

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2019

aruandeaasta lõpp: 31.12.2019

ärinimi: AS BaltCap

registrikood: 11419647

tänavanimi ja maja number: Tartu mnt 2

linn: Tallinn

maakond: Harju maakond

postisihthumber: 10145

telefon: +372 6650280

faks: +372 6650281

e-posti aadress: info@baltcap.com

veebilehe aadress: www.baltcap.ee

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	5
Konsolideeritud bilanss	5
Konsolideeritud kasumiaruanne	6
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	7
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	8
Raamatupidamise aastaaruande lisad	9
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	9
Lisa 2 Raha	12
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed	13
Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	14
Lisa 5 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad	14
Lisa 6 Sidusettevõtjate aktsiad ja osad	15
Lisa 7 Pikaajalised finantsinvesteeringud	15
Lisa 8 Muud nõuded	16
Lisa 9 Materiaalsed põhivarad	17
Lisa 10 Kapitalirent	17
Lisa 11 Kasutusrent	18
Lisa 12 Laenukohustised	19
Lisa 13 Võlad ja ettemaksed	20
Lisa 14 Võlad töövõtjatele	20
Lisa 15 Aktsiakapital	20
Lisa 16 Mitmesugused tegevuskulud	21
Lisa 17 Müügitulu	21
Lisa 18 Tööjõukulud	22
Lisa 19 Tulumaks	22
Lisa 20 Tingimuslikud kohustised ja varad	22
Lisa 21 Seotud osapooled	23
Lisa 22 Sündmused pärast aruandekuupäeva	24
Lisa 23 Konsolideerimata bilanss	25
Lisa 24 Konsolideerimata kasumiaruanne	26
Lisa 25 Konsolideerimata rahavoogude aruanne	27
Lisa 26 Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne	28
Aruande allkirjad	29
Vandeaudiitori aruanne	30

Tegevusaruanne

AS BaltCap on Balti riikide suurim era- ja riskikapitalifonde haldav ettevõte, mis investeerib kasvule suunatud Baltimaade ja Uue Põhjala (ingl keeles New Nordics) ettevõtetesse ning finantseerib ettevõtete väljaoste.

AS-ile BaltCap kuuluvad mitmed tütar- ja sidusettevõtted (edaspidi koos „Kontsern“), mis tegelevad grupisisest investeerimis- ja nõustamisteenuste osutamisega ning investeerimisfondide juhtimisega. 2019. aastal asutati Eestis uus tütarettevõte, mis valitseb uut Eestis asutatud usaldusfondi BaltCap Private Equity Fund III. Samuti on BaltCap laiendanud oma kontorite võrgustikku, nüüdseks on lisaks Baltikumi pealinnadele kontorid ka Helsingis, Stockholmis ja Varssavis.

Olulisemad sündmused

2019. aastal asutas BaltCap uue usaldusfondi nimega BaltCap Private Equity Fund III. Fondi mahuks on 128 miljon eurot ning see keskendub ettevõtete väljaostude finantseerimisele Uue Põhjala piirkonnas. Seega on BaltCap investeerimisstrateegiat võrreldes fondi eelkäijatega laiendanud ning lisaks Baltikumile investeeritakse ka ettevõtetesse Soomes ja Rootsis. Fond plaanib finantseerida kuni kümnet ettevõtet suurusjärgus 10-20 miljonit eurot. Uue fondi investorite hulka kuuluvad Euroopa Rekonstruktsiooni- ja Arengupank, Euroopa Investeerimisfond (osaliselt läbi fondi Balti Innovatsioonifond II, mis on koostööprojekt Euroopa Investeerimisfondi (EIF) ning Eesti, Läti ja Leedu riikide vahel), Põhjamaade keskkonnarahastu NEFCO, kohalikud pensionifondid ning mitmed teised professionaalsed investorid. EIF-i investeringu fondi sai teoks osaliselt tänu Euroopa Strateegiliste Investeringute Fondile (EFSI), mis on Euroopa investeerimiskava alus. EFSI eesmärk on toetada investeringuid Euroopa Liidus ja tõhustada ligipääsu finantseerimisvõimalustele.

2019. aastal tegid Kontserni poolt hallatavad fondid seitse uut investeringut, väljusid kahest portfelli ettevõttest ning samuti tehti mitmeid täiendavaid investeringuid olemasolevatesse portfelli ettevõtetesse.

<u>Fondid</u>	Hallatavad fondid:
BaltCap kontserni ettevõtted nõustavad ja juhivad kümnet era- ja riskikapitali fondi ning kahte kaas-investeringuid haldavat fondi. Need fondid on investeerinud 61 ettevõttesse ning nende fondide õiglase väärtus oli 2019. aastalõpu seisuga 233 miljon eurot.	BaltCap Private Equity Fund II SCSp
Fondide olulisemad investorid on rahvusvahelised ja kohalikud institutsioonid Euroopa Investeerimisfond (EIF), Euroopa Rekonstruktsiooni- ja Arengupank (EBRD), Euroopa Investeerimispank (EIB) ning Baltikumi pensionifondid. 2019. jaanuaris tegevust alustanud JB Nordic Fund I investoriteks on Japan Bank for International Cooperation ning tehnoloogiaettevõtted Honda, Panasonic ja Omron.	BPEF II EIF Co-Investment SCSp
Fondide investeerimisstrateegia alustalaks on portfelli ettevõtete väärtuse kasvatamine olles aktiivne omanik. Koostöös portfelli ettevõtete juhtkondadega keskendutakse ettevõtete jätkusuutlikule kasvule ning laiendamisele nii kodu- kui ka rahvusvahelistel turgudel.	BaltCap Private Equity Fund L.P.
	BaltCap Latvia Venture Capital Fund K.S.
	Lithuania SME Fund KUB
	Baltic Investment Fund III L.P.
	Baltic Investment Fund III C.V.
	BaltCap Growth Fund EuVECA usaldusfond
	Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund
	JB Nordic Fund I SCSp
	BaltCap Private Equity Fund III usaldusfond
	BPEF III Supplementary Investment Facility usaldusfond (asutatud 2020. jaanuaris)

Äritegevus ja investeringud

2019. aastal oli Kontserni konsolideeritud müügitulu 5,1 miljon eurot (2018.a. 5,0 miljon eurot) ning puhaskasum 1,7 miljon eurot (2018.a. 1,1 miljon eurot).

AS BaltCap emattevõtte müügitulu oli 1,6 miljon eurot (2018.a. 1,7 miljon eurot) ning kasum 0,6 miljon eurot (2018.a. 0,4 miljon eurot).

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

Personal

AS BaltCap emattevõtte keskmine töötajate arv majandusaastal oli 9 töötajat. 2019. aastal moodustasid ettevõtte palgakulud (ei sisalda tööjõumaksusid) 0,4 miljon eurot, sellest ettevõtte juhatuse liikmete töötasud moodustasid majandusaastal 0,15 miljon eurot.

