

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2021

aruandeaasta lõpp: 31.12.2021

ärinimi: BaltCap Growth Fund EuVECA usaldusfond

registrikood: 14282031

tänavanimi ja maja number: Maakri tn 30

linn: Tallinn

maakond: Harju maakond

postisihthumber: 10145

e-posti aadress: juri.pervjakov@baltcap.com

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	4
Bilanss	4
Kasumiaruanne	5
Rahavoogude aruanne	6
Omakapitali muutuste aruanne	7
Raamatupidamise aastaaruande lisad	8
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	8
Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed	10
Lisa 3 Pikaajalised finantsinvesteeringud	10
Lisa 4 Laenukohustised	11
Lisa 5 Võlad ja ettemaksed	11
Lisa 6 Mitmesugused tegevuskulud	12
Lisa 7 Tööjõukulud	12
Lisa 8 Seotud osapooled	12
Aruande allkirjad	14
Vandeaudiitori aruanne	15

Tegevusaruanne

BaltCap Growth Fund EuVECA usaldusfond (Fond) asutati 22.juuni 2017 ja selle sulgemine toimus 28. juuni 2017, millega fondi kogumahu summaks kujunes 40,75 miljonit eurot. 2020. ja 2021. aastal fondi mahus muudatusi ei toimunud.

Fondi eesmärk on pakkuda kasvukapitali Eestis, Lätis ja Leedus tegutsevatele väike- ja keskmise suurusega ettevõtetele.

BaltCap Growth Fund EuVECA fondivalitseja on BaltCap Growth Management OÜ.

Aruandeperioodi jooksul fond on kutsunud investoritelt sissemakseid kokku summas 6 259 750 eurot (2020.a. 6 955 000 eurot) 2021.a. on tehtud väljamaksed kokku summas 3 099 872 eurot (2020.a. 0 eurot).

Aruandeperioodi jooksul fond on teinud investeeringuid nii uutesse kui olemasolevatesse portfelliinvesteeringutesse.

2021. aastal tegi fond kaks uut investeeringut ja kolm jätkuinvesteeringut. Kasum investeeringute müügist ja ümberhindlusest oli 1 256 673 eurot ning antud laenuidelt arvestati intressitulu summas 2 421 519 eurot.

2022. aastal plaanib fond jätkata investeerimistegevusega tehes uusi investeeringuid ning lisainvesteeringuid olemasolevatesse portfelliinvesteeringutesse.

Covid-19 pandeemia otsene mõju fondi tegevusele on olnud minimaalne. Peamiselt mõjutavad fondi tegevust raha üleküllus finantsturgudel ning sellest tulenev varahindade tõus.

Fond on oma tegevusalast tulenevalt avatud tururiskile, krediidiriskile, valuutariskile, intressimäära riskile ja likviidsusriskile. Suurim risk on investeerimisfondide väärtuse risk. Seda riski maandab Fondivalitseja läbimõeldud ja konservatiivse investeerimisstrateegia abil, samuti on ette nähtud kindel reeglistik investeerimisvõimaluste hindamiseks ja tehingute teostamiseks. Investeeringute väärtuste languse riski vähendab omakorda Fondivalitseja roll aktiivse omanikuna. Krediidiriski maandamiseks hoitakse raha ja raha ekvivalente ainult tugeva krediidiireitinguga pankades. Valuutariski võib hinnata madalaks, kuna Fond teeb kõik tehingud eurodes. Intressiriski võib samuti hinnata madalaks, kuna Fondil puuduvad pikaajalised intressikandvad võlakohustused. Likviidsusrisk on madal tänu Fondi asutamisel kokku lepitud tingimustele, kus investoritel on kohustus teatud eettatamistähtajaga teha fondi sissemakseid. Samuti on fondi investoritebaas mitmekesine. Lisaks on vajadusel Fondi kasutada lühiajaline laenuinstrument. 2021. aastal ei ilmnenud olulisi valuutakursside, intressimäärade ja börsikursside muutumisega seonduvaid riske.

Seisuga 31.12.2021 oli Fondi käibekapital negatiivne. Oluline tegevuse jätkuvuse risk puudub kuna Fondil on seisuga 31.12.2021 võimalik investoritelt sisse kutsuda 22 078 889 eurot.

