised kohustised	20
Lisa 15 Võlad töövõtjatele	21
Lisa 16 Aktsiakapital.....	21
Lisa 17 Müügitulu tegevusalade ja geograafiliste piirkondade lõikes.....	21
Lisa 18 Mitmesugused tegevuskulud ja ostetud teenused	21
Lisa 19 Tööjõukulu	22
Lisa 20 Tehingud seotud osapooltega	22
Lisa 21 Tingimuslikud kohustised	22
Lisa 22 Finantsinformatsioon emaettevõtte AS BaltCap kohta	23
Juhatuse allkirjad 2017. a majandusaasta aruandele	27

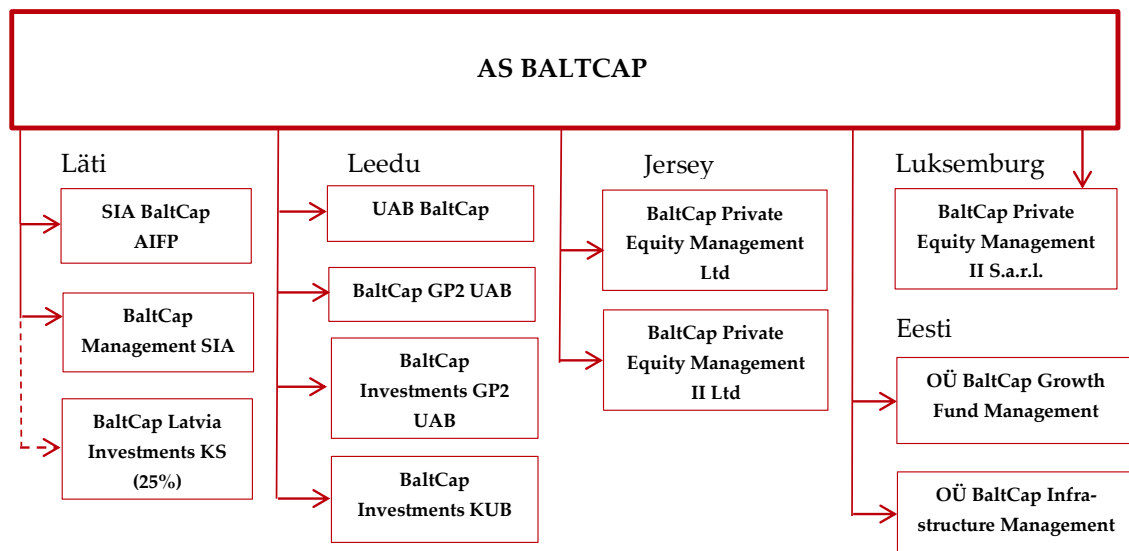
AS BaltCap 2017. aruandeaasta tegevusaruanne

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

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

Kontserni struktuur

AS-ile BaltCap kuuluvad mitmed tütar ja sidusettevõtted, mis tegelevad grupi siseselt investeerimis- ja nõustamisteenuste osutamisega ning investeerimisfondide juhtimisega. 2017. aastal asutati Eestis kaks uut tütar- ja sidusettevõtet, mis juhivad kahte uut Eestis asutatud usaldusfondi.



Olulisemad sündmused

2017. aastal asutas BaltCap usaldusfondi BaltCap Infrastructure Fund (BIF), mille planeeritav kogumaht on 100 miljonit eurot. BIFI investorite hulka kuuluvad Nordic Environment Finance Corporation (NEFCO), SEB Pensionifondid, Swedbank Pensionifondid ja LHV Pensionifondid, Swedbank Elukindlustus ning teised institutsionaalsed investorid. BIF keskendub peamiselt transpordi, taastuenergia ja energiatõhususe infrastruktuuriprojektide arendamise kapitali pakkumisele Balti riikides. Tegemist on senini suurima kohalike pensionifondide poolt tehtud ühise panusega, mis Baltikumile fookuseeritud erakapitali investeerimisfondile tehtud.

BIF investeerib taristu arendamisse Eestis, Lätis ja Leedus. Tegemist on esimese omataolise taristufondiga kogu Baltikumis, mille eesmärgiks on innustada erainvestoreid infrastruktuuri projekte rahastama. Taristu arendamine on üks regiooni peamisi prioriteete, parandamaks konkurentsivõimet ja sõltumatust. BIF soodustab majanduskasvu, edendades Läänemere piirkonna konkurentsivõimet ja

parandades ärikeskkonda. Vähemtähtis pole ka fakt, et fond loob mitmeid uusi töökohti ja kuna keskendub oma fookuselt taastuvatele energiaallikatele ning energiatõhususele, siis annab olulise panuse kliimamuutuste tegevuskavasse. BIFI investeerimisstrateegia tugineb kõige kõrgematele keskkonna-, sotsiaalsetele ning valitsemise standarditele ning kliimamuutuste leevendamise kriteeriumidele.