Riskide juhtimine

Kontsernil on pikaajalised nõustamis- ja juhtimislepingud hallatavate fondidega, mis tagavad püsiva sissetuleku kuni kümneks aastaks. Tehingud tarnijate ja klientidega toimuvad eurodes, mistõttu on valuutakursi risk madal. Krediidiriski võib samuti hinnata madalaks, kuna enamuse nõudeid on lühiajalised ning seotud hallatavatest fondidest saadavate valitsemistasudega. Finantsriskide poolelt on suurim risk investeerimisfondide väärtuse muutuse risk. Seda riski maandavad Kontserni ettevõtted läbimõeldud ja konservatiivse investeerimisstrateegia abil, samuti on ette nähtud kindel reeglistik investeerimisvõimaluste hindamiseks ja tehingute teostamiseks. Investeeringute väärtuse languse riski vähendab omakorda BaltCapi roll aktiivse omanikuna. 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 Investeerimise Programmi (United Nations Principles for Responsible Investment - UNPRI) liige. BaltCap järgib vastutustundliku investeerimise printsiipe ja parimaid praktikaid olles sidunud selle oma igapäevase tegevuse ning otsustusprotsessiga. Samuti on AS BaltCap Eesti Vastutustundliku Ettevõtluse Foorumi liige. 2019 oli BaltCapi jaoks üheksas järjestikune aasta osaleda Eesti vastutustundliku ettevõtluse indeksis. Meie pikaajaline pühendumus sai juba teistkordselt autasustatud kuldtaseme kvaliteedimärgisega. Vastutustundliku Ettevõtluse Indeksi märgis võimaldab BaltCapil anda selge sõnum nii oma kohalikele kui rahvusvahelistele klientidele, investoritele ja portfelli-firmadele, et meie jaoks on jätkusuutlik ja vastutustundlik tegevus prioriteediks ning oleme integreerinud selle oma põhitegevusse.

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

Eesmärgid järgmiseks majandusaastaks

Ettevõtte põhieesmärgiks järgmisel majandusaastal on jätkata fondide haldamist olemasolevate nõustamis- ja juhtimislepingute alusel ning laiendada investorite baasi.

Raamatupidamise aastaaruanne

Konsolideeritud bilanss

(eurodes)

	31.12.2019	31.12.2018	Lisa nr
Varad			
Käibevarad			
Raha	1 378 819	1 933 895	2
Nõuded ja ettemaksed	2 271 704	942 708	3,4,8
Kokku käibevarad	3 650 523	2 876 603	
Põhivarad			
Investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse	695 480	271 733	5,6
Finantsinvesteeringud	2 729 430	2 369 070	7
Nõuded ja ettemaksed	10 167	10 067	8
Materiaalsed põhivarad	242 100	301 473	9
Immateriaalsed põhivarad	0	14	
Kokku põhivarad	3 677 177	2 952 357	
Kokku varad	7 327 700	5 828 960	
Kohustised ja omakapital			
Kohustised			
Lühiajalised kohustised			
Laenukohustised	39 163	37 786	10,12
Võlad ja ettemaksed	498 873	400 835	13,14
Kokku lühiajalised kohustised	538 036	438 621	
Pikaajalised kohustised			
Laenukohustised	103 934	134 220	10,12
Kokku pikaajalised kohustised	103 934	134 220	
Kokku kohustised	641 970	572 841	
Omakapital			
Emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital			
Aktsiakapital nimiväärtuses	69 922	64 822	15
Registreerimata aktsiakapital	0	1 000	
Ülekurs	903 665	561 461	
Oma aktsiad	-510	-155 158	
Kohustuslik reservkapital	6 993	5 458	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	3 945 603	3 701 925	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	1 760 057	1 076 611	
Kokku emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital	6 685 730	5 256 119	
Kokku omakapital	6 685 730	5 256 119	
Kokku kohustised ja omakapital	7 327 700	5 828 960	

Konsolideeritud kasumiaruanne

(eurodes)

	2019	2018	Lisa nr
Müügitulu	5 142 032	5 038 853	17
Muud äritulud	277 146	138 776	
Mitmesugused tegevuskulud	-2 456 693	-2 438 263	16
Tööjõukulud	-1 629 192	-1 489 724	18
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	-72 338	-72 580	
Muud ärikulud	-7 988	-555	
Ärikasum (kahjum)	1 252 967	1 176 507	
Kasum (kahjum) sidusettevõtjatelt	172 247	103 094	
Kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt	428 408	-4 503	
Muud finantstulud ja -kulud	-716	-562	
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	1 852 906	1 274 536	
Tulumaks	-92 849	-197 925	19
Aruandeaasta kasum (kahjum)	1 760 057	1 076 611	
Emaettevõtja aktsionäri/osaniku osa kasumist (kahjumist)	1 760 057	1 076 611	

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

(eurodes)

	2019	2018	Lisa nr
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (kahjum)	1 252 967	1 176 507	
Korrigeerimised			
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	72 338	72 580	9
Kasum (kahjum) põhivarade müügist	-5	-20 923	9
Muud korrigeerimised	1 373	0	
Kokku korrigeerimised	73 706	51 657	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-1 281 072	335 754	
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus	5 740	128 391	
Kokku rahavood äritegevusest	51 341	1 692 309	
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud materiaaalsete ja immateriaalsete põhivarade soetamisel	-22 946	-9 956	9
Laekunud materiaaalsete ja immateriaalsete põhivarade müügist	10 000	30 450	9
Tasutud sidusettevõtjate soetamisel	-250 000	-108 750	6
Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel	-506 454	-388 106	7
Laekunud muude finantsinvesteeringute müügist	564 597	952 961	
Antud laenud	-403 010	-107 516	3
Antud laenude tagasimaksed	342 768	63 859	3
Laekunud intressid	21 962	4 994	3
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-243 083	437 936	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenude tagasimaksed	0	-519 048	
Arvelduskrediidi saldo muutus	5 530	-6 630	12
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	-34 439	-61 493	12
Makstud intressid	-3 440	-9 882	
Laekunud aktsiate või osade emiteerimisest	346 304	63 363	19
Laekunud omaaktsiate või -osade müügist	154 803	0	
Tasutud omaaktsiate või -osade tagasiostmisel	-143	-11	15
Makstud dividendid	-831 398	-506 560	15
Makstud ettevõtte tulumaks	-92 849	-197 925	19
Muud laekumised finantseerimistegevusest	92 298	0	13
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-363 334	-1 238 186	
Kokku rahavood	-555 076	892 059	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	1 933 895	1 041 836	2
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-555 076	892 059	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1 378 819	1 933 895	2

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

							Kokku
	Emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital						
	Aktiivkapital nimiväärtuses	Registreerimata aktiivkapital	Ülekurs	Oma aktsiad	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum (kahjum)	
31.12.2017	64 822	0	499 098	-155 147	5 458	4 208 485	4 622 716
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	0	0	1 076 611	1 076 611
Emiteeritud aktiivkapital	0	1 000	62 363	0	0	0	63 363
Väljakuulutatud dividendid	0	0	0	0	0	-506 560	-506 560
Muutused muudest väljamaksetest omanikele	0	0	0	-11	0	0	-11
31.12.2018	64 822	1 000	561 461	-155 158	5 458	4 778 536	5 256 119
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	0	0	1 760 057	1 760 057
Emiteeritud aktiivkapital	5 100	-1 000	304 382	0	0	0	308 482
Muutused muudest omanike sisse maksetest	0	0	37 810	154 803	0	0	192 613
Väljakuulutatud dividendid	0	0	0	0	0	-831 398	-831 398
Muutused muudest väljamaksetest omanikele	0	0	0	-143	0	0	-143
Muutused reservides	0	0	0	0	1 535	-1 535	0
Muud muutused omakapitalis	0	0	12	-12	0		0
31.12.2019	69 922	0	903 665	-510	6 993	5 705 660	6 685 730

Täiendav informatsioon omakapitali muutuste kohta on toodud lisas 15.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

AS BaltCap 2019. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt jõustunud Eesti finantsaruandluse standardile.