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2021	31.12.2020	Lisa nr
Varad			
Käibevarad			
Raha	149 334	42 587	
Nõuded ja ettemaksed	1 833 992	2 564 986	2
Kokku käibevarad	1 983 326	2 607 573	
Põhivarad			
Finantsinvesteeringud	15 068 799	6 010 589	3
Nõuded ja ettemaksed	6 295 624	6 121 198	2
Kokku põhivarad	21 364 423	12 131 787	
Kokku varad	23 347 749	14 739 360	
Kohustised ja omakapital			
Kohustised			
Lühiajalised kohustised			
Laenukohustised	3 100 000	0	4
Võlad ja ettemaksed	58 883	6 016	5
Kokku lühiajalised kohustised	3 158 883	6 016	
Kokku kohustised	3 158 883	6 016	
Omakapital			
Osakapital nimiväärtuses	18 671 111	15 535 000	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-1 427 889	-1 578 497	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	2 945 644	776 841	
Kokku omakapital	20 188 866	14 733 344	
Kokku kohustised ja omakapital	23 347 749	14 739 360	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2021	2020	Lisa nr
Müügitulu	18 000	12 000	
Mitmesugused tegevuskulud	-955 740	-873 086	6
Ärikasum (kahjum)	-937 740	-861 086	
Intressitulud	2 421 522	745 964	2
Intressikulud	-13 700	-17 497	
Muud finantstulud ja -kulud	1 475 562	909 460	3
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	2 945 644	776 841	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	2 945 644	776 841	

Rahavoogude aruanne

(eurodes)

	2021	2020	Lisa nr
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (kahjum)	-937 740	-861 086	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	9 858	-9 733	2
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus	47 552	-407 584	5
Kokku rahavood äritegevusest	-880 330	-1 278 403	
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel	-6 728 561	-907 975	3
Laekunud muude finantsinvesteeringute müügist	1 072 976	0	3
Antud laenud	-2 770 204	-4 606 028	
Antud laenude tagasimaksed	3 505 800	0	
Laekunud intressid	308 252	13 174	
Muud laekumised investeerimistegevusest	0	16 000	
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-4 611 737	-5 484 829	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	5 400 000	5 020 000	4
Saadud laenude tagasimaksed	-2 300 000	-5 165 000	4
Makstud intressid	-11 064	-17 496	
Laekunud aktsiate või osade emiteerimisest	5 530 000	6 955 000	8
Tasutud omaaktsiate või -osade tagasiostmisel	-2 393 889	0	
Muud väljamaksed finantseerimistegevusest	-626 233	0	
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	5 598 814	6 792 504	
Kokku rahavood	106 747	29 272	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	42 587	13 315	
Raha ja raha ekvivalentide muutus	106 747	29 272	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	149 334	42 587	

Omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

			Kokku
	Osakapital nimiväärtuses	Jaotamata kasum (kahjum)	
31.12.2019	8 580 000	-1 578 497	7 001 503
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	776 841	776 841
Muutused muudest omanike sissemaksetest	6 955 000	0	6 955 000
31.12.2020	15 535 000	-801 656	14 733 344
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	2 945 644	2 945 644
Muutused muudest omanike sissemaksetest	5 530 000	0	5 530 000
Muutused muudest väljamaksetest omanikele	-2 393 889	0	-2 393 889
Muud muutused omakapitalis	0	-626 233	-626 233
31.12.2021	18 671 111	1 517 755	20 188 866

Kuna usaldusosanikud ei ole tasunud sissemakseid täielikult, siis vastutavad nad usaldusühingu kohustiste eest tasumata sissemakse ulatuses (ÄS § 132 lg 1).

Investorite sissemakseid (usaldusosanikud ja täisosanikud) kajastatakse raamatupidamise aastaaruandes kohustusena, kuna Fondi likvideerimisel on kohustus investoritele tagastada nende proportsionaalne osa Fondi netovarades, investorite sissemakseid Fondi ei registreerita kapitalina ning investorite kohustused Fondi ees ei ole identsed.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

BaltCap Growth Fund EuVECA periood 2021 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.

Fondi valitseb BaltCap Growth Management OÜ (Fondivalitseja), mis on täisosanik.

Raamatupidamise aastaaruanne koostamisel on kasutatud soetusmaksumuse printsiipi, v.a. juhtudel, kui arvestuspõhimõtetes alljärgnevalt on kirjeldatud teisiti.