BaltCap asutas 2017.aastal ka teise fondi, milleks on Eestis, Lätis ja Leedus tegutsevatele väikese ja keskmise suurusega ettevõtetele (VKEdele) kasvukapitali pakkuv 50 miljoni eurose mahuga BaltCap Growth Fund (BGF).

BaltCap Growth Fund on üks esimesi selle aasta algusest kehtima hakanud Investeerimisfondide seaduse alusel asutatud usaldusfonde ehk usaldusühingu vormis tegutsev fond, mis tähendab fondi investeerivate institutsionaalsete investorite jaoks, et fondi tasemel ei toimu tulude topeltmaksustamist – fond on maksunduslikult läbipaistev. Fondi tegevus on suunatud Eesti, Läti ja Leedu ettevõtetele, mis soovivad tuua turule uusi tooteid ja teenuseid, laiendada tegevust ostu- ja ülevõtutehingute kaudu või kasvada regionaalseteks turuliidriteks.

2017. aastal tegid Kontserni poolt hallatavad fondid neli uut investeringut, väljusid ühest portfelliettevõttest ning samuti tehti mitmeid täiendavaid investeringuid olemasolevatesse portfelliettevõtetesse.

Fondid

AS'i BaltCap grupi ettevõtted nõustavad ja juhivad kaheksat era- ja riskikapitali fondi. Varasemalt paralleelfondidena tegutsenud BaltCap Private Equity Fund II SCSp ja BaltCap Private Equity Fund II L.P. liideti ning tegevus jätkub BaltCap Private Equity Fund II SCSp alt. Need kaheksa fondi on investeerinud 50 Baltikumi ettevõttesse ning nende fondide aktiivne kogukapital 2017. aasta lõpu seisuga oli 278 miljonit eurot.

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

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

Hallatavad fondid:

BaltCap Private Equity Fund II SCSp

BaltCap Private Equity Fund L.P.

BaltCap Latvia Venture Capital Fund K.S.

Lithuania SME Fund KUB

Baltic Investment Fund III L.P.

Baltic Investment Fund III C.V.

BaltCap Growth Fund EuVECA usaldusfond

Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund

Äritegevus ja investeeringud

2017. aastal oli Kontserni konsolideeritud müügitulu 4 390 599 eurot (2016.a. 3 434 284 eurot) ning puhaskasum 1 317 730 eurot (2016.a. 902 576 eurot).

AS BaltCap emaettevõtte müügitulu oli 2 748 483 eurot (2016.a. 2 775 733 eurot) ning kasum 449 492 eurot (2016.a. 788 098 eurot).

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

Personal

AS BaltCap emaettevõtte keskmine töötajate arv majandusaastal oli 8 töötajat. 2017. aastal moodustasid ettevõtte palgakulud 301 287 eurot. Sellest ettevõtte juhatuse liikmete töötasud moodustasid majandusaastal 144 000 eurot.

Riskide juhtimine

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

Ühiskondlik vastutus

AS BaltCap on alates 2008. aastast ÜRO Vastutustundliku Investeermise Programmi (United Nations Principles for Responsible Investment - UNPRI) liige. BaltCap järgib vastutustundliku investeermise printsiipe ja parimaid praktikaid olles sidunud selle oma igapäevase tegevuse ning otsustusprotsessiga. Samuti on AS BaltCap Eesti Vastutustundliku Ettevõtluse Foorumi liige. 2017 oli BaltCapi jaoks kaheksas järjestikune aasta osaleda Eesti vastutustundliku ettevõtluse indeksis. Meie pikaajaline pühendumus sai esmakordselt autasustatud kuldtaseme kvaliteedimärgisega. Vastutustundliku Ettevõtluse Indeksi märgis võimaldab BaltCapil anda selge sõnum nii oma kohalikele kui rahvusvahelistele klientidele, investoritele ja portfellifirmadele, et meie jaoks on jätkusuutlik ja vastutustundlik tegevus prioriteediks ning oleme integreerinud selle oma põhitegevusse.

