

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2020

aruandeaasta lõpp: 31.12.2020

ärinimi: BaltCap Growth Fund EuVECA usaldusfond

registrikood: 14282031

tänavanimi ja maja number: Tartu mnt 2

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	11
Lisa 7 Tööjõukulud	12
Lisa 8 Seotud osapooled	12
Aruande allkirjad	13
Vandeaudiitori aruanne	14

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. 2019. ja 2020. 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 6 955 000 eurot (2019.a. 6 060 000 eurot).

Aruandeperioodi jooksul fond on teinud investeeringuid portfelli ettevõtetele kogusummas 5 514 003 eurot (2019.a. 5 375 001 eurot).

2021.aastal plaanib fond jätkata investeerimistegevusega tehes uusi investeeringuid ning lisainvesteeringuid olemasolevatesse portfelli ettevõtetele.

Covid-19 puhang 2020.aastal ja sellele järgnenud majanduslik ebakindlus pole avaldanud olulist mõju fondi investeeringutele ega tegevusele. Covid-19 mõju bilansipäeval teadaolevatele investeeringute väärtustele on võetud arvesse investeeringute õiglase väärtuse hinnangutes seisuga 31.12.2020. Fondivalitseja jälgib jätkuvalt hoolikalt Covid-19 võimalikku mõju selle praegustele ja lähituleviku investeeringutele.

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2020	31.12.2019	Lisa nr
Varad			
Käibevarad			
Raha	42 587	13 315	
Nõuded ja ettemaksed	2 564 986	221 012	2
Kokku käibevarad	2 607 573	234 327	
Põhivarad			
Finantsinvesteeringud	6 010 589	4 209 155	3
Nõuded ja ettemaksed	6 121 198	3 116 621	2
Kokku põhivarad	12 131 787	7 325 776	
Kokku varad	14 739 360	7 560 103	
Kohustised ja omakapital			
Kohustised			
Lühiajalised kohustised			
Laenukohustised	0	145 000	4
Võlad ja ettemaksed	6 016	413 600	5
Kokku lühiajalised kohustised	6 016	558 600	
Kokku kohustised	6 016	558 600	
Omakapital			
Osakapital nimiväärtuses	15 535 000	8 580 000	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-1 578 497	-1 362 077	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	776 841	-216 420	
Kokku omakapital	14 733 344	7 001 503	
Kokku kohustised ja omakapital	14 739 360	7 560 103	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2020	2019	Lisa nr
Müügitulu	12 000	0	
Mitmesugused tegevuskulud	-873 086	-858 838	6
Ärikasum (kahjum)	-861 086	-858 838	
Intressitulud	745 964	344 757	2
Intressikulud	-17 497	-14 503	
Muud finantstulud ja -kulud	909 460	312 164	3
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	776 841	-216 420	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	776 841	-216 420	

Rahavoogude aruanne

(eurodes)

	2020	2019	Lisa nr
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (kahjum)	-861 086	-858 838	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-9 733	-140	2
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus	-407 584	384 758	5
Kokku rahavood äritegevusest	-1 278 403	-474 220	
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel	-907 975	-2 550 001	3
Antud laenud	-4 606 028	-2 825 000	2
Laekunud intressid	13 174	4 331	
Muud laekumised investeerimistegevusest	16 000	0	
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-5 484 829	-5 370 670	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	5 020 000	2 505 000	4
Saadud laenude tagasimaksed	-5 165 000	-3 700 000	4
Makstud intressid	-17 496	-15 563	
Laekunud aktsiate või osade emiteerimisest	6 955 000	6 060 000	8
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	6 792 504	4 849 437	
Kokku rahavood	29 272	-995 453	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	13 315	1 008 768	
Raha ja raha ekvivalentide muutus	29 272	-995 453	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	42 587	13 315	

Omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

			Kokku
	Osakapital nimiväärtuses	Jaotamata kasum (kahjum)	
31.12.2018	2 520 000	-1 362 077	1 157 923
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	-216 420	-216 420
Muutused muudest omanike sissemaksetest	6 060 000	0	6 060 000
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

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 2020 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 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:

- 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 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 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 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.

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 lisa 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)

	31.12.2020	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
Muud nõuded	8 674 184	2 552 986	6 121 198
Laenunõuded	7 630 516	2 000 000	5 630 516
Intressinõuded	1 043 668	552 986	490 682
Kokku nõuded ja ettemaksed	8 686 184	2 564 986	6 121 198

	31.12.2019	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi	
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul
Muud nõuded	3 335 366	218 745	3 116 621
Laenunõuded	3 024 488		3 024 488
Intressinõuded	310 878	218 745	92 133
Ettemaksed	2 267	2 267	0
Tulevaste perioodide kulud	2 267	2 267	0
Kokku nõuded ja ettemaksed	3 337 633	221 012	3 116 621

Pikaajalised laenud on antud portfelli ettevõtetele vt.lisa 8.

