

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 22.06.2017

aruandeaasta lõpp: 31.12.2017

ärinimi: Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund

registrikood: 14282048

tänava nimi ja maja number: Tartu mnt 2

linn: Tallinn

maakond: Harju maakond

postisihthnumber: 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 Raha	10
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed	10
Lisa 4 Pikaajalised finantsinvesteeringud	10
Lisa 5 Laenukohustised	11
Lisa 6 Võlad ja ettemaksed	11
Lisa 7 Mitmesugused tegevuskulud	11
Lisa 8 Tööjõukulud	11
Lisa 9 Seotud osapooled	11
Aruande allkirjad	13
Vandeauditori aruanne	14

Tegevusaruanne

Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund asutati 22.juuni 2017 ja esimene sulgemine toimus 28.juuni 2017, millega fondi kogumahu summaks kujunes 63 miljonit eurot. Fondi mahu eesmärk on 100 miljonit eurot ja lõpliku sulgemise on plaanis lõpule viia 2018. aasta jooksul.

Fondi eesmärk on investeerida taristu arendamisse Eestis, Lätis ja Leedus, pakkudes Baltikumi transpordi-, energia- ja energiatõhususe infrastruktuuriprojektidele peamiselt arenduskapitali.

Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund fondivalitseja on BaltCap Infrastructure Management OÜ.

Aruandeperioodi jooksul fond ei ole investoritelt sissemakseid sisse kutsunud.

Aruandeperioodi jooksul fond on teinud investeeringud portfelliettevõtetesse kogusummas 10 377 100 eurot.

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2017	Lisa nr
Varad		
Käibevarad		
Raha	625 454	2
Nõuded ja ettemaksed	14 441	3
Kokku käibevarad	639 895	
Põhivarad		
Finantsinvesteeringud	10 377 100	4, 9
Kokku põhivarad	10 377 100	
Kokku varad	11 016 995	
Kohustised ja omakapital		
Kohustised		
Lühiajalised kohustised		
Laenukohustised	11 586 500	5
Võlad ja ettemaksed	14 906	6
Kokku lühiajalised kohustised	11 601 406	
Kokku kohustised	11 601 406	
Omakapital		
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-584 411	
Kokku omakapital	-584 411	
Kokku kohustised ja omakapital	11 016 995	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	22.06.2017 - 31.12.2017	Lisa nr
Mitmesugused tegevuskulud	-581 806	7
Ärikasum (kahjum)	-581 806	
Intressitulud	10 097	
Intressikulud	-12 702	
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	-584 411	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-584 411	

Rahavoogude aruanne

(eurodes)

	22.06.2017 - 31.12.2017	Lisa nr
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum (kahjum)	-581 806	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-4 344	
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus	4 510	
Kokku rahavood äritegevusest	-581 640	
Rahavood investeerimistegevusest		
Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel	-927 100	4, 9
Antud laenud	-9 450 000	4, 9
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-10 377 100	
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	11 586 500	5
Makstud intressid	-2 306	5
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	11 584 194	
Kokku rahavood	625 454	
Raha ja raha ekvivalentide muutus	625 454	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	625 454	2

Omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

		Kokku
	Jaotamata kasum (kahjum)	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-584 411	-584 411
31.12.2017	-584 411	-584 411

Kuna usaldusosanikud ei ole tasunud sissemakseid täielikult, siis vastavad nad usaldusühingu kohustiste eest tasumata sissemakse ulatuses (ÄS §132 lk 1). Sellest tulenevalt vastutavad usaldusomanikud Fondi eest negatiivse NAV ulatuses seisuga 31.12.2017.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund periood 22.06-31.12.2017 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.

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

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

Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund kasumiaruanne on koostatud Raamatupidamise seaduses lisas 2 toodud kasumiaruande skeem nr 1 alusel.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

Vastavalt Raamatupidamise seaduse §29 lg 1 erandile ei ole Fond koostanud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet.