Täpsemalt saab Kontserni keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimisalasest tegevuse kohta lugeda selleteemalisest aruandest: <http://www.baltcap.com/company/responsible-investment>

Eesmärgid järgmiseks majandusaastaks

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

Raamatupidamise aastaaruanne

KONSOLIDEERITUD BILANSS

AKTIVA (VARA)	Lisa	31.12.2017	31.12.2016
KÄIBEVARA	nr.		
Raha ja pangakontod	2	1 041 836	1 363 746
Nõuded ostjate vastu		583 656	92 007
Mitmesugused nõuded	3	551 555	386 379
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	4	99 098	125 142
KÄIBEVARA KOKKU		2 276 145	1 967 274
PÕHIVARA			
Pikaajalised finantsinvesteeringud			
Muud aktsiad ja osad	5	2 797 155	2 285 715
Sidusettevõtete aktsiad ja osad	8	178 136	238 798
Sidusettevõtete pikaajalised nõuded		10 067	10 067
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku		2 985 358	2 534 580
Materiaalne ja immateriaalne põhivara	9, 10	310 630	165 945
PÕHIVARA KOKKU		3 295 988	2 700 525
AKTIVA (VARAD) KOKKU		5 572 133	4 667 799
PASSIVA (KOHUSTISED JA OMAKAPITAL)			
LÜHIAJALISED KOHUSTISED			
Lühiajalised võlakohustised		53 218	20 978
Muud lühiajalised kohustised		271 519	273 977
LÜHIAJALISED KOHUSTISED KOKKU	11	324 737	294 955
PIKAAJALISED VÕLAKOHUSTISED			
Muud pikaajalised võlakohustised		501 965	486 843
Pikaajalised kap.rendi kohustised	12	122 716	16 041
PIKAAJALISED KOHUSTISED KOKKU	14	624 681	502 884
AKTIVA (VARAD) KOKKU		5 572 133	4 667 799
PASSIVA (KOHUSTISED JA OMAKAPITAL) KOKKU		5 572 133	4 667 799

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE

	Lisa nr.	2017	2016
ÄRITULUD			
Müügitulu	17	4 390 599	3 434 284
Muud äritulud	17	43 148	61 652
Ostetud teenused ja tegevuskulud	18	-2 026 043	-1 486 437
Tööjõukulud	19	-1 184 023	-1 070 201
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	9,10	-83 531	-80 972
Muud ärikulud		-6 700	-3 895
ÄRIKASUM (KAHJUM)		1 133 450	854 431
Kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt		310 674	171 493
Muud finantstulud ja -kulud		-10 409	-10 054
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest		-1 334	-3 307
KASUM (KAHJUM) ENNE MAKSUSTAMIST		1 432 381	1 012 563
TULUMAKS		-114 651	-109 987
ARUANDEAASTA KASUM (KAHJUM)		1 317 730	902 576

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

	2017	2016
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum	1 133 450	854 431
Korrigeerimised		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	83 531	80 972
Põhivara müük ja mahakandmine	-880	12 357
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-469 071	258 206
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	22 083	56 131
Kokku rahavood äritegevusest	769 113	1 262 097
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	-98 590	-29 579
Müüdud põhivarad	5 000	6 225
Soetatud sidusettevõtte aktsiad ja osad	-3 333	0
Müüdud sidusettevõtte aktsiad ja osad	7 300	-15 063
Antud laen sidusettevõttele	0	-1 067
Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel	-179 825	-321 273
Muud laekumised investeerimistegevusest	38 071	258 538
Laekunud intressid	296	8 858
Laekunud laenud	33 000	40 000
Antud laenud	-189 584	-36 808
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-387 665	-90 169
Rahavood finantseerimistegevusest		
Aktsiakapitali tõstmine	0	10 240
Ülekurss	0	422 298
Omaaktsiate soetamine	-154 895	-49
Makstud ettevõtte tulumaks	-114 651	-125 047
Makstud dividendid	-410 080	-462 549
Saadud laenud	0	33 333
Makstud laenuintressid	-1 614	-1 138
Saadud laenude tagasimaksed	0	-249 952
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	-22 118	-25 766
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-703 358	-398 630
Kokku rahavood	-321 910	773 298
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	1 363 746	590 448
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-321 910	773 298
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1 041 836	1 363 746