Eesti finantsaruandluse standardi põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimikonna poolt välja antud juhendid.

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

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

Konsolideeritud aruande koostamine

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisades avaldatakse konsolideeriva üksuse (emaettevõtte) eraldiseisvad konsolideerimata põhjaruanded. Emaettevõtte põhjaruannete koostamisel on järgitud samu arvestuspõhimõtteid, mida on rakendatud ka konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel, v.a investeeringud tütarettevõtetesse, mis konsolideerimata aruandes on kajastatud soetusmaksumuse meetodil.

Raha

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.

Finantsinvesteeringud

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid võlakirjadesse, fondiosakutesse ning aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse (v.a. osalused tütar- ja sidusettevõtetes) kajastatakse õiglases väärtuses, juhul kui see on usaldusväärselt hinnatav. Õiglase väärtusemuutused kajastatakse kasumiaruandes. Õiglase väärtuse hindamisel on aluseks finantsinvesteeringu turuväärtus bilansipäeval. Aktsiaid ja muid omakapitaliinstrumente, mis ei ole avalikult kaubeldavad ja mille õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata, kajastatakse soetusmaksumuse meetodil (s.t. soetusmaksumus miinus võimalikud allahindlused).

Tütar- ja sidusettevõtjate aktsiad või osad

Tütar- ja sidusettevõtjad

Tütar- ja sidusettevõtjad 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.

Tütar- ja sidusettevõtjad konsolideeritakse raamatupidamise aastaaruandes alates kontrolli tekkimisest kuni selle lõppemiseni.

Tütar- ja sidusettevõtjate soetamist kajastatakse ostumeetodil, mille korral hinnatakse omandatud tütar- ja sidusettevõtja varad ja kohustused nende

õiglases väärtuses. Omandatud osaluse soetusmaksumuseks loetakse omandamise eesmärgil üleantud vara, võetud kohustuste

või tingimuslike kohustuste ja emitteeritud 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.

Müüdnud tütar- ja sidusettevõtete tulusid ja kulusid kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes kuni müügikuupäevani. Vahet müügihinna ja

tütar- ja sidusettevõtte netovara bilansilise väärtuse vahel Kontserni bilansis (kaasa arvatud firmaväärtus) müügikuupäeva seisuga

kajastatakse kasumi/kahjumina tütar- ja sidusettevõtte müügist. Juhul, kui tütar- ja sidusettevõtte osalisel müügil kaob Kontserni kontroll ettevõtte üle, kuid säilib

mingi osalus, lõpetatakse alates müügikuupäevast ettevõtte konsolideerimine ning kajastatakse järelejäänud osa kas sidusettevõtteks või

finantsinvesteeringuna. Allesjääv investeering võetakse arvele õiglases väärtuses või allesjääva osa bilansilises väärtuses

müügikuupäeva seisuga, kui õiglast väärtust ei ole võimalik leida mõistliku kulu ja pingutusega.

Ema- ja tütar- ja sidusettevõtjate finantsnäitajad on kontserni raamatupidamise aastaaruandes konsolideeritud rida-realt. Ema- ja tütar- ja sidusettevõtjate 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 tütar- ja sidusettevõtjate

arvestuspõhimõtteid muudetud, et viia need kooskõlla Kontserni arvestuspõhimõtetega.

Sidusettevõtjad

Sidusettevõtja 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 sidusettevõtjatesse kajastatakse bilansis kapitaliosaluse meetodil. Selle meetodi kohaselt võetakse investeering algselt

arvele tema soetusmaksumuses, mida korrigeeritakse järgmistel perioodidel investori osalusega muutustes investeringuobjekti omakapitalis (nii muutused sidusettevõtja 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 sidusettevõtja kahjumis on võrdne või ületab sidusettevõtte bilansilist väärtust, vähendatakse bilansipäeval investeringu bilansilist väärtust nullini ning edasisi kahjumeid kajastatakse bilansiväliselt. Juhul kui ettevõtte on garanteerinud või kohustatud rahuldama sidusettevõtja kohustusi, kajastatakse bilansis nii vastavat kohustust kui kapitaliosaluse meetodi kahjumit.

Osalist omandatud sidusettevõtja varades ja kohustustes ning omandamisel tekkinud firmaväärtust kajastatakse bilansis netosummana real „Sidusettevõtjate aktsiad ja osad“.

Nõuded ja ettemaksud

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.

Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad

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 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, 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:

Põhivarade arvelevõtmise alampiir 1000

Kasulik eluiga põhivara gruppide lõikes (aastates)

Põhivara grupi nimi	Kasulik eluiga
Transpordivahendid	4
Arvutid ja arvutiüsteemid	4
Tarkvara ja litsentsid	4
Muud materiaalsed põhivarad	4

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 lähtudes asendamise hetke soetusmaksumusest, arvestades maha hinnangulise kulumit.

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 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 (v.a firmaväärtus, mille allahindlusi ei tühistata). Ülempiiriks

on vara bilansiline jääkmaksumus, mis oleks kujunenud arvestades vahepealsetel aastatel normaalset amortisatsiooni.

Rendid

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

Kontsern kui rentnik

Kapitalirent võetakse arvele vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Kapitalirendi tingimustel renditud varad amortiseeritakse arnaselt omandatud põhivaraga, kusjuures amortisatsiooniperioodiks on vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhetehtvuse periood, olenevalt sellest, kumb on lühem. Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kuluna.

Finantskohustised

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Lühiajalistefinantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisifinantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritudsoetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglases väärtuses (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustustelt intressikulu sisemise intressimäära meetodil. Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast, kui Kontsernil pole tingimusteta õigust kohustuse tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva või kui laenuandjal oli õigus bilansipäeval finantskohustust tagasi kutsuda laenulepingus sätestatud tingimuste rikkumise tõttu.

Eraldised ja tingimuslikud kohustised

Eraldis kajastatakse juhul, kui Kontsernil lasub enne bilansipäeva toimunud kohustavast sündmusest tulenevalt juriidiline või faktiline kohustus, kohustuse realiseerumine on tõenäoline ja selle summat on võimalik usaldusväärselt mõõta. Eraldis kajastatakse bilansis summas, mis on juhtkonna hinnangu kohaselt bilansipäevaseisuga vajalik eraldisega seotud kohustuse rahuldamiseks. Juhul kui eraldis realiseerub tõenäoliselt hiljem kui 12 kuu jooksul pärast bilansipäeva, kajastatakse seda diskonteeritud väärtuses (st eraldisega seotud väljamaksete nüüdisväärtuse summas), välja arvatud juhul, kui diskonteerimise mõju on ebaoluline.