BGF EuVECA usaldusfondi kasumiaruanne on koostatud Raamatupidamise seaduses lisa 2 toodud kasumiaruande skeem nr 1 alusel.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

Vastavalt Raamatupidamise seaduse §29 lg 10 p 3 ning RTJ 11 §64 erandile ei ole Fond koostanud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet.

Finantsvarad

Finantsvarade väärtuse langus

Kui Fondil on finantsvarasid, mida ei kajastata nende õiglasest väärtusest muutusega läbi kasumiaruande, siis hinnatakse igal aruande kuupäeval, kas esineb objektiivseid tõendeid selle kohta, et varade väärtus võib tegelikkuses olla vähenenud võrreldes nende varade bilansilise väärtusega. Finantsvara väärtuse langemisele võivad viidata:

- väärtipaberi emitendi finantsraskused, viited emitendi võimalikule pankrotile;
- väärtipaberi intressi- või põhiosamaksete maksmata jätmine või hilinenud maksmine;
- finantsvara aktiivse turu kadumine;
- teised olulised sündmused, mis võivad viidata varade väärtuse langusele.

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud varade väärtuse langemisel arvutatakse kahjumi suurus vara bilansilise väärtuse ning hinnanguliste tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse vahelise erinevusena, mida on diskonteeritud finantsvara esialgse sisemise intressimääraga. Vara bilansilist väärtust vähendatakse saadud kahjumi võrra, kahjumit kajastatakse kasumiaruandes. Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvara väärtuse languse korral antud vara intressitulu arvestust ei muudeta. Kui kahjum vara väärtuse languselt väheneb ja seda langust saab objektiivselt seostada sündmusega, mis toimub pärast väärtuse languse kajastamist, siis tühistatakse eelnevalt kajastatud vara väärtuse langusest tulenev kahjum.

Raha

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse bilansis raha kirjel ja rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke (v.a. arvelduskrediit), kuni 3-kuulisi tähtajalisi deposiite. Arvelduskrediiti kajastatakse bilansis lühiajaliste laenukohustiste koosseisus.

Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustised

Välisvaluutadeks on loetud kõik teised valuutad peale euro (s.o fondi arvestusvaluuta). Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanka valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja -kohustised (rahas tasutavad nõuded ja laenud), hinnatakse bilansipäeval ümber eurodesse bilansipäeval kehtivate Euroopa Keskpanka valuutakursside alusel. Ümberhindamise tulemusena tekkinud kursikasumid ja -kahjumid esitatakse aruandeperioodi kasumiaruandes. Mitterahalisi välisvaluutas fikseeritud varasid ja kohustisi, mida ei kajastata õiglase väärtuse meetodil (nt ettemaksed), bilansipäeval ümber ei hinnata, vaid kajastatakse jätkuvalt tehingupäeval kehtinud Euroopa Keskpanka valuutakursi alusel.

Finantsinvesteeringud

Lühiajaliste finantsinvesteeringutena kajastatakse kauplemiseesmärgil hoitavaid väärtipabereid (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.

Pikaajalised investeeringud on bilansis näidatud õiglasest väärtusest, kui see on usaldusväärselt hinnatav. Õiglase väärtuse määramisel on aluseks fondivalitseja hinnang, mis on tehtud vastavalt fondivalitseja hindamispoliitikale. Kui õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav,

kajastatakse pikaajalised finantsinvesteeringud bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses. Pikaajaliste finantsinvesteeringute õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes.

Nõuded ja ettemaksed

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid. Kõiki muid nõudeid (viitlaekumised, antud laenud ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded), välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud nõudeid kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuvas summas. Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglases väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, sisemise intressi määra meetodit kasutades.

Finantskohustised

Kõik finantskohustised (võlad tarnijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Lühiajaliste finantskohustiste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustisi kajastatakse bilansis maksmisele kuulavas summas. Pikaajaliste finantskohustiste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglases väärtuses (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustistelt intressikulu kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Finantskohustis liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast; või ettevõttel pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva.

Laenukohustisi, mille tagasimakse tähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast, kuid mis refinantseeritakse pikaajaliseks pärast bilansipäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist, kajastatakse lühiajalistena.