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

	Aktσια- kapital	Registree- rimata aktσια- kapital	Oma- aktsiad	Üle- kurss	Kohus- tuslik reserv- kapital	Jaotamata kasum/ kahjum (-)	Omakapital kokku
Saldo 31.12.2015	54 582	0	-203	76 800	5 458	2 800 503	2 937 140
Makstud dividendid	0	0	0	0	0	-402 311	-402 311
Registreerimata aktsiakapital	0	10 240	0	0	0	0	10 240
Omaaktsiad	0	0	-49	0	0	0	-49
Ülekurss	0	0	0	422 298	0	0	422 298
Kohustuslik reservkapital	0	0	0	0	0	66	66
Aruandeaasta kasum	0	0	0	0	0	902 576	902 576
Saldo 31.12.2016	54 582	10 240	-252	499 098	5 458	3 300 834	3 869 960
Makstud dividendid	0	0	0	0	0	-410 080	-410 080
Omaaktsiad	0	0	-154 895	0	0	0	-154 895
Aktsiakapital	10 240	0	0	0	0	0	10 240
Aktsiakapital	0	-10 240	0	0	0	0	-10 240
Muud korrigeerimised	0	0	0	0	0	1	1
Aruandeaasta kasum	0	0	0	0	0	1 317 730	1 317 730
Saldo 31.12.2017	64 822	0	-155 147	499 098	5 458	4 208 485	4 622 716

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamislused

AS BaltCap 2017. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt jõustunud Eesti finantsaruandluse standardile. Eesti finantsaruandluse standardi põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

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

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

Konsolideeritud aruannete koostamine

Tütarettevõtjad

Tütarettevõtjad on emaettevõtja poolt kontrollitavad ettevõtjad.

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

Tütarettevõtjad konsolideeritakse raamatupidamise aastaaruandes alates kontrolli tekkimisest kuni selle lõppemiseni.

Tütarettevõtjate soetamist kajastatakse ostumeetodil, mille korral hinnatakse omandatud 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 õiglase 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 ja osad“.

Raha ja raha ekvivalendid

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

Lühiajalised finantsinvesteeringud

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

Nõuded ostjate vastu

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid, v.a nõudeid teiste kontserni ettevõtjate ja sidusettevõtjate vastu. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o. nominaalväärtus miinus vajadusel tehtavad

allahindlused). Ostjatelt laekumata arved on bilansis hinnatud tõenäoliselt laekuvatest summadest lähtudes. Seejuures hinnatakse iga kliendi laekumata arveid eraldi, arvestades teadaolevat informatsiooni kliendi maksevõime kohta. Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded kajastatakse kasumiaruandes mitmesuguste tegevuskulude all. Ostjatelt laekumata arved, mille maksetähtaeg on ületatud rohkem kui 180 päeva võrra, on kantud kuludesse täies ulatuses. Lootusetud nõuded on kantud bilansist välja. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumisi kajastatakse ebatõenäoliste nõuete kulu vähenemisena.

Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Olulisuse printsiibist lähtudes kajastatakse põhivarana need varaobjektid, mille soetusmaksumus ületab 1 000 eurot ja mille kasulik eluiga on üle ühe aasta. Madalama soetusmaksumusega või lühema kasuliku elueaga varaobjektid kantakse kasutusse võtmisel kuluks ning nende üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

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

Juhul, kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest olulistest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena, määraates 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 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.

Finantskohustised

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

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

Rendiarvestus

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

Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kuluna.

Tulude arvestus

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

	31.12.2017	31.12.2016
Arvelduskontod	1 029 054	1 350 964
Deposiidid	12 782	12 782
Kokku aasta lõpu seisuga	1 041 836	1 363 746

Lisa 3 Mitmesugused nõuded

	31.12.2017	31.12.2016
Laenunõuded	532 080	370 370
Muud lühiajalised nõuded	19 475	16 009
Kokku	551 555	386 379

Laenunõuded on osaliselt aktsionäride ees. Alusvaluuta EUR ja intressiga 0,2-2%.