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.

Tulud

Tulu teenuste müügist kajastatakse lähtudes valmidusastme meetodist, teenuse osutamisest saadavad tulud ja kasum kajastatakse proportsionaalselt samades perioodides nagu teenuse osutamisega kaasnevad kulutused. Finantsinvesteeringutelt (fondiosakud) saadavad laekumised kajastatakse finantsinvesteeringu õiglase väärtuse vähenemisena või kasumiaruandes finantstuluna väljamaksmise hetkel, olenevalt väljamakse majanduslikust sisust.

Maksustamine

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Alates 01.01.2015 on dividendidena jaotatud kasumi maksumääraks 20/80 väljamakstavalt netosummalt. Teatud tingimustel on võimalik saadud dividende jaotada edasi ilma täiendava tulumaksukuluta. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kohustusena ja kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse. Tulumaksu tasumise kohustus tekib dividendide väljamaksele järgneva kuu 10. kuupäeval.

Maksustamissüsteemi omapärast lähtuvalt ei teki Eestis registreeritud ettevõtetele erinevusi vara maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel ning sellest tulenevalt ka edasilükkunud tulumaksunõudeid ega -kohustusi. Bilansis ei kajastata tingimuslikku tulumaksukohustust, mis tekiks jaotamata kasumist dividendide väljamaksmisel.

Maksimaalne tulumaksukohustus, mis kaasneks juhul, kui kogu jaotamata kasum makstaks välja dividendidena, on esitatud aastaaruande lisades.

Alates 2019. aastast on võimalik dividendide väljamaksetele rakendada maksumäär 14/86. Seda soodsamat maksumäära saab kasutada dividendimaksele, mis ulatub kuni kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendide väljamakseni, mis on maksustatud 20/80 maksumääraga. Kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendimakse arvestamisel oli 2018.a. esimene arvesse võetav aasta. Leedu, Luksemburgi ja Soome tulumaksuregulatsioonide kohaselt tekib vastava riigi äriühingust maksumaksjal kohustus tasuda tulumaksu aruandeaastal teenitud maksustatavalt kasumilt. Alljärgnevalt on välja toodud Kontsernile rakenduvad erinevate riikide tulumaksumäärad:

Läti 20% (2018.a. 20%), Leedu 15% (2018.a. 15%), Soome 20% (2018.a. 20%), Jersey 0% (2018.a. 0%) ja Luksemburg 24,94% (2018.a. 26,01%).

Välismaiste tütarettevõtete puhul leitakse edasilükkunud tulumaksuvara või -kohustus kõigi bilansikuupäeval esinevate varade ja kohustuste maksustamisväärtuste ning raamatupidamisväärtuste ajutiste erinevuste vahel.

Edasilükkunud tulumaks arvutatakse kehtivate või eeldatavalt kehtivate maksumääradega, mis on rakendatavad nendes perioodides, kui ajutised erinevused või maksukahjumid realiseeruvad. Edasilükkunud tulumaksuvarad ja -kohustused on tasaarveldatud ainult ühe Kontserni kuuluva äriühingu piires. Edasilükkunud tulumaksuvara esitatakse bilansis vaid juhul, kui prognoositavas tulevikus on tõenäoline edasilükkunud tulumaksuvaraga võrreldavas suurusel tulumaksukohustuse tekkimine, mida saaks kasutada tasaarveldamiseks.

Tulumaksuvarad ja -kohustused ning tulumaksukulud ja -tulud liigitatakse realiseerunud (tasumisele kuuluvaks) tulumaksuks ja edasilükkunud tulumaksuks. Tasumisele kuuluv tulumaks esitatakse lühiajalise varana võikohustusena ning edasilükkunud tulumaks pikaajalise varana või kohustusena.

Konsolideeritud kasumiaruandes on kajastatud välismaiste tütarettevõtete kasumilt arvestatud ettevõtetulumaksukulu ja edasilükkunud tulumaksukulu või -tulu ning Eestis registreeritud ettevõtete dividendide tulumaksukulu.

Seotud osapooled

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

- 1) Olulise osalusega omanikud, välja arvatud juhul, kui antud isikutel puudub võimalus avaldada olulist mõju ettevõtte ärilistele otsustele
- 2) Sidusettevõtjad;
- 3) Tütarettevõtjate poolt valitsetavad fondid;
- 4) Tegev- ja kõrgem juhtkond;
- 5) Eespool loetletud isikute lähedased pereliikmed ja nende poolt kontrollitavad või nende olulise mõju all olevad ettevõtted.

Lisa 2 Raha

(eurodes)

	31.12.2019	31.12.2018
Arvelduskontod	1 366 037	1 921 113
Deposiidid	12 782	12 782
Kokku raha	1 378 819	1 933 895

Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed (eurodes)

	31.12.2019	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi		Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	
Nõuded ostjate vastu	1 371 303	1 371 303	0	
Ostjatelt laekumata arved	1 371 303	1 371 303	0	
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	16 809	16 809	0	4
Muud nõuded	710 330	700 163	10 167	8
Laenunõuded	633 232	623 065	10 167	
Intressinõuded	1 092	1 092	0	
Viitlaekumised	76 006	76 006	0	
Ettemaksed	147 846	147 846	0	
Tulevaste perioodide kulud	110 136	110 136	0	
Muud makstud ettemaksed	37 710	37 710	0	
Muud lühiajalised nõuded	35 583	35 583	0	
Kokku nõuded ja ettemaksed	2 281 871	2 271 704	10 167	

	31.12.2018	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi		Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	
Nõuded ostjate vastu	188 994	188 994	0	
Ostjatelt laekumata arved	188 994	188 994	0	
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	20 907	20 907	0	4
Muud nõuded	626 695	616 628	10 067	8
Laenunõuded	572 540	562 473	10 067	
Intressinõuded	13 760	13 760	0	
Viitlaekumised	40 395	40 395	0	
Ettemaksed	108 644	108 644	0	
Tulevaste perioodide kulud	65 256	65 256	0	
Muud makstud ettemaksed	43 388	43 388	0	
Muud lühiajalised nõuded	7 535	7 535	0	
Kokku nõuded ja ettemaksed	952 775	942 708	10 067	

Laenunõuded on osaliselt seotud osapoolte vastu.

Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad (eurodes)

	31.12.2019		31.12.2018	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Ettevõtte tulumaks	5 083	19 151	5 136	73 306
Käibemaks	3 156	14 894	4 045	0
Üksikisiku tulumaks	0	14 853	0	8 471
Erisoodustuse tulumaks	0	3 222	0	1 626
Sotsiaalmaks	0	40 774	0	34 174
Kohustuslik kogumispension	0	943	0	552
Töötuskindlustusmaksed	0	874	0	398
Ettemaksukonto jääk	8 570		11 726	
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad	16 809	94 711	20 907	118 527

Lisa 5 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad (eurodes)

Tütarettevõtjate aktsiad ja osad, üldine informatsioon					
Tütarettevõtja registrikood	Tütarettevõtja nimetus	Asukohamaa	Põhitegevusala	Osaluse määr (%)	
				31.12.2018	31.12.2019
14229344	OÜ BaltCap Growth Fund Management	Eesti	fondivalitseja	100	100
14249039	OÜ BaltCap Infrastructure Management	Eesti	fondivalitseja	100	100
14749368	BaltCap Private Equity III Management	Eesti	fondivalitseja	0	100
1145254	Baltcap Private Equity Management Limited	Jersey	fondivalitseja	100	100
RC99431	BaltCap Private Equity Management II Ltd	Jersey	juhtimis- ja nõustamisteenused	100	100
50003625501	SIA Baltcap AIFP	Läti	fondivalitseja	100	100
40203040794	BaltCap Management SIA	Läti	juhtimis- ja nõustamisteenused	100	100
111764858	UAB BaltCap	Leedu	juhtimis- ja nõustamisteenused	100	100
302496808	BaltCap GP2 UAB	Leedu	fondivalitseja	100	100
302496797	BaltCap Investments GP2 UAB	Leedu	fondivalitseja	100	100
302497290	BaltCap Investments KÜB	Leedu	fondivalitseja	100	100
B183870	BaltCap Private Equity Management II S.a.r.l.	Luksemburg	fondivalitseja	100	100

25. juunil 2019. aastal asutati tütarettevõtte OÜ BaltCap Private Equity Management III mille põhitegevusalaks on usaldusfondi BaltCap Private Equity Fund III juhtimine ning selle täisosanikuks olemine.

Lisa 6 Sidusettevõtjate aktsiad ja osad (eurodes)

Sidusettevõtjate aktsiad ja osad, üldine informatsioon					
Sidusettevõtja registrikood	Sidusettevõtja nimetus	Asukohamaa	Põhitegevusala	Osaluse määr (%)	
				31.12.2018	31.12.2019
40103254425	BaltCap Latvia Investments KS	Läti	fondivalitseja	25	25
29470954	JB Nordic Ventures OY	Soome	fondivalitseja	50	50
B230024	JP Nordic General Partner Sarl	Luksemburg	fondivalitseja	50	50

Sidusettevõtjate aktsiad ja osad, detailne informatsioon				
Sidusettevõtja nimetus	31.12.2018	Omandamine	Kasum(kahjum) kapitaliosaluse meetodil	31.12.2019
BaltCap Latvia Investments KS	164 483	1 500	-15 946	150 037
JB Nordic Ventures OY	1 250	150 000	185 942	337 192
JP Nordic General Partner Sarl	106 000	100 000	2 251	208 251
Kokku sidusettevõtjate aktsiad ja osad, eelmise perioodi lõpus	271 733	251 500	172 247	695 480

Lisa 7 Pikaajalised finantsinvesteeringud (eurodes)

	Fondiosakud	Kokku
31.12.2017	2 797 155	2 797 155
Soetamine	388 106	388 106
Müük müügihinnas või lunastamine	-952 961	-952 961
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	103 094	103 094
Muud	33 676	33 676
31.12.2018	2 369 070	2 369 070
	Fondiosakud	Kokku
31.12.2018	2 369 070	2 369 070
Soetamine	506 454	506 454
Müük müügihinnas või lunastamine	-146 843	-146 843
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	749	749
31.12.2019	2 729 430	2 729 430

Väärtpaperite ümberhindlus on kajastatud kasumiaruandes kirjel "Kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt". Fondiosakute õiglase väärtuse määramisel on aluseks fondivalitseja hinnang, mis on tehtud vastavalt fondivalitseja hindamispoliitikale ja mis lähtub fondi investeeringute turuväärtusest bilansipäeval.

Lisa 8 Muud nõuded

(eurodes)

	31.12.2019	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi		Intressimäär	Alusvaluuta
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul		
Laenunõuded	633 232	623 065	10 167		
Laenunõuded	633 232	623 065	10 167	0% - 2.31%	EUR
Intressinõuded	1 092	1 092	0		
Laenuintressid	1 092	1 092	0		
Viitlaekumised	76 006	76 006	0		
Muud viitvõlad	76 006	76 006	0		
Kokku muud nõuded	710 330	700 163	10 167		

	31.12.2018	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi		Intressimäär	Alusvaluuta
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul		
Laenunõuded	572 540	562 473	10 067		
Laenunõuded	572 540	562 473	10 067	0% - 0.15%	EUR
Intressinõuded	13 760	13 760	0		
Laenuintressid	13 760	13 760	0		
Viitlaekumised	40 395	40 395	0		
Muud viitvõlad	40 395	40 395	0		
Kokku muud nõuded	626 695	616 628	10 067		

Lisa 9 Materiaalsed põhivarad

(eurodes)

					Kokku
	Transpordivahendid	Arvutid ja arvutisüsteemid	Masina- ja seadmed	Muud materiaalsed põhivarad	
31.12.2017					
Soetusmaksumus	303 743	92 080	395 823	180 040	575 863
Akumuleeritud kulum	-116 616	-55 633	-172 249	-93 053	-265 302
Jääkmaksumus	187 127	36 447	223 574	86 987	310 561
Ostud ja parendused	61 787	11 169	72 956	0	72 956
Muud ostud ja parendused	61 787	11 169	72 956	0	72 956
Amortisatsioonikulu	-31 204	-16 121	-47 325	-26 956	-74 281
Muud muutused	-2 857	-4 655	-7 512	-251	-7 763
31.12.2018					
Soetusmaksumus	262 401	89 257	351 658	163 935	515 593
Akumuleeritud kulum	-47 548	-62 417	-109 965	-104 155	-214 120
Jääkmaksumus	214 853	26 840	241 693	59 780	301 473
Ostud ja parendused	0	13 073	13 073	9 873	22 946
Muud ostud ja parendused	0	13 073	13 073	9 873	22 946
Amortisatsioonikulu	-33 750	-15 969	-49 719	-22 605	-72 324
Müügid (jääkmaksumuses)	-9 995	0	-9 995	0	-9 995
31.12.2019					
Soetusmaksumus	238 413	95 113	333 526	173 808	507 334
Akumuleeritud kulum	-67 305	-71 169	-138 474	-126 760	-265 234
Jääkmaksumus	171 108	23 944	195 052	47 048	242 100

Müüdud materiaalsed põhivarad müügihinna

	2019	2018
Masina- ja seadmed	10 000	0
Transpordivahendid	10 000	0
Kokku	10 000	0

Lisa 10 Kapitalirent

(eurodes)

Aruandekohustuslane kui rentnik

	31.12.2019	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		Intressimäär	Alusvaluuta
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul		
Sõiduautod	130 157	27 418	102 739	2.47%	EUR
Kapitalirendikohustised kokku	130 157	27 418	102 739		
	31.12.2018	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		Intressimäär	Alusvaluuta
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul		
Sõiduautod	164 596	31 571	133 025	2.47%	EUR
Kapitalirendikohustised kokku	164 596	31 571	133 025		

Kapitalirendilepingute alusvaluutaks on EUR intressimäärad on vahemikus 1,9-4,1%.

