

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2024

aruandeaasta lõpp: 31.12.2024

ärinimi: WineFortune Premium Selection Usaldusfond

registrikood: 16574720

postiaadress: Harju maakond, Tallinn, Kristiine linnaosa,
Vuti tn 47

postisihthnumber: 10619

e-posti aadress: risto@winefortune.com

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	8
Bilanss	8
Kasumiaruanne	9
Raamatupidamise aastaaruande lisad	10
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	10
Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed	11
Lisa 3 Varud	11
Lisa 4 Võlad ja ettemaksed	12
Lisa 5 Tingimuslikud kohustised ja varad	12
Lisa 6 Osakapital	12
Lisa 7 Müügitulu	13
Lisa 8 Kaubad, toore, materjal ja teenused	13
Lisa 9 Muud finantstulud ja -kulud	13
Lisa 10 Seotud osapooled	13
Lisa 11 Varude liikumise tabel	14
Aruande allkirjad	15
Vandeauditori aruanne	16

WineFortune Premium Selection LPA Fund: Annual Activity Report (Tegevusaruanne)

Website: www.winefortune.com/fund

“Market Softens, but WineFortune Focuses on Maximizing Long-Term Value”

01.05.2025

Dear Shareholders,

We are honored to present the annual activity report of WineFortune Premium Selection LPA Fund, a leading provider of fine wine investment vehicles. This report highlights our company's achievements, core indicators, and key elements that have contributed to our success in the past year.

1. Expertise and Network: WineFortune's experienced team of wine professionals has continued to expand our network of industry connections and widen our portfolio with a long list of producers. **At the end of the year 262 different wines were inside our investment portfolio.** That list also includes different vintages for some of the names.

WINE EXPERTS



Rein Kasela
Wine expert (EST)



Samuil Angelov
Wine expert (FIN)
International Sommelier
Association



Raimonds Tomsons
Wine expert (LAT)



BEST SOMMELIER
OF THE WORLD 2023

2. Investment Fund: Our investment fund, specifically tailored to fine wine investments, has held interest from individuals and professionals and even more additional investments from already investors in the fund. **Investors in the fund made transactions between each other in value 49 961 euros in 2024.**

This fund has provided a platform for investors to pool their resources, benefit from collective purchasing power, and diversify across a carefully selected range of investment-grade wines. While we primarily held positions this year, **we still executed 18 sales transactions from the fund and added 22 new wines.** Most of the acquisitions were Italian wines from the Tuscany and Piedmont regions, along with a few wines from the Bordeaux En Primeur campaign, where we found the price-to-quality ratio particularly attractive this year.

3. Selection Process: WineFortune's investment team employs a rigorous selection process that combines thorough research, market analysis, and expert assessments. This process enables us to identify wines with the greatest potential for appreciation, considering factors such as historical performance, rarity, producer reputation, and market trends.

The year 2024 was indeed challenging for fine wine investments. Despite falling prices across the market, this “**buyer’s market**” environment allowed us to concentrate on **strategic acquisitions** at favorable prices without the need to liquidate holdings under pressure. The key advantage of our portfolio compared to many other fine wine investment companies, particularly those based in the UK, is that the majority of our wines are from recent vintages — under five years old. This allows us to take a long-term view and hold our wines until an optimal selling window arises, rather than being forced to sell due to aging stock or market pressure.

Top 5 Price Gainers by the End of 2024

1. Cedric Bouchard, Roses de Jeanne Les Ursules 2018, +81%, bought 05.2024
2. Salon, Le Mesnil-sur-Oger Grand Cru 2013, +67,4%, bought 06.2024
3. Domaine Jacques Prieur, Musigny Grand Cru 2020, +82,6%, bought 03.2024
4. The Sadie Family, Palladius, Swartland 2020, +77,2%, bought 01.2024
5. The Sadie Family, Palladius, Swartland 2017, +105,1%, bought 01.2023

4. Proper Storage: partners with trusted and specialized wine storage facilities that offer optimal conditions — including temperature control, humidity management, and strict security measures.

We made a decision that our primary partner from the 2025 will be Wine Logistics International in Belgium, which operates the same warehouse used by Liv-ex.com and many of the largest fine wine stockholders in Europe. The location, service quality, and competitive logistics costs offer significant advantages over other providers in Europe.