Lisa 4 Ettemakstud tulevaste perioodide kulud

	31.12.2017	31.12.2016
	Nõuded	Nõuded
Maksude ettemaksed	41 458	22 838 vt. ka lisa 6
Tulevaste perioodide kulud	57 517	102 181
Muud	123	123
Kokku	99 098	125 142

Lisa 5 Aktsiad ja muud väärtpaberid

	Investeeringufondid bilansiline väärtus 2017	Investeeringufondid bilansiline väärtus 2016
Osakud seisuga aasta alguses	2 285 715	2 031 539
Soetamine ja müümine	152 031	71 321
Ümberhindlused	359 409	150 697
Muude aktsiate ja väärtpaberite muutused	0	32 158
Osakud seisuga aasta lõpus	2 797 155	2 285 715

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

Lisa 6 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad

Maksud	31.12.2017		31.12.2016	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Isiku tulumaks	0	8 089	0	6 179
Sotsiaalmaks	0	34 796	0	24 918
Töötuskindlustusmakse	0	398	0	372
Kohustulik kogumispension	0	751	0	682
Eris.tulumaks	0	970	0	3 677
Ettemaksu konto	16 302	0	8 216	0
Ettevõtte tulumaks	3 228	9 863	3 042	1 932
Käibemaks	21 928	3 880	11 580	0
Kokku	41 458	58 747	22 838	37 760

Vaata ka lisa 4 ja lisa 11.

Lisa 7 Tütarettevõtete aktsiad ja osad

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Lisa 8 Sidusettevõtete aktsiad ja osad

	31.12.2017 Osakapital EUR	31.12.2017 Osakud EUR	Asukoht	Osalus
BaltCap Latvia Investments KS	14	178 136	Läti	25%
Kokku	14	178 136		

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

Lisa 9 Materiaalsed põhivarad

Materiaalse põhivara liikumine	Masina- ja seadmed autod	Arvuti- ja IT	Inventar ja muu	Kokku
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
Soetatud põhivara	0	17 568	11 847	29 415
Amortisatsioonikulu aruandeaastal	-29 777	-9 586	-17 337	-56 700
Mahakantud põhivara	-20 678	-10 510	0	-31 188
Mahakantud põhivara kulum	8 673	10 510	0	19 183
Soetusmaksumus 31.12.2016	146 597	71 490	135 097	353 184
Akumuleeritud kulum 31.12.2016	-93 234	-45 377	-72 949	-211 560
Jääkmaksumus 31.12.2016	53 363	26 113	62 148	141 624
Soetatud põhivara	162 146	22 668	47 522	232 336
Amortisatsioonikulu aruandeaastal	-26 370	-12 334	-20 575	-59 279
Mahakantud põhivara	-5 000	-2 078	-2 579	-9 657
Mahakantud põhivara kulum	2 988	2 078	471	5 537
Soetusmaksumus 31.12.2017	303 743	92 080	180 040	575 863
Akumuleeritud kulum 31.12.2017	-116 616	-55 633	-93 053	-265 302
Jääkmaksumus 31.12.2017	187 127	36 447	86 987	310 561

Lisa 10 Immateriaalne põhivara

	Immateriaalne põhivara	Firma- väärtus	Kokku Immateriaalne pv
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
Soetatud immateriaalne põhivara 2016	164	0	164
Amortisatsioonikulu 2016	-684	-23 940	-24 624
Soetusmaksumus 31.12.16	4 193	119 683	123 876
Akumuleeritud kulum 31.12.16			
	-3 795	-95 760	-99 555
Jääkmaksumus 31.12.16	398	23 923	24 321
Amortisatsioonikulu 2017	-329	-23 923	-24 252
Soetusmaksumus 31.12.17	4 193	119 683	123 876
Akumuleeritud kulum 31.12.17			
	-4 124	-119 683	-123 807
Jääkmaksumus 31.12.17	69	0	69

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

Lisa 11 Lühiajalised kohustised

Nimetus	31.12.2017	31.12.2016
Lühiajalised võlakohustised	12 845	6 611
Lühiajalised kapitalirendi kohustised	40 373	14 367 vt. ka lisa 12
Lühiajalised võlad tarnijatele	82 245	118 173
Lühiajalised ostjate ettemaksed	17 175	0
Maksuvõlad	58 747	37 760 vt. ka lisa 6
Võlad töövõtjatele	99 155	82 832 vt. ka lisa 15
Muud viitvõlad	14 197	35 212
Kokku	324 737	294 955

Lisa 12 Kapitalirent

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

	Masinad	Kokku kap.rent
Maksetähtajaga kuni 1 aasta	40 373	40 373
1-5 aastat	122 715	122 715

Alusvaluutaks Leedus EUR ja keskmine intress 2,52%,.