Lisa 11 Kasutusrent

(eurodes)

Aruandekohustuslane kui rentnik

	2019	2018
Kasutusrendikulu	161 658	81 871
Järgmiste perioodide kasutusrendikulu mittekatkestatavatest lepingutest		
	31.12.2019	31.12.2018
12 kuu jooksul	138 597	185 753
1-5 aasta jooksul	506 025	451 910

Kontsern rendib kasutusrendi tingimustel kaheksat sõiduautot ja kontoripinda Tallinnas, Riias ja Vilniuses. Aruandeaastal kajastati kuludes kasutusrendimakseid summas 50 917 eurot transpordivahenditelt ning 110 741 eurot kontoripindade rendilt. Sõiduautode kasutusrendilepingute alusvaluutaks on EUR, intressimäärad on vahemikus 1,9-4,1%.

Lisa 12 Laenukohustised

(eurodes)

	31.12.2019	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Lühiajalised laenud				
Lühiajalised võlakohustused	11 745	11 745		
Lühiajalised laenud kokku	11 745	11 745		
Kapitalirendikohustised kokku	130 157	27 418	102 739	
Muud laenukohustised				
Muud pikaajalised kohustised	1 195	0	1 195	
Muud laenukohustised kokku	1 195	0	1 195	
Laenukohustised kokku	143 097	39 163	103 934	
	31.12.2018	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Lühiajalised laenud				
Lühiajalised võlakohustused	6 215	6 215		
Lühiajalised laenud kokku	6 215	6 215		
Kapitalirendikohustised kokku	164 596	31 571	133 025	
Muud laenukohustised				
Muud pikaajalised kohustised	1 195	0	1 195	
Muud laenukohustised kokku	1 195	0	1 195	
Laenukohustised kokku	172 006	37 786	134 220	

Alusvaluutaks on EUR. Kapitalirendilepingute intressimäärad on vahemikus 1,9-4,1%.

Lisa 13 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2019	12 kuu jooksul	Lisa nr
Võlad tarnijatele	139 557	139 557	
Võlad töövõtjatele	130 344	130 344	14
Maksuvõlad	94 711	94 711	4
Muud võlad	41 963	41 963	
Muud viitvõlad	41 963	41 963	
Saadud ettemaksed	92 298	92 298	
Muud saadud ettemaksed	92 298	92 298	
Kokku võlad ja ettemaksed	498 873	498 873	

	31.12.2018	12 kuu jooksul	Lisa nr
Võlad tarnijatele	175 580	175 580	
Võlad töövõtjatele	96 350	96 350	14
Maksuvõlad	118 527	118 527	4
Muud võlad	10 378	10 378	
Muud viitvõlad	10 378	10 378	
Kokku võlad ja ettemaksed	400 835	400 835	

Lisa 14 Võlad töövõtjatele

(eurodes)

	31.12.2019	31.12.2018
Töötasude kohustis	18 245	14 765
Puhkusetasude kohustis	111 761	81 468
Võlad aruandvatele isikutele	338	117
Kokku võlad töövõtjatele	130 344	96 350

Lisa 15 Aktsiakapital

(eurodes)

	31.12.2019	31.12.2018
Aktsiakapital	69 922	64 822
Aktsiate arv (tk)	69 922	64 822
Aktsiate nimiväärtus	1	1

Aruandeaasta jooksul kuulutati AS-i BaltCap omanikele ja maksti välja dividende summas 831 398 eurot (2018. a 506 560 eurot), millega kaasnes tulumaksukulu 55 399 eurot (2018. a 0 eurot). Osaliselt oli 2019. a väljamakse aluseks Eesti tütarettevõtetelt saadud dividendid ja välisriigi tütarettevõtetelt saadud dividendid, mille aluseks olev kasumiosa oli tulumaksuga juba varasemalt maksustatud. 2018. a tehtud väljamakse aluseks olid Eesti tütarettevõtetelt saadud dividendid.

2019.a. müüdi 2 560 omaaktsiat summas 192 613 eurot. Lisaks emiteeriti 2019. a 4 100 uut aktsiat nimiväärtusega 4 100 eurot ja ülekursiga 304 382 eurot. 2018.a emiteeriti 1 000 uut aktsiat nimiväärtusega 1 000 eurot ja ülekursiga 62 363 eurot. Aktsiatehingute eest tasuti rahas.

Samuti on mõlemal majandusaastal väikeses mahus nimiväärtuses müüdud omaaktsiaid.

Lisa 16 Mitmesugused tegevuskulud (eurodes)

	2019	2018
Ostetud teenused	1 789 742	1 737 100
Reisi- ja transpordikulud	303 082	314 826
Kontorikulud sh.kontori rent	193 283	170 585
Muud tegevuskulud	170 586	215 752
Kokku mitmesugused tegevuskulud	2 456 693	2 438 263

Lisa 17 Müügitulu (eurodes)

	2019	2018
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Eesti	2 984 128	2 706 700
Luksemburg	1 346 136	1 630 525
Läti	344 331	396 814
Soome	277 528	0
Leedu	185 544	304 814
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	5 137 667	5 038 853
Müük väljapoole Euroopa Liidu riike		
Jersey	4 365	0
Müük väljapoole Euroopa Liidu riike, kokku	4 365	0
Kokku müügitulu	5 142 032	5 038 853
Müügitulu tegevusalade lõikes		
Juhtimis- ja konsultatsiooniteenused	5 142 032	5 038 853
Kokku müügitulu	5 142 032	5 038 853

Lisa 18 Tööjõukulud

(eurodes)

	2019	2018
Palgakulu	1 347 174	1 144 484
Sotsiaalmaksud	279 327	343 300
Muud kulud	2 691	1 940
Kokku tööjõukulud	1 629 192	1 489 724
Töötajate keskmine arv taandatud täistööajale	23	19
Keskmine töötajate arv töötamise liikide kaupa:		
Töölepingu alusel töötav isik	21	17
Juriidilise isiku juhtimis- või kontrollorgani liige	2	2

Lisa 19 Tulumaks

(eurodes)

Tulumaksukulu komponendid	2019		2018	
	Maksustatav summa	Tulumaks	Maksustatav summa	Tulumaks
Väljakuulutatud dividendid	831 398	82 887	506 560	126 640
Eesti	390 448	82 887	506 560	126 640
Muud riigid kui Eesti	440 950	0	0	0
Tulumaks aruandeaasta kasumilt	24 852	9 962	313 006	71 285
Muud riigid kui Eesti	24 852	9 962	313 006	71 285
Kokku	856 250	92 849	819 566	197 925

Lisa 20 Tingimuslikud kohustised ja varad

(eurodes)

Tulumaks

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31.12.2019 moodustas 5 705 660 eurot. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võib kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 1 141 132 eurot, seega netodividendidena oleks võimalik välja maksta 4 564 528 eurot.

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavate netodividendide ja dividendide tulumaksu kulu summa ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2019.

