

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 17.09.2019

aruandeaasta lõpp: 31.12.2020

ärinimi: BaltCap Private Equity Fund III usaldusfond

registrikood: 14806053

tänavanimi, maja number: Tartu mnt 2

linn: Tallinn

maakond: Harju maakond

postisihthnumber: 10145

e-posti aadress: martin.kodar@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 Pikaajalised finantsinvesteeringud	10
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed	10
Lisa 4 Laenukohustised	10
Lisa 5 Võlad ja ettemaksed	11
Lisa 6 Mitmesugused tegevuskulud	11
Lisa 7 Seotud osapooled	11
Aruande allkirjad	13
Vandeauditori aruanne	14

Tegevusaruanne

BaltCap Private Equity Fund III usaldusfond (Fond) asutati 17. septembril 2019 ja selle esimene sulgemine (closing) toimus 26. septembril 2019, millega fondi algseks kogumahuks kujunes 126,371 miljonit eurot. 2020. aasta jooksul on täiendavalt kaasatud mitmeid investoreid ning fondi kogumaht oli 2020. aasta lõpu seisuga 146,696 miljonit eurot.

Fond keskendub ettevõtete väljaostude finantseerimisele Uue Põhjala piirkonnas.

BaltCap Private Equity Fund III usaldusfondi fondivalitseja on BaltCap Private Equity Management III OÜ.

Aruandeperioodi jooksul on fond kutsunud investoritelt sissemakseid kokku summas 18 628 000 eurot ning teinud investeeringuid portfelli ettevõtetele summas 23 764 324 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 fondi praegustele ja lähituleviku investeeringutele.

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2020	Lisa nr
Varad		
Käibevarad		
Raha	7 717	
Nõuded ja ettemaksed	170 000	3
Kokku käibevarad	177 717	
Põhivarad		
Finantsinvesteeringud	28 788 183	2
Nõuded ja ettemaksed	1 317 735	3
Kokku põhivarad	30 105 918	
Kokku varad	30 283 635	
Kohustised ja omakapital		
Kohustised		
Lühiajalised kohustised		
Laenukohustised	9 000 000	4
Võlad ja ettemaksed	627 274	5
Kokku lühiajalised kohustised	9 627 274	
Kokku kohustised	9 627 274	
Omakapital		
Osakapital nimiväärtuses	18 628 000	7
Aruandeaasta kasum (kahjum)	2 028 361	
Kokku omakapital	20 656 361	
Kokku kohustised ja omakapital	30 283 635	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	17.09.2019 - 31.12.2020	Lisa nr
Mitmesugused tegevuskulud	-4 297 579	6
Ärikasum (kahjum)	-4 297 579	
Intressitulud	282 997	2
Intressikulud	-15 824	
Muud finantstulud ja -kulud	6 058 767	2
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	2 028 361	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	2 028 361	

Rahavoogude aruanne

(eurodes)

	17.09.2019 - 31.12.2020	Lisa nr
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum (kahjum)	-4 297 579	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-170 000	3
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus	625 475	5
Kokku rahavood äritegevusest	-3 842 104	
Rahavood investeerimistegevusest		
Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel	-22 480 324	2
Antud laenud	-1 284 000	3
Laekunud intressid	9 186	
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-23 755 138	
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	9 017 000	4
Saadud laenude tagasimaksed	-17 000	4
Makstud intressid	-14 024	
Laekunud aktsiate või osade emiteerimisest	18 628 000	7
Muud väljamaksed finantseerimistegevusest	-9 017	
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	27 604 959	
Kokku rahavood	7 717	
Raha ja raha ekvivalentide muutus	7 717	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	7 717	

Omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

			Kokku
	Osakapital nimiväärtuses	Jaotamata kasum (kahjum)	
17.09.2019	0	0	0
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	2 028 361	2 028 361
Muutused muudest omanike sissemaksetest	18 628 000	0	18 628 000
31.12.2020	18 628 000	2 028 361	20 656 361

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 kohustisena, 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 Private Equity Fund III usaldusfondi (edaspidi Fond) 17.09.2019-31.12.2020 perioodi raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt Eesti finantsaruandluse standardile. Eesti finantsaruandluse standard on rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev avalikkusele suunatud finantsaruandluse nõuete kogum, mille põhinõuded kehtestatakse Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega ning mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantavad juhendid.

