

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 23.11.2020

aruandeaasta lõpp: 31.12.2021

ärinimi: BPEF III Feeder Fund usaldusfond

registrikood: 16104747

tänavanimi, maja number: Maakri tn 30

linn: Tallinn

maakond: Harju maakond

postisihthumber: 10145

e-posti aadress: martin.kodar@baltcap.com

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	4
Bilanss	4
Kasumiaruanne	5
Raamatupidamise aastaaruande lisad	6
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	6
Lisa 2 Pikaajalised finantsinvesteeringud	7
Lisa 3 Võlad ja ettemaksed	7
Lisa 4 Mitmesugused tegevuskulud	8
Lisa 5 Seotud osapooled	8
Aruande allkirjad	9
Vandeauditiitori aruanne	10

Tegevusaruanne

BPEF III Feeder Fund usaldusfond (Fond) asutati 23. novembril 2020. Fondi põhitegevuseks on investeerimine usaldusfondi BaltCap Private Equity Fund III. Fondi kogumaht bilansipäeva seisuga on 7,0 miljonit eurot.

Fondi fondivalitsejaks on BaltCap Private Equity Management III OÜ.

Aruandeperioodi jooksul on fond kutsunud investoritelt sisse makseid kokku summas 3,4 miljonit eurot ning teinud investeeringuid usaldusfondi BaltCap Private Equity Fund III summas 2,2 miljonit eurot.

2022. aastal plaanib fond jätkata investeerimistegevusega tehes täiendavaid investeeringuid usaldusfondi Baltcap Private Equity Fund III.

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2021	Lisa nr
Varad		
Käibevarad		
Raha	1 188 669	
Kokku käibevarad	1 188 669	
Põhivarad		
Finantsinvesteeringud	2 427 993	2
Kokku põhivarad	2 427 993	
Kokku varad	3 616 662	
Kohustised ja omakapital		
Kohustised		
Lühiajalised kohustised		
Võlad ja ettemaksed	8 244	3
Kokku lühiajalised kohustised	8 244	
Kokku kohustised	8 244	
Omakapital		
Osakapital nimiväärtuses	3 445 000	5
Aruandeaasta kasum (kahjum)	163 418	
Kokku omakapital	3 608 418	
Kokku kohustised ja omakapital	3 616 662	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	23.11.2020 - 31.12.2021	Lisa nr
Mitmesugused tegevuskulud	-26 515	4
Ärikasum (kahjum)	-26 515	
Kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt	221 272	2
Muud finantstulud ja -kulud	-31 339	
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	163 418	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	163 418	

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

BPEF III Feeder Fund usaldusfondi (edaspidi Fond) 23.11.2020-31.12.2021 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. Fond on koostanud väikeettevõtja lühendatud raamatupidamise aastaaruande.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevates arvestuspõhimõtetes.

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 õiglases 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.

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 maksamisele 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 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.

Investorite sissemaksed

Fondi investorite poolt on võetud kohustus Fondi ees ning võetud kohustiste maksimaalne summa on toodud lisa 5. 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.

Investorite sissemakseid 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)

	Aktsiad ja osad	Kokku
23.11.2020	0	
Soetamine	2 206 721	2 206 721
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	221 272	221 272
31.12.2021	2 427 993	2 427 993

Fond on aruandeperioodil teinud sissemakseid BaltCap Private Equity Fund III usaldusfondi (BPEF III) summas 2 206 721 eurot, vt lisa 5.

Fond on oma finantsinvesteeringu hinnanud põhifondi Baltcap Private Equity Fund III puhasväärtuse järgi. BPEF III on hinnanud oma finantsinvesteeringuid vastavalt rahvusvahelistele erakapitali hindamise juhenditele (IPEV Guidelines) ning fondi hindamispoliitikale.

Lisa 3 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2021	12 kuu jooksul
Muud võlad	8 244	8 244
Muud viitvõlad	8 244	8 244
Kokku võlad ja ettemaksed	8 244	8 244

Lisa 4 Mitmesugused tegevuskulud

(eurodes)

	23.11.2020 - 31.12.2021
Usaldusfondi asutamiskulud	13 606
Raamatupidamise- ja auditikulud	12 804
Muud	105
Kokku mitmesugused tegevuskulud	26 515

Lisa 5 Seotud osapooled

(eurodes)

Fondivalitseja (täisosanik) on BaltCap Private Equity Management III OÜ. Aruandeperioodil fondivalitsejaga tehinguid ei olnud.

BaltCap AS on fondivalitseja emaettevõte. Aruandeperioodi jooksul on BaltCap AS kandnud Fondiga seotud tegevuskulusid, mis kuulusid Fondi poolt hüvitamisele, summas 10 606 eurot.

Fondi usaldusosanike maksimaalne kohustis teha Fondi sisse makseid 31.12.2021 seisuga oli 7 025 000 eurot.

Aruandeaastal on Fond investeerinud BPEF III fondi kogusummas 2 206 721 eurot, vt lisa 2.

Aruandeaastal saadi usaldusosanikelt sisse makseid summas 3 445 000 eurot.

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 04.03.2022

BPEF III Feeder Fund usaldusfond (registrikood: 16104747) 23.11.2020 - 31.12.2021 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
ENEKEN NAPA	Juhatuse liige	04.03.2022

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

BPEF III Feeder Fund usaldusfond osanikele

Arvamus

Meie arvates kajastab lühendatud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistel osades õiglaselt OÜ BaltCap Private Equity Management III (Fondivalitseja) poolt valitsetava BPEF III Feeder Fund usaldusfondi (Fond) finantsseisundi seisuga 31. detsember 2021 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta (23.11.2020-31.12.2021) finantstulemust kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.

Mida me auditeerisime

Fondi lühendatud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- bilanssi seisuga 31. detsember 2021;
- kasumiaruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta; ja
- lühendatud 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 lühendatud raamatupidamise aastaaruande auditiga“.

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

Sõltumatus

Oleme Fondivalitsejast ja Fondist sõltumatud kooskõlas Rahvusvahelise Arvestusekspertide Eetikakoodeksi 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 lühendatud raamatupidamise aastaaruannet ega meie vandeaudiitori aruannet).

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

Fondi lühendatud raamatupidamise aastaaruande auditeerimise käigus on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon sisaldab olulisi vasturääkivusi Fondi lühendatud 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 lühendatud 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 lühendatud raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Fondi lühendatud 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 lühendatud 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 lühendatud 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 lühendatud 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 lühendatud 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 lühendatud raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas Fondi lühendatud 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

4. märts 2022

Tallinn, Eesti

Audiitorite digitaalallkirjad

BPEF III Feeder Fund usaldusfond (registrikood: 16104747) 23.11.2020 - 31.12.2021 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
VERNER UIBO	Vandeaudiitor	04.03.2022

Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2021
Aruandeaasta kasum (kahjum)	163 418
Kokku	163 418
Jaotamine	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	163 418
Kokku	163 418

Sidevahendid

Liik	Sisu
E-posti aadress	<code>martin.kodar@baltcap.com</code>