Võimalikud maksurevisjonist tulenevad kohustused

Maksuhalduril on õigus kontrollida Kontserni kuuluvate ettevõtete maksuarvestust kuni 5 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahvi.

Kontserni emaettevõtte juhtkonna hinnangul ei esine asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata Kontserni kuuluvatele ettevõtetele olulise täiendava maksusumma.

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 31.12.2019 seisuga 7 584 576 eurot (31.12.2018 oli 2 825 682 eurot).

Lisa 21 Seotud osapooled

(eurodes)

Aruandekohustuslase emaettevõtja nimetus	BaltCap AS
Riik, kus aruandekohustuslase emaettevõtja on registreeritud	Eesti

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	31.12.2019		31.12.2018	
	Nõuded	Kohustised	Nõuded	Kohustised
Sidusettevõtjad	27 500	0	0	0
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	419 670	20 294	366 075	7 000
Tütarettevõtete poolt valitsevad fondid	1 087 835	0	0	0

Kaupade ja teenuste ostud ja müügid

	2019		2018	
	Kaupade ja teenuste ostud	Kaupade ja teenuste müügid	Kaupade ja teenuste ostud	Kaupade ja teenuste müügid
Sidusettevõtjad	0	295 224	0	0
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	247 704	0	286 094	0

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused		
	2019	2018
Arvestatud tasu	150 095	144 000

Kontsern on tütarettevõtjate poolt valitsetavatest fondidest 2019. a saanud valitsemistasu tulu 4 791 tuhat eurot (2018.a 4 080 tuhat eurot).

AS BaltCap juhatusel on õigus saada 6 kuu töötasu ulatuses lahkumishüvitist.

Lisa 22 Sündmused pärast aruandekuupäeva

2019. aasta lõpus edastati uudistes esmakordselt info Hiinast alguse saanud viiruse COVID-19 (koroonaviirus) kohta. 2020. aasta esimeses kvartalis on viirus kiiresti levinud ja avaldanud negatiivset mõju juba väga paljudele riikidele, sh Eestile ning ettevõtte tegevusregioonile.

Juhtkond leiab, et see viiruse puhang on bilansipäevajärgne sündmus, mis ei põhjusta 2019. raamatupidamise aastaruandes korrigeerimisi. Kuna Kontserni ettevõtete tulud fondivalitsemistasude näol on valdavalt fikseeritud pikaajaliste lepingutega ning fondide peamisteks investoriteks on stabiilsed rahvusvahelised ja kohalikud finantsinstitutsioonid ning pensionifondid, siis ei ole lühemas perspektiivis otsest olulist mõju finantstulemustele oodata. Samas prognoosib juhtkond hallatavate fondide osas õiglaste väärtuste mõningast langust ning seetõttu Kontserni finantstulude vähenemist realiseerimata kasumite vähenemise või kahjumite tekkimise näol. Samuti on oodata potentsiaalsete väljumistehingute edasilükkumist, mis võib kaudselt mõjutada ka Kontserni rahavoogu. Teisalt on soodne aeg sisenemistehinguteks nendel BaltCap poolt hallatavatel fondidel, mis on täna veel aktiivses investeerimisfaasis. Praeguse seisuga ei ole võimalik esitada täpsemat kvantitatiivset hinnangut kõnealusest viirusest põhjustatud kriisi võimaliku mõju kohta Kontserni ettevõtetele.

Lisa 23 Konsolideerimata bilanss

(eurodes)

	31.12.2019	31.12.2018
Varad		
Käibevarad		
Raha	24 789	215 639
Nõuded ja ettemaksed	699 446	634 891
Kokku käibevarad	724 235	850 530
Põhivarad		
Finantsinvesteeringud	2 946 441	2 464 186
Nõuded ja ettemaksed	11 267	11 267
Materiaalsed põhivarad	41 580	49 989
Kokku põhivarad	2 999 288	2 525 442
Kokku varad	3 723 523	3 375 972
Kohustised ja omakapital		
Kohustised		
Lühiajalised kohustised		
Laenukohustised	11 745	6 215
Võlad ja ettemaksed	199 685	134 853
Kokku lühiajalised kohustised	211 430	141 068
Kokku kohustised	211 430	141 068
Omakapital		
Aktiivkapital nimiväärtuses	69 922	64 822
Registreerimata aktiivkapital	0	1 000
Ülekurss	903 665	561 461
Oma aktsiad	-510	-155 158
Kohustuslik reservkapital	6 993	5 458
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	1 924 388	2 342 490
Aruandeaasta kasum (kahjum)	607 635	414 831
Kokku omakapital	3 512 093	3 234 904
Kokku kohustised ja omakapital	3 723 523	3 375 972

Lisa 24 Konsolideerimata kasumiaruanne

(eurodes)

	2019	2018
Müügitulu	1 614 655	1 766 343
Muud äritulud	243 056	88 168
Mitmesugused tegevuskulud	-1 814 255	-1 479 616
Tööjõukulud	-562 111	-507 558
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	-21 838	-25 324
Muud ärikulud	-7 476	-39
Kokku ärikasum (-kahjum)	-547 969	-158 026
Muud finantstulud ja -kulud	1 211 003	572 857
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	663 034	414 831
Tulumaks	-55 399	0
Aruandeaasta kasum (kahjum)	607 635	414 831

Lisa 25 Konsolideerimata rahavoogude aruanne (eurodes)

	2019	2018
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum (kahjum)	-547 969	-158 026
Korrigeerimised		
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	21 838	25 324
Muud korrigeerimised	1 072	0
Kokku korrigeerimised	22 910	25 324
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-32 010	-42 580
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus	34 932	-62 704
Kokku rahavood äritegevusest	-522 137	-237 986
Rahavood investeerimistegevusest		
Tasutud materiaalsete ja immateriaalsete põhivarade soetamisel	-13 430	-1 964
Tasutud tütarettevõtjate soetamisel	-2 500	0
Tasutud sidusettevõtjate soetamisel	-250 000	-108 750
Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel	-283 025	-107 341
Laekunud muude finantsinvesteeringute müügist	682 300	887 300
Antud laenud	-361 715	-89 625
Antud laenude tagasimaksed	312 148	54 858
Laekunud intressid	16 108	41
Laekunud dividendid	609 801	506 560
Kokku rahavood investeerimistegevusest	709 687	1 141 079
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	355 530	0
Saadud laenude tagasimaksed	-349 000	-500 804
Makstud intressid	-2	-6 477
Laekunud aktsiate või osade emiteerimisest	346 292	63 363
Laekunud omaaktsiate või -osade müügist	154 803	0
Tasutud omaaktsiate või -osade tagasiostmisel	-143	-11
Makstud dividendid	-831 398	-506 560
Makstud ettevõtte tulumaks	-55 399	0
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-379 317	-950 489
Kokku rahavood	-191 767	-47 396
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	215 639	263 230
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-191 767	-47 396
Valuutakursside muutuste mõju	917	-195
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	24 789	215 639