Fondi valitseb BaltCap Private Equity Management III OÜ (edaspidi Fondivalitseja), mis on täisosanik.

Raamatupidamise aastaaruandes esitatud andmed on eurodes ja kasumiaruande koostamisel on kasutatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduse lisas 2 toodud kasumiaruande skeemi nr 1.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevas arvestuspõhimõtetes.

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:

- väärtpaberi emitendi finantsraskused, viited emitendi võimalikule pankrotile;
- väärtpaberi intressi- või põhiosamaksete maksmata jätmise 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 ekvivalente kajastatakse bilansis raha kirjel ja rahavoogude aruandes arvelduskontode jääke (v.a. arvelduskrediit) ning kuni 3-kuulisi tähtajalisi deposiite. Arvelduskrediit kajastatakse bilansis lühiajaliste laenukohustiste koosseisus.

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 aruandekuupäeval. Kauplemiseesmärgil soetatud finantsinvesteeringute õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes.

Pikaajalised finantsinvesteeringud 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. 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 kasutades sisemise intressimäära meetodit.

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 12 kuu jooksul alates aruandekuupäevast; või ettevõtte pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast aruandekuupäeva.

Laenukohustisi, mille tagasimaksetähtaeg on 12 kuu jooksul aruandekuupäevast, kuid mis refinantseeritakse pikaajaliseks pärast aruandekuupäeva, 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 kohustiste saldode muutused. Investeeringis- ja finantseerimistegevusest tulenevaid rahavoogusid kajastatakse otsemeetodil.

Investorite sissemaksed

Fondi investorite poolt on võetud kohustus Fondi ees ning võetud kohustiste maksimaalne summa on toodud lisas 7. Vastavalt Fondi ja investorite vahelisele lepingule (ühinguleping) nõuab Fond investoritelt investeerimiskohustise tasumist vastavalt vajadusele, esitades selleks investoritele kirjaliku taotluse.

Fondi investorid (usaldusosanikud) vastutavad Fondi ees maksimaalselt võetud investeerimiskohustisega ning vastavalt Äriseadustikule vastutavad Fondi poolt võetud kohustiste ees kuni investeerimiskohustise maksimaalse summani.

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

Investorite sissemakseid (usaldusosanikud ja täisosanikud) kajastatakse raamatupidamise aastaaruandes kohustisena, 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.

Aruandekuupäevajärgsed sündmused

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

Lisa 2 Pikaajalised finantsinvesteeringud

(eurodes)

			Kokku
	Aktsiad ja osad	Võlakirjad	
17.09.2019	0	0	0
Soetamine	18 788 324	3 692 000	22 480 324
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	6 067 783	0	6 067 783
Muud	18 354	221 722	240 076
31.12.2020	24 874 461	3 913 722	28 788 183

Fond on aruandeperioodil teinud investeeringuid ja andnud laene portfelliettevõtetele kogusummas 23 764 324 eurot (vt ka Lisa 3). Aruandekuupäeva seisuga on finantsinvesteeringud kajastatud õiglasel väärtuses, mis on leitud iga investeeringu osas eraldi vastavalt rahvusvahelistele erakapitali hindamise juhenditele (IPEV Guidelines) ning fondi hindamispoliitikale.

"Muud" real on näidatud investeeringutelt arvatud intress.

Väljastatud laenud on antud portfelli ettevõtetele. Laene vaadeldakse fondijahi poolt investeeringu osana. Laenud kannavad fikseeritud intressimäära ja laenude alusvaluutaks on euro.

Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2020	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi	
		12 kuu jooksul	üle 5 aasta
Nõuded ostjate vastu	170 000	170 000	0
Muud nõuded	1 317 735	0	1 317 735
Laenu nõuded	1 284 000	0	1 284 000
Intressinõuded	33 735	0	33 735
Kokku nõuded ja ettemaksed	1 487 735	170 000	1 317 735

Lisa 4 Laenukohustised

(eurodes)

	31.12.2020	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta			
Lühiajalised laenud							
SEB AS	9 000 000	9 000 000			1,8%	EUR	27.02.2021
Lühiajalised laenud kokku	9 000 000	9 000 000					
Laenukohustised kokku	9 000 000	9 000 000	0	0			

Lisa 5 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2020	12 kuu jooksul	Lisa nr
Võlad tarnijatele	619 834	619 834	7
Muud võlad	7 440	7 440	
Intressivõlad	1 800	1 800	
Muud viitvõlad	5 640	5 640	
Kokku võlad ja ettemaksed	627 274	627 274	

Lisa 6 Mitmesugused tegevuskulud

(eurodes)

	17.09.2019 - 31.12.2020
Usaldusfondi valitsemistasu	3 722 662
Juriidilised kulud	321 282
Potentsiaalsed investeeringud	148 466
Usaldusfondi asutamiskulud	71 554
Raamatupidamise- ja auditikulud	16 728
Muud	16 887
Kokku mitmesugused tegevuskulud	4 297 579

Lisa 7 Seotud osapooled

(eurodes)

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	31.12.2020
	Kohustised
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	482 380

Fondivalitseja (täisosanik) on BaltCap Private Equity Management III OÜ. Aruandeperioodil on arvestatud fondivalitsemistasu summas 3 722 662 eurot (vt lisa 6), millest majandusaasta lõpu seisuga oli kohustisena bilansis 465 907 eurot (vt lisa 5).

BaltCap AS on fondi usaldusosanik ning fondivalitseja emaettevõte. Aruandeperioodi jooksul on AS BaltCap kandnud fondiga seotud tegevuskulusid, mis kuulusid fondi poolt hüvitamisele, summas 204 714 eurot (vt lisa 6), millest majandusaasta lõpu seisuga oli kohustisena bilansis 16 473 eurot (vt lisa 5).

Fondi usaldusosanike maksimaalne kohustus teha Fondi sissemakseid 31.12.2020 seisuga oli 128 068 000 eurot.

Aruandeaastal on Fond soetanud portfelli ettevõtete aktsiaid ja osasid kogusummas 23 764 324 eurot. Aruandeaasta jooksul on Fond saanud intressitulu summas 282 997 eurot.

Aruandeaastal saadi usaldusosanikelt sissemakseid summas 18 628 000 eurot.

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 05.03.2021

BaltCap Private Equity Fund III usaldusfond (registrikood: 14806053) 17.09.2019 - 31.12.2020 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
ENEKEN NAPA	Juhatuse liige	05.03.2021

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

BaltCap Private Equity Fund III usaldusfondi osanikele

Arvamus

Meie arvates kajastab raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt OÜ BaltCap Private Equity Management III (Fondivalitseja) poolt valitsetava BaltCap Private Equity Fund III usaldusfondi (Fond) finantsseisundit seisuga 31. detsember 2020 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta (17.09.2019-31.12.2020) 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 arvamus 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 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 Uiho
Vandeaudiitor, litsents nr 568

AS PricewaterhouseCoopers
Tegevusluba nr 6
Pärnu mnt 15, 10141 Tallinn

5. märts 2021
Tallinn, Eesti

Audiitorite digitaalallkirjad

BaltCap Private Equity Fund III usaldusfond (registrikood: 14806053) 17.09.2019 - 31.12.2020 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
VERNER UIBO	Vandeaudiitor	05.03.2021

Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2020
Aruandeaasta kasum (kahjum)	2 028 361
Kokku	2 028 361
Jaotamine	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	2 028 361
Kokku	2 028 361

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Usaldusfondide, investeerimisfondide ja sarnaste finantsüksuste investeerimine võlakirjadesse, väärtpaberitesse jms finantsvahenditesse	64301	0		Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
E-posti aadress	martin.kodar@baltcap.com