Finantsvarad

Kui Fondil on finantsvarasid, mida ei kajastata nende õiglasest väärtuses 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:

- väärtpaberi emitendi finantsraskused, viited emitendi võimalikule pankrotile;
- väärtpaberi 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, kahjumi 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 väärtpabereid (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 väärtuses, 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 kulusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Lühiajaliste finantskohustiste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustisi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas 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 osapooli äriplaneerimisele 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;
- 5) portfelli investeeringud.

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.

Investeeringusja finantseerimistegevusest tulenevaid rahavoogusid kajastatakse otsemeetodil.

Investorite sissemaksed

Fondi investorite poolt on võetud kohustus Fondi ees ning võetud kohustuste maksimaalne summa on toodud lisa 9. 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 Raha

(eurodes)

	31.12.2017
Arvelduskontod	625 454
Kokku raha	625 454

Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2017	12 kuu jooksul
Muud nõuded	10 097	10 097
Intressinõuded	10 097	10 097
Ettemaksed	4 344	4 344
Tulevaste perioodide kulud	4 344	4 344
Kokku nõuded ja ettemaksed	14 441	14 441

Lisa 4 Pikaajalised finantsinvesteeringud

(eurodes)

			Kokku	Lisa nr
	Aktsiad ja osad	Muud		
Soetamine	927 100	9 450 000	10 377 100	
31.12.2017	927 100	9 450 000	10 377 100	9

Muude all on pikaajaline laen portfelli ettevõttele intressimääraga 3% aastas, alusvaluuta EUR ja lõpptähtaeg 30. detsember 2031.

Fond on teinud 2017. aastal investeeringuid portfelli ettevõttesse kogusummas 927 100 EUR.

Lisaks finantsinvesteeringutena kajastatud summadele on fond võtnud kohustusi investeerida portfelli ettevõttesse täiendavalt kuni 6 925 000 eurot eeldusel, et teised tehingu osapooled täidavad ostu-müügitehinguga võetud teostamiskohustusi, mis tõenäoliselt toimub 2019. aastal.

Täiendav informatsioon Fondi investeeringute ja nendega tehtud tehingute osas on toodud lisa 9.

Lisa 5 Laenukohustised

(eurodes)

	31.12.2017	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta			
Lühiajalised laenud							
Lühiajalised pangalaenud	11 586 500	11 586 500			1,9%	EUR	13.12.2018
Lühiajalised laenud kokku	11 586 500	11 586 500					
Laenukohustised kokku	11 586 500	11 586 500					

Lisa 6 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2017	12 kuu jooksul
Võlad tarnijatele	3 510	3 510
Muud võlad	11 396	11 396
Intressivõlad	10 396	10 396
Muud viitvõlad	1 000	1 000
Kokku võlad ja ettemaksed	14 906	14 906

Lisa 7 Mitmesugused tegevuskulud

(eurodes)

	22.06.2017 - 31.12.2017	Lisa nr
Fondivalitsemistasu	484 663	9
Fondi asutamiskulud	62 260	9
Muud	34 883	9
Kokku mitmesugused tegevuskulud	581 806	

Lisa 8 Tööjõukulud

(eurodes)

Ariandeperioodil ei olnud Fondil palgalisi töötajaid.

Lisa 9 Seotud osapooled

(eurodes)

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

Ostud ja müügid

	22.06.2017 - 31.12.2017
	Ostud
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	569 624

Aruandeperioodil Fond on soetanud osalused järgmistes portfelliinvesteeringutes kogusummas 10 377 100 eurot, (vt. ka lisa 4):

- Forest Investment UAB (100%, Leedu)
- Anaerobic Holding SIA (75%, Läti)

Fondivalitseja (täisosanik) on BaltCap Infrastructure Management OÜ.

Aruandeperioodil on arvestatud fondivalitsemistasu summas 484 663 eurot (vt. ka lisa 7).