Lisa 3 Pikaajalised finantsinvesteeringud

(eurodes)

		Kokku
	Aktsiad ja osad	
31.12.2018	916 668	916 668
Soetamine	2 950 513	2 950 513
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	341 974	341 974
31.12.2019	4 209 155	4 209 155

		Kokku
	Aktsiad ja osad	
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

Fond on teinud 2020. aastal investeeringuid portfelli ettevõtetesse kogusummas 907 975 eurot (2019.a. 2 550 001 eurot). Bilansipäeva seisuga

finantsinvesteeringud on kajastatud õiglasest väärtuses, mis on leitud iga investeeeringu osas eraldi vastavalt rahvusvahelistele erakapitali hindamise juhenditele (IPEV Guidelines) ning fondi hindamispoliitikale.

Lisaks finantsinvesteeringutena kajastatud summadele on fond võtnud kohustusi vajadusel investeerida portfelli ettevõtetesse täiendavalt kuni 5 140 408 eurot.

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

Pikaajalised laenud on antud portfelli ettevõtetele. Laene vaadeldakse fondijuhi poolt investeeeringu osana. Laenud kannavad fikseeritud intressimäära ja laenude alusvaluutaks on euro. 2020. aastal on antud laenudelt arvestatud intressitulu summas 745 964 eurot (2019. aastal 344 757 eurot). 2020 aastal on antud laene summas 4 606 028 eurot (2019.aastal 2 825 000 eurot).

Lisa 4 Laenukohustised

(eurodes)

	31.12.2019	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta			
Lühiajalised laenud							
SEB AS	145 000	145 000			1,9%	EUR	15.05.2020
Lühiajalised laenud kokku	145 000	145 000					
Laenukohustised kokku	145 000	145 000					

Lisa 5 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2020	12 kuu jooksul	Lisa nr
Võlad tarnijatele	6 016	6 016	8
Kokku võlad ja ettemaksed	6 016	6 016	

	31.12.2019	12 kuu jooksul	Lisa nr
Võlad tarnijatele	413 600	413 600	8
Kokku võlad ja ettemaksed	413 600	413 600	

Lisa 6 Mitmesugused tegevuskulud

(eurodes)

	2020	2019
Mitmesugused bürookulud	6 300	4 800
Lähetuskulud	228	1 637
Fondivalitsemistasu	815 000	815 000
Juriidilised kulud	7 772	4 088
Potentsiaalsed investeeringud	18 600	21 092
Muud	25 186	12 221
Kokku mitmesugused tegevuskulud	873 086	858 838

Lisa 7 Tööjõukulud

(eurodes)

Aruandeperioodil ei ole Fondil palgalisi töötajaid.

Lisa 8 Seotud osapooled

(eurodes)

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	31.12.2020	31.12.2019
	Kohustised	Kohustised
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõttjad	5 620	2 391

Fondivalitseja (täisosanik) on BaltCap Growth Management OÜ. Aruandeperioodil on arvestatud fondivalitsemistasu summas 815 000 eurot, 2019.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 9 310 eurot, 2019.a. 27 342 eurot , millest majandusaasta lõpu seisuga oli kohustusena bilansis 5 620 eurot, 2019.a. 413 241,(vt.ka lisa 5).

Fondi usaldusosanike maksimaalne kohustus teha Fondi sissemakseid 31.12.2020 seisuga oli 25 215 000 eurot (2019.a. 32 170 000 eurot).

Aruandeaastal on Fond investeerinud ja soetanud portfelli ettevõtete aktsiad ja osad kogusummas 907 975 eurot , 2019.aastal 2 550 001 eurot, (vt. ka lisa 3). Aruandeaasta jooksul on Fond saanud intressitulu summas 13 171 eurot (2019.aastal 4331 euro)

2020.aastal saadi usaldusosanielt sissemakseid summas 6 955 000 eurot (2019. aastal 6 060 000 eurot).

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 26.02.2021

BaltCap Growth Fund EuVECA usaldusfond (registrikood: 14282031) 01.01.2020 - 31.12.2020 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
JURI PERVJAKOV	Juhatuse liige	26.02.2021

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

BaltCap Growth Fund EuVECA usaldusfondi osanikele

Arvamus

Meie arvates kajastab raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt OÜ Baltcap Growth Fund Management (Fondivalitseja) poolt valitsetava BaltCap Growth Fund EuVECA usaldusfondi (Fond) finantsseisundit seisuga 31. detsember 2020 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.

Mida me auditeerisime

Fondi raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- bilanssi seisuga 31. detsember 2020;
- 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 arvamuse avaldamiseks.

Sõltumatus

Oleme Fondivalitsejast ja Fondist sõltumatud kooskõlas Rahvusvaheliste Arvestusekspertide Eetikakoodeksite Nõukogu (IESBA) poolt välja antud kutseliste arvestusekspertide rahvusvahelise eetikakoodeksiga (sealhulgas rahvusvahelised sõltumatuse 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 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 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 arvamuse 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 auditiprotseduure 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 märkimisväärselt 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

26. veebruar 2021
Tallinn, Eesti

Audiitorite digitaalallkirjad

BaltCap Growth Fund EuVECA usaldusfond (registrikood: 14282031) 01.01.2020 - 31.12.2020 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
VERNER UIBO	Vandeaudiitor	26.02.2021

Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2020
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-1 578 497
Aruandeaasta kasum (kahjum)	776 841
Kokku	-801 656

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Ärinõustamine jm juhtimisalane nõustamine	70221	12000	100.00%	Jah

Sidevahendid

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