Lisa 13 Kasutusrent

Ettevõtte rendib kasutusrendi tingimustel 11 sõiduauto ja kontoripinda Tallinnas, Riias ja Vilniuses. Aruandeaastal kajastati kuludes kasutusrendimakseid summas 74 506 eurot transpordivahenditelt ning 101 866 eurot kontoripinna rendilt. Järgmistel perioodidel tasumisele kuuluvad miinimum kasutusrendimaksud jagunevad ajaliselt:

	Sõiduautod	Kontor	Kokku
Maksetähtajaga kuni 1 aasta	62 950	101 866	164 816
1-5 aastat	40 353	407 464	447 817

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

Lisa 14 Pikaajalised kohustised

Nimetus	31.12.2017	31.12.2016
Pikaajalised kapitalirendikohustised	122 715	16 041 vt.ka lisa 12
Pikaajalised laenud	500 804	485 682
Muud pikaajalised kohustised	1 161	1 161
Kokku	624 680	502 884

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

Lisa 15 Võlad töövõtjatele

Nimetus	31.12.2017	31.12.2016
Palk	18 024	7 163
Puhkusereserv	79 878	73 425
Võlad aruandvatele isikutele	1 253	2 244
Kokku	99 155	82 832 vt.ka lisa 11

Lisa 16 Aktsiakapital

AS BaltCap aktsiakapital koosneb 64 822-st aktsiast nimiväärtusega kokku 64 822 eurot. Aruandeaasta jooksul kuulutati välja dividende summas 410 080 EUR.

Lisa 17 Müügitulu tegevusalade ja geograafiliste piirkondade lõikes

Tegevusala	2017	2016
Juhtimis- ja konsultatsiooniteenuste müük	4 390 599	3 434 284
Muud äritulud	43 148	61 652
Kokku müügitulu	4 433 747	3 495 936

Piirkond	2017	2016
Eesti	1 182 894	229 383
Jersey	734 147	1 454 236
Luxemburg	1 630 525	1 076 328
Läti	593 230	430 765
Leedu	292 951	305 224
Kokku müügitulu	4 433 747	3 495 936

Lisa 18 Mitmesugused tegevuskulud ja ostetud teenused

	2017	2016
Kontorikulud	175 819	163 790
Ostetud teenused	1 313 999	797 021
Reisi- ja transpordikulud	255 505	316 847
Muud tegevuskulud	280 720	208 779
Kokku tegevuskulud	2 026 043	1 486 437

Lisa 19 Tööjõukulu

	2017	2016
Töötasu	768 572	697 569
Juhatuse liikme tasu	144 000	144 000
Sotsiaalmaks	269 815	226 997
Pensionikindlustus	1 636	1 662
Kokku tööjõukulu	1 184 023	1 070 228

Lisa 20 Tehingud seotud osapooltega

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

- Emaettevõtte (ning 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 21 Tingimuslikud kohustised*Tulumaks*

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31.12.2017 moodustas 4 208 484 eurot. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võib kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 841 697 eurot, seega netodividendidena oleks võimalik välja maksta 3 366 787 eurot.

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavate netodividendide ja dividendide tulumaksu kulu summa ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2017.

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 31.12.2017 seisuga 708 110 eurot (2016 oli 783 950 eurot).

Lisa 22 Finantsinformatsioon emaettevõtte AS BaltCap kohta
BILANSS

AKTIVA (VARA)	31.12.2017	31.12.2016
KÄIBEVARA		
Raha ja pangakontod	263 230	607 757
Nõuded ostjate vastu	99 142	46 641
Laenunõuded	367 864	210 956
Nõuded tütarettevõtetele	53 261	402 762
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	16 344	16 885
Ettemaksed tarnijatele ja tulevaste perioodide kulud	20 439	71 906
KÄIBEVARA KOKKU	820 280	1 356 907
PÕHIVARA		
Pikaajalised finantsinvesteeringud		
Muud aktsiad ja osad	2 497 040	1 990 593
Tütarettevõtete aktsiad ja osad	387 787	382 788
Tütarettevõtete pikaajalised nõuded	1 200	1 200
Sidusettevõtete aktsiad ja osad	178 136	238 798
Sidusettevõtete pikaajalised nõuded	10 067	10 067
Kokku pikaajalised finantsinvesteeringud	3 074 230	2 623 446
Materiaalne põhivara		
Masinad ja seadmed (jääkmaksumuses)	16 747	17 461
Muu materiaalne põhivara (jääkmaksumuses)	56 600	27 149
Kokku materiaalne põhivara	73 347	44 610
Immateriaalne põhivara	0	24 154
PÕHIVARA KOKKU	3 147 577	2 692 210
AKTIVA (VARAD) KOKKU	3 967 857	4 049 117
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL)		
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED		
Lühiajalised laenud	12 845	6 611
Võlad tarnijatele	47 425	67 049
Võlad tütarettevõtetele	100 378	73 736
Maksuvõlad	21 548	17 943
Võlad töövõtjatele	21 576	19 332
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU	203 772	184 671
PIKAAJALISED VÕLAKOHUSTUSED		
Muud pikaajalised võlad	500 804	485 682
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU	500 804	485 682
Aktsiakapital nimiväärtuses	64 822	54 582
Registreerimata aktsiakapital	0	10 240
Oma aktsiad	-155 147	-252
Ülekurss	499 098	499 098
Kohustuslik reservkapital	5 458	5 458
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	2 399 558	2 021 540
Aruandeaasta kasum	449 492	788 098
OMAKAPITAL KOKKU	3 263 281	3 378 764
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL) KOKKU	3 967 857	4 049 117