Seotud osapooled

Fond loeb osapooli seotuks juhul, kui üks osapool omab olulist valitsevat mõju teise osapoole äriliste otsustele. Seotud osapooled on:

- 1) omanikud ehk investorid ning nende üle valitsevat mõju omavad isikud;
- 2) fondivalitseja ehk täisosanik;
- 3) fondivalitseja juhatuse liikmed;
- 4) eelpool loetletud isikute lähedased pereliikmed ja nende valitseva mõju all olevad ettevõtted.

Rahavood

Rahavoogude aruanne on koostatud kaudsel meetodil, äritegevuse rahavoogude leidmisel on korrigeeritud ärikasumit, elimineerides mitterahaliste tehingute mõju ja äritegevusega seotud käibevarade ning lühiajaliste kohustuse saldode muutused. Investeeringu- ja finantseerimistegevusest tulenevaid rahavoogusid kajastatakse otsemeetodil.

Investorite sissemaksed

Fondi investorite poolt on võetud kohustus Fondi ees ning võetud kohustuste maksimaalne summa on toodud lisas 8. Vastavalt Fondi ja investorite vahelisele lepingule (ühinguleping) nõuab Fond investoritelt investeerimiskohustuse tasumist vastavalt vajadusele, esitades selleks investoritele kirjaliku taotluse.

Fondi investorid (usaldusosanikud) vastutavad Fondi ees maksimaalselt võetud investeerimiskohustusega ning vastavalt Äriseadustikule vastutavad Fondi poolt võetud kohustuste ees kuni investeerimiskohustuse maksimaalse summani.

Fondivalitseja (täisosanik) on samuti võtnud maksimaalse investeerimiskohustuse, kuid tulenevalt Äriseadustikust vastutab täisosanik Fondi ees kogu oma varaga.

Investorite sissemakseid (usaldusosanikud ja täisosanikud) kajastatakse raamatupidamise aastaaruandes kohustusena, kuna Fondi likvideerimisel on kohustus investoritele tagastada nende proportsionaalne osa Fondi netovarades, investorite sissemakseid Fondi ei registreerita kapitalina ning investorite kohustused Fondi ees ei ole identsed.

Bilansipäevajärgsed sündmused

Bilansipäevajärgsed sündmused, mida ei ole varade ja kohustuste hindamisel arvesse võetud, kuid mis oluliselt mõjutavad järgmise majandusaasta tulemust, on avalikustatud aastaaruande lisades.

Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2021	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi	
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul
Laenunõuded	6 852 178	1 055 836	5 796 342
Muud nõuded	1 275 296	776 014	499 282
Intressinõuded	1 275 296	776 014	499 282
Ettemaksed	2 142	2 142	0
Tulevaste perioodide kulud	142	142	0
Muud makstud ettemaksed	2 000	2 000	0
Kokku nõuded ja ettemaksed	8 129 616	1 833 992	6 295 624

	31.12.2020	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi	
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul
Nõuded ostjate vastu	12 000	12 000	0
Ostjatelt laekumata arved	12 000	12 000	0
Laenunõuded	7 630 516	2 000 000	5 630 516
Muud nõuded	1 043 668	552 986	490 682
Intressinõuded	1 043 668	552 986	490 682
Kokku nõuded ja ettemaksed	8 686 184	2 564 986	6 121 198

Pikaajalised laenud on antud portfelli ettevõtetele vt.lisa 3 ja lisa 8.

Lisa 3 Pikaajalised finantsinvesteeringud

(eurodes)

	Aktsiad ja osad	Kokku
31.12.2019	4 209 155	4 209 155
Soetamine	907 975	907 975
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	893 459	893 459
31.12.2020	6 010 589	6 010 589

	Aktsiad ja osad	Kokku
31.12.2020	6 010 589	6 010 589
Soetamine	6 728 561	6 728 561
Müük müügihinnas või lunastamine	1 072 976	1 072 976
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	1 256 673	1 256 673
31.12.2021	15 068 799	15 068 799

Fond on teinud 2021. aastal investeeringuid portfelliinvesteeringutesse kogusummas 6 728 561 eurot (2020.a. 907 975 eurot). Bilansipäeva seisuga finantsinvesteeringud on kajastatud õiglasel väärtuses, mis on leitud iga investeeringu osas eraldi vastavalt rahvusvahelistele erakapitali hindamise juhenditele (IPEV Guidelines) ning fondi hindamispoliitikale.