Why Are We Relocating Wines from Octavian Vault in the UK? Trading between the EU and a third country has become too costly, and Octavian has also increased its storage fees. For our investment fund, keeping the wines in Belgium is a much more cost-effective solution. About 1,7x lower cost per year in storage fees.

We have visited the Belgian facility multiple times this year and consistently observed the highest level of professionalism and operational excellence.

5. Transparency and Reporting: We remain committed to transparency and providing regular updates to our investors, weekly updates on Monday through the newsletter. Our online platform offers portfolio summaries and trading history, allowing investors to make informed decisions.

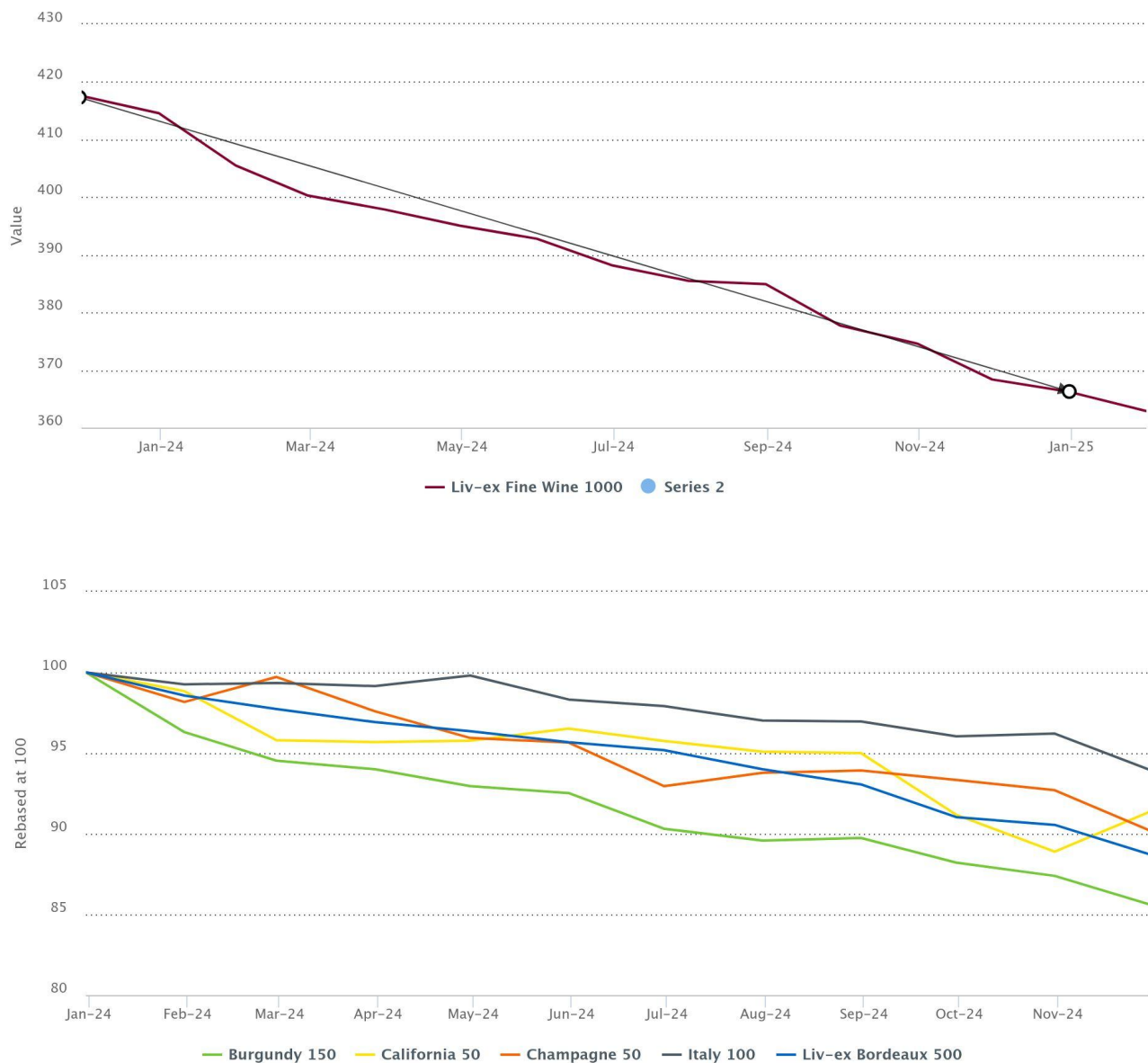
6. Fine Wine Market in