KASUMIARUANNE

	2017	2016
Müügitulu	2 748 483	2 775 733
Muud äritulud	38 092	6 567
Ostetud teenused	-1 345 968	-1 008 377
Mitmesugused tegevuskulud	-733 090	-506 906
Tööjõukulud	-401 959	-404 287
<i>sh Palgakulu</i>	-301 287	-303 019
<i>Sotsiaalmaksud</i>	-100 672	-101 268
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	-44 046	-40 170
Muud ärikulud	-2 038	524
ÄRIKASUM (KAHJUM)	259 474	823 084
Finantstulud muudelt finantsinvesteeringutelt	307 337	79 694
Muud finantstulud ja -kulud	-14 502	-13 695
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest	-297	-407
KASUM (KAHJUM) ENNE TULUMAKSUSTAMIST	552 012	888 676
TULUMAKS	-102 520	-100 578
ARUANDEAASTA KASUM (KAHJUM)	449 492	788 098

RAHAVOOGUDE ARUANNE

	2017	2016
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum	259 474	823 084
Korrigeerimised		
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	44 046	40 170
Põhivarade mahakandmised	-2 988	1
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	-297	407
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	349 008	-175 650
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus	19 101	-43 256
Kokku rahavood äritegevusest	668 344	644 756
Rahavood investeerimistegevusest		
Soetatud põhivara	-50 641	-15 263
Müüdud põhivara	5 000	6 225
Soetatud tütarettevõtted ja aktsiad	-22 914	-15 935
Soetatud sidusettevõtted ja aktsiad	-3 333	-15 063
Muud finantsinvesteeringute tulud	0	8 586
Muude finantsinvesteeringute soetus	-161 911	-321 273
Laekumised finantsinvesteeringutelt	44 711	249 952
Antud laenud	-189 584	-6 551
Antud laenud sidusettevõttele	0	-1 067
Antud laenude tagasimaksed	33 000	40 000
Saadud intressid	296	4 049
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-345 376	-66 340
Rahavood finantseerimistegevusest		
Aktsiakapitali juurdemaks	0	10 240
Oma aktsiad	-154 895	-49
Makstud dividendid	-410 080	-462 549
Makstud ettevõtte tulumaks	-102 520	-115 638
Kapitalirendi tagasimaksed	0	-219
Ülekurss	0	422 298
Saadud laenude tagasimaksed	0	-249 952
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-667 495	-395 869
Kokku rahavood	-344 527	182 547
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	607 757	425 210
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-344 527	182 547
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	263 230	607 757

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

	Aktisia- kapital	Regist- reerimata aktisia- kapital	Oma- aktsiad	Üle- kurss	Kohus- tuslik reserv- kapital	Jaotamata kasum/ kahjum (-)	Omakapital kokku
Saldo 31.12.2015	54 582	0	-203	76 800	5 458	2 423 851	2 560 488
Makstud dividendid	0	0	0	0	0	-402 311	-402 311
Omaaktsiad	0	0	-49	0	0	0	-49
Ülekurss	0	0	0	422 298	0	0	422 298
Registreerimata aktiakapital	0	10 240	0	0	0	0	10 240
Aruandeaasta 2016 kasum	0	0	0	0	0	788 098	788 098
Saldo 31.12.2016	54 582	10 240	-252	499 098	5 458	2 809 638	3 378 764
Makstud dividendid	0	0	0	0	0	-410 080	-410 080
Omaaktsiad	0	0	-154 895	0	0	0	-154 895
Aktiakapitali suurendamine	10 240	0	0	0	0	0	10 240
Registreerimata aktiakapital	0	-10 240	0	0	0	0	-10 240
Aruandeaasta 2017 kasum	0	0	0	0	0	449 492	449 492
Saldo 31.12.2017	64 822	0	-155 147	499 098	5 458	2 849 050	3 263 281

Juhatuse allkirjad 2017. a majandusaasta aruandele

Käesolevaga kinnitame 2017. aasta majandusaasta aruandes esitatud andmete õigsust ja täielikkust.