BaltCap AS on fondi usaldusosanik. Aruandeperioodi jooksul on fondil tekkinud muud ärikulud (kaasarvatud asutamiskulud) kogusummas 84 961 eurot (vt. ka lisa 7).

Fondi usaldusosanike maksimaalne kohustus teha Fondi sissemakseid 31.12.2017 seisuga oli 62 933 333 eurot.

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 01.03.2018

Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund (registrikood: 14282048) 22.06.2017 - 31.12.2017 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
JURI PERVJAKOV	Juhatuse liige	01.03.2018

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Usaldusfondi BaltCap Infrastructure Fund osanikele

Märkusega arvamus

Meie arvates, välja arvatud lõigus „Märkusega arvamuse alus“ kirjeldatud asjaolu mõju, kajastab raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt OÜ BaltCap Infrastructure Management (Fondivalitseja) poolt valitsetava Usaldusfondi BaltCap Infrastructure Fund (Fond) finantsseisundit seisuga 31. detsember 2017 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta (22. juuni 2017 kuni 31. detsember 2017) finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.

Meie poolt auditeeritud Fondi raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- bilanssi seisuga 31. detsember 2017;
- 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 oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ja muud selgitavat infot.

Märkusega arvamuse alus

Fondi netovarade väärtus on 31. detsember 2017 seisuga negatiivne summas ligikaudu 584 tuhat eurot. Äriseadustiku § 132 lg 1 kohaselt vastutab usaldusosanik usaldusühingu kohustuste eest tasumata sissemaksete ulatuses. Eelnevast tulenevalt on Fondi lühiajalised nõuded ning kohustised 31. detsember 2017 seisuga alahinnatud summas ligikaudu 584 tuhat eurot.

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 arvamuse avaldamiseks.

Oleme Fondivalitsejast ja Fondist sõltumatud kooskõlas Rahvusvaheliste Arvestusekspertide Eetikakoodeksite Nõukogu (IESBA) poolt välja antud kutseliste arvestusekspertide eetikakoodeksiga (IESBA koodeks) ja Eesti Vabariigi audiitoritegevuse seaduses sätestatud eetikanoüetega. Oleme täitnud oma muud eetikalaalsed kohustused vastavalt IESBA koodeksile ja Eesti Vabariigi audiitoritegevuse seaduse eetikanoüetele.

Muu informatsioon

Fondivalitseja juhatus vastutab muu informatsiooni eest, mis sisaldub Fondi majandusaasta aruandes lisaks Fondi raamatupidamise aastaaruandele ja meie audiitori aruandele.

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

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. 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 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 likvideerida 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 läbiiviidud 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 läbiiviidud 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 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, väärarvamuste tegemist või sisekontrollisüsteemi eiramist;
- omandame arusaama auditi kontekstis asjakohasest sisekontrollisüsteemist, selleks, et kujundada auditiprotseduure sobivalt antud olukorrale, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust Fondi sisekontrollisüsteemi tiheduse kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning Fondivalitseja juhatus poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute ja nende kohta avalikustatud info põhjendatust;
- otsustame, kas Fondivalitseja juhatus poolt kasutatud tegevuse jätkuvuse printsiip on asjakohane ning kas kogutud auditi tõendusmaterjali põhjal on olulist ebakindlust põhjustavaid sündmusi või tingimusi, mis võivad tekitada märkimisväärt 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.

Tiit Raimla
Vandeauditor, litsents nr 287

Verner Uiho
Vandeauditor, litsents nr 568

AS PricewaterhouseCoopers
Tegevusluba nr 6
Pärnu mnt 15, 10141 Tallinn

1. märts 2018

Audiitorite digitaalallkirjad

Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund (registrikood: 14282048) 22.06.2017 - 31.12.2017 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
TIIT RAIMLA	Vandeaudiitor	01.03.2018
VERNER UIBO	Vandeaudiitor	01.03.2018

Kahjumi katmise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2017
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-584 411
Kokku	-584 411

Sidevahendid

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