Täiendav informatsioon Fondi investeeringute ja nendega tehtud tehingute osas on toodud lisa 8.

Pikaajalised laenud on antud portfelliinvesteeringutele. Laene vaadeldakse fondijuhi poolt investeeringu osana. Laenud kannavad fikseeritud intressimäära ja laenude alusvaluutaks on euro. 2021. aastal on antud laenudelt arvestatud intressitulu summas 2 421 519 eurot (2020. aastal 745 964 eurot). 2021. aastal on antud laene summas 2 770 204 eurot (2020.aastal 4 606 028 eurot). 2021.aastal on antud laenude tagasimakseid tehtud summas 3 505 800 eurot (2020.a. 0 eurot).

Lisa 4 Laenukohustised

(eurodes)

	31.12.2021	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta			
Lühiajalised laenud							
SEB AS	3 100 000	3 100 000			1,8%	EUR	14.12.2022
Lühiajalised laenud kokku	3 100 000	3 100 000					
Laenukohustised kokku	3 100 000	3 100 000					

Lisa 5 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2021	12 kuu jooksul	Lisa nr
Võlad tarnijatele	56 248	56 248	8
Muud võlad	2 635	2 635	
Intressivõlad	2 635	2 635	
Kokku võlad ja ettemaksed	58 883	58 883	
	31.12.2020	12 kuu jooksul	Lisa nr
Võlad tarnijatele	6 016	6 016	8
Kokku võlad ja ettemaksed	6 016	6 016	

Lisa 6 Mitmesugused tegevuskulud

(eurodes)

	2021	2020	Lisa nr
Mitmesugused bürookulud	12 572	6 300	
Lähetuskulud	5 615	228	
Fondivalitsemistasu	815 000	815 000	8
Juriidilised kulud	18 563	7 772	
Potensiaalsed investeeringud	89 551	18 600	
Muud	14 439	25 186	
Kokku mitmesugused tegevuskulud	955 740	873 086	

Lisa 7 Tööjõukulud

(eurodes)

Aruandeperioodil ei ole Fondil palgalisi töötajaid.

Lisa 8 Seotud osapooled

(eurodes)

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

LÜHIAJALISED	31.12.2021	31.12.2020
Nõuded ja ettemaksed		
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	2 141	0
Kokku nõuded ja ettemaksed	2 141	0
Võlad ja ettemaksed		
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	55 792	5 620
Kokku võlad ja ettemaksed	55 792	5 620

Fondivalitseja (täisosanik) on BaltCap Growth Management OÜ. Aruandeperioodil on arvestatud fondivalitsemistasu summas 815 000 eurot, 2020.a. 815 000 eurot, (vt.ka lisa 6).

BaltCap AS on fondi usaldusosanik. Aruandeperioodi jooksul on fondil tekkinud BaltCap AS-lt usaldusosanikele makstavad muud ärikulud kogusummas 120 657 eurot, 2020.a. 9 310 eurot, millest majandusaasta lõpu seisuga oli kohustusena bilansis 55 792 eurot, 2020.a. 5 620,(vt.ka lisa 5).

Fondi usaldusosanike maksimaalne kohustus teha Fondi sissemakseid 31.12.2021 seisuga oli 22 078 889 eurot (2020.a. 25 215 000 eurot).

Aruandeaastal on Fond investeerinud ja soetanud portfelli ettevõtete aktsiad ja osad kogusummas 6 728 561 eurot, 2020.aastal 907 975 eurot, (vt. ka lisa2 ja 3). Aruandeaasta jooksul on Fond saanud intressitulu summas 308 249 eurot (2020.aastal 13 171 euro)

2021.aastal saadi usaldusosanikelt sissemaksed summas 5 530 000 eurot (2020. aastal 6 955 000 eurot, ning tehti usaldusosanikele väljamaksed summas 3 020 122 eurot (2020. aastal 0 eurot).