Peeter Saks	juhatuse liige	/allkirjastatud digitaalselt/	12. aprill 2018
-------------	----------------	-------------------------------	-----------------

Martin Kõdar	juhatuse liige	/allkirjastatud digitaalselt/	12. aprill 2018
--------------	----------------	-------------------------------	-----------------

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 12.04.2018

AS BaltCap (registrikood: 11419647) 01.01.2017 - 31.12.2017 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
PEETER SAKS	Juhatuse liige	12.04.2018
MARTIN KÕDAR	Juhatuse liige	12.04.2018

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS BaltCap aktsionäridele

Arvamus

Oleme auditeerinud AS BaltCap ja tema tütaretevõtjate (grupp) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud bilanssi seisuga 31.12.2017 ning konsolideeritud kasumiaruannet, konsolideeritud rahavoogude aruannet ja konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas märkimisväärsete arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab kaasnev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt grupi konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31.12.2017 ning sellel kuupäeval lõppenud aasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meie kohustusi vastavalt nendele standarditele kirjeldatakse täiendavalt meie aruande osas „Vandeauditori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga“. Me oleme grupist sõltumatud kooskõlas kutseliste arvestuseksperдите eetikakodeksiga (Eesti) (eetikakodeks (EE)), ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt eetikakodeksi (EE) nõuetele. Me usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie arvamusel.

Muu informatsioon

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

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

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

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

Juhtkonna ja nende, kelle ülesandeks on valitsemine, kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega

Juhtkond vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga ja sellise sisekontrolli eest, nagu juhtkond peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhtkond kohustatud hindama grupi suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana, esitama infot, kui see on asjakohane, tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi, välja arvatud juhul, kui juhtkond kavatseb kas grupi likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad grupi raamatupidamise aruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Vandeauditori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja vandeauditori aruanne, mis sisaldab meie arvamus. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise eksisteerimisel see kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) läbiviidud auditi käigus alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad üksikult või koos mõjutada majanduslikke otsuseid, mida kasutajad konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande alusel teevad.

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

- teeme kindlaks ja hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kas pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid, kavandame ja teostame auditiprotseduuri vastuseks nendele riskidele ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali, mis on aluseks meie arvamusel. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, info esitamata jätmist, vääresitiste tegemist või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi puhul asjassepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamusel avaldamiseks grupi sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhtkonna arvestushinnangute ja nendega seoses avalikustatud info põhjendatust;
- teeme järelduse juhtkonna poolt tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi kasutamise asjakohasuse kohta ja saadud auditi tõendusmaterjali põhjal selle kohta, kas esineb olulist ebakindlust sündmuste või tingimuste suhtes, mis võivad tekitada märkimisväärselt kahtlust grupi suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima vandeauditori aruandes tähelepanu konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamus. Meie järeldused põhinevad vandeauditori aruande kuupäevani saadud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski kahjustada grupi suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana;
- hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne esitab aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.
- hangime grupi majandusüksuste või äritegevuste finantsteabe kohta piisava asjakohase tõendusmaterjali, et avaldada arvamus grupi konsolideeritud finantsaruannete kohta. Me vastutame grupiauditi juhtimise, järelevalve ja läbiviimise eest. Me oleme ainuvastutavad oma auditiarvamuse eest.

Me vahetame nendega, kelle ülesandeks on valitsemine, infot muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning märkimisväärsete auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas mis tahes sisekontrolli märkimisväärsete puuduste kohta, mille oleme tuvastanud auditi käigus.

/digitaalselt allkirjastatud/

Anu Simson

Vandeauditori number 451

Anuabi OÜ

Auditioretevõtja tegevusloa number 191

Harju maakond

12.04.2018

Audiitorite digitaalallkirjad

AS BaltCap (registrikood: 11419647) 01.01.2017 - 31.12.2017 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
ANU SIMSON	Vandeaudiitor	12.04.2018

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Ärinõustamine jm- juhtimisalane nõustamine	70221	2748483	100.00%	Jah

Sidevahendid

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