Lisa 26 Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

							Kokku
	Aktiivkapital nimiväärtuses	Registreerimata aktiivkapital	Ülekurs	Oma aktsiad	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum (kahjum)	
31.12.2017	64 822	0	499 098	-155 147	5 458	2 849 050	3 263 281
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	0	0	414 831	414 831
Emiteeritud aktiivkapital	0	1 000	62 363	0	0	0	63 363
Väljakuulutatud dividendid	0	0	0	0	0	-506 560	-506 560
Muutused muudest väljamaksetest omanikele	0	0	0	-11	0	0	-11
31.12.2018	64 822	1 000	561 461	-155 158	5 458	2 757 321	3 234 904
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus	0	0	0	0	0	-387 788	-387 788
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	0	0	0	0	0	2 409 003	2 409 003
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2018	64 822	1 000	561 461	-155 158	5 458	4 778 536	5 256 119
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	0	0	607 635	607 635
Emiteeritud aktiivkapital	5 100	-1 000	304 382	0	0	0	308 482
Muutused muudest omanike sissemaksetest	0	0	37 810	154 803	0	0	192 613
Väljakuulutatud dividendid	0	0	0	0	0	-831 398	-831 398
Muutused muudest väljamaksetest omanikele	0	0	0	-143	0	0	-143
Muutused reservides	0	0	0	0	1 535	-1 535	0
Muud muutused omakapitalis	0	0	12	-12	0	0	0
31.12.2019	69 922	0	903 665	-510	6 993	2 532 023	3 512 093
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus	0	0	0	0	0	-99 287	-99 287
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	0	0	0	0	0	3 272 924	3 272 924
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2019	69 922	0	903 665	-510	6 993	5 705 660	6 685 730

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 15.05.2020

AS BaltCap (registrikood: 11419647) 01.01.2019 - 31.12.2019 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
MARTIN KÕDAR	Juhatuse liige	15.05.2020
PEETER SAKS	Juhatuse liige	15.05.2020

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS-i BaltCap aktsionäridele

Arvamus

Meie arvates kajastab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt AS-i BaltCap ja selle tütarettevõtete (koos Kontsern) konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2019 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.

Mida me auditeerisime

Kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- konsolideeritud bilanssi seisuga 31. detsember 2019;
- konsolideeritud kasumiaruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- konsolideeritud rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta; ja
- konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisasid, mis sisaldavad olulisi arvestuspõhimõtteid ja muud selgitavat infot.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (ISA-d). Meie kohustused vastavalt nendele standarditele on täiendavalt kirjeldatud meie aruande osas „Audiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga“.

Usume, et kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane meie arvamuse avaldamiseks.

Sõltumatus

Oleme Kontsernist sõltumatud kooskõlas Rahvusvaheliste Arvestuseksperitede Eetikakoodeksite Nõukogu (IESBA) poolt välja antud kutseliste arvestuseksperitede eetikakoodeksiga (IESBA koodeks) ja Eesti Vabariigi audiitortegevuse seaduses sätestatud eetikanõuetega. Oleme täitnud oma muud eetikalaased kohustused vastavalt IESBA koodeksile ja Eesti Vabariigi audiitortegevuse seaduse eetikanõuetele.

Muu informatsioon

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet (kuid ei hõlma konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet ega meie vandeaudiitori aruannet).

Meie arvamus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei avalda muu informatsiooni kohta kindlustandvat arvamust.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditeerimise käigus on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon sisaldab olulisi vasturääkivusi konsolideeritud raamatupidamise aruandega või meie poolt auditi käigus saadud teadmistega või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud. Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud selle info oma aruandes välja tooma. Meil ei ole sellega seoses midagi välja tuua.

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

Juhatus vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga ja sellise sisekontrollisüsteemi rakendamise eest, nagu juhatus peab vajalikuks, võimaldamaks pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhatus kohustatud hindama Kontserni jätkusuutlikkust, avalikustama vajadusel infot tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse printsiipi, välja arvatud juhul, kui juhatus kavatseb Kontserni likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub realistlik alternatiiv eelnimetatud tegevustele.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad Kontserni finantsaruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Vandeaudiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja audiitori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Kuigi põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, ei anna ISA-dega kooskõlas läbiviidud audit garantiid, et oluline väärkajastamine alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad kas üksikult või koos mõjutada kasutajate poolt konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande alusel tehtavaid majanduslikke otsuseid.

Kooskõlas ISA-dega läbiviidud auditi käigus kasutame me kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi. Samuti me:

- tuvastame ja hindame riske, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes võib olla olulisi väärkajastamisi tulenevalt pettusest või veast, kavandame ja teostame auditiprotseduure vastavalt tuvastatud riskidele ning kogume piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali meie arvamuse avaldamiseks. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada varjatud kokkuleppeid, võltsimist, tahtlikku tegevusetust, väaresitiste tegemist või sisekontrollisüsteemi eiramist;
- omandame arusaama auditi kontekstis asjakohasest sisekontrollisüsteemist, selleks, et kujundada auditiprotseduure sobivalt antud olukorrale, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust Kontserni sisekontrollisüsteemi tõhususe kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute ja nende kohta avalikustatud info põhjendatust;
- otsustame, kas juhatuse poolt kasutatud tegevuse jätkuvuse printsiip on asjakohane ning kas kogutud auditi tõendusmaterjali põhjal on olulist ebakindlust põhjustavaid sündmusi või tingimusi, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust Kontserni jätkusuutlikkuses. Kui me järeldame, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud oma audiitori aruandes juhtima tähelepanu infole, mis on selle kohta avalikustatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes, või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused tuginevad audiitori aruande kuupäevani kogutud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski põhjustada Kontserni tegevuse jätkumise lõppemist;
- hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne esitab toimunud tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis;
- hangime piisava asjakohase tõendusmaterjali Kontserni kuuluvate majandusüksuste või äritegevuste finantsinformatsiooni kohta, avaldamaks arvamust konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kui terviku kohta. Me vastutame Kontserni auditi juhtimise, järelevalve ja läbiviimise eest ja oleme ainuvastutavad oma auditiarvamuse eest.

Me vahetame infot nendega, kelle ülesandeks on Kontserni valitsemine, muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning oluliste auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas auditi käigus tuvastatud oluliste sisekontrollisüsteemi puuduste kohta.

Lauri Past
Vandeaudiitor, litsents nr 567

Verner Uiibo
Vandeaudiitor, litsents nr 568

AS PricewaterhouseCoopers
Tegevusluba nr 6
Pärnu mnt 15, 10141 Tallinn

15. mai 2020
Tallinn, Eesti

Audiitorite digitaalallkirjad

AS BaltCap (registrikood: 11419647) 01.01.2019 - 31.12.2019 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
LAURI PAST	Vandeaudiitor	15.05.2020
VERNER UIBO	Vandeaudiitor	15.05.2020

Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2019
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	3 945 603
Aruandeaasta kasum (kahjum)	1 760 057
Kokku	5 705 660
Jaotamine	
Dividendideks	-996 644
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	5 705 660
Kokku	4 709 016

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Ärinõustamine jm juhtimisalane nõustamine	70221	1614655	100.00%	Jah

Sidevahendid

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