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 08.03.2022

BaltCap Growth Fund EuVECA usaldusfond (registrikood: 14282031) 01.01.2021 - 31.12.2021 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
JURI PERVJAKOV	Juhatuse liige	08.03.2022

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

BaltCap Growth Fund EuVECA usaldusfondi osanikele

Arvamus

Meie arvates kajastab raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistel osades õiglaselt OÜ Baltcap Growth Fund Management (Fondivalitseja) poolt valitsetava BaltCap Growth Fund EuVECA usaldusfondi (Fond) finantsseisundit seisuga 31. detsember 2021 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.

Mida me auditeerisime

Fondi raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- bilanssi seisuga 31. detsember 2021;
- kasumiaruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta; ja
- 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 Fondi raamatupidamise aastaaruande auditiga“.

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

Sõltumatus

Oleme Fondivalitsejast ja Fondist sõltumatu kooskõlas Rahvusvahelise Arvestuseksperitide Eetikakoodeksite Nõukogu (IESBA) poolt välja antud kutseliste arvestuseksperitide rahvusvahelise eetikakoodeksiga (sealhulgas rahvusvahelised sõltumatus standardid) (IESBA koodeks). Oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt IESBA koodeksile.

Muu informatsioon

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

Meie arvamus Fondi raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni, sealhulgas tegevusaruannet.

Fondi raamatupidamise aastaaruande auditeerimise käigus on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon sisaldab olulisi vasturääkivusi Fondi raamatupidamise aruandega või meie poolt auditi käigus saadud teadmistega või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud.

Tegevusaruande osas teostasime ka auditortegevuse seaduses sätestatud protseduurid. Nimetatud protseduuride hulka kuulub kontroll, kas tegevusaruanne on olulises osas kooskõlas Fondi raamatupidamise aastaaruandega ning on koostatud raamatupidamise seaduse nõuete kohaselt.

Tuginedes auditi käigus tehtud töödele, on meie arvates:

- tegevusaruandes toodud informatsioon olulises osas kooskõlas Fondi raamatupidamise aastaaruandega selle aasta osas, mille kohta Fondi raamatupidamise aastaaruanne on koostatud; ja
- tegevusaruanne koostatud raamatupidamise seaduse nõuete kohaselt.

Pidades silmas auditi käigus saadud teadmisi ja arusaamu Fondist ja selle keskkonnast, oleme lisaks kohustatud avaldama, kui oleme tuvastanud olulisi väärkajastamisi tegevusaruandes, millest saime teadlikuks enne käesoleva audiitori aruande kuupäeva. Meil ei ole sellega seoses midagi välja tuua.

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

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

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

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

Vandeaudiitori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas Fondi 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 Fondi 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 Fondi raamatupidamise aastaaruandes võib olla olulisi väärkajastamisi tulenevalt pettusest või veast, kavandame ja teostame auditiprotseduuri vastavalt tuvastatud riskidele ning kogume piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali meie arvamus avaldamiseks. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada varjatud kokkuleppeid, võltsimist, tahtlikku tegevusetust, vääresitiste tegemist või sisekontrollisüsteemi eiramist;
- omandame arusaama auditi kontekstis asjakohasest sisekontrollisüsteemist, selleks, et kujundada auditiprotseduuri sobivalt antud olukorrale, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust Fondi sisekontrollisüsteemi tõhususe kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning Fondivalitseja juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute ja nende kohta avalikustatud info põhjendatust;
- otsustame, kas Fondivalitseja 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 Fondi jätkusuutlikkuses. Kui me järeldame, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud oma audiitori aruandes juhtima tähelepanu infole, mis on selle kohta avalikustatud Fondi 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 Fondi tegevuse jätkumise lõppemist;
- hindame Fondi raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas Fondi raamatupidamise aastaaruanne esitab toimunud tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.

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

Verner Uibo

Vandeaudiitor, litsents nr 568

AS PricewaterhouseCoopers

Tegevusluba nr 6

Pärnu mnt 15, 10141 Tallinn

8. märts 2022

Tallinn, Eesti

Audiitorite digitaalallkirjad

BaltCap Growth Fund EuVECA usaldusfond (registrikood: 14282031) 01.01.2021 - 31.12.2021 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
VERNER UIBO	Vandeaudiitor	08.03.2022

Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2021
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-1 427 889
Aruandeaasta kasum (kahjum)	2 945 644
Kokku	1 517 755

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Ärinõustamine jm juhtimisalane nõustamine	70221	18000	100.00%	Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
E-posti aadress	juri.pervjakov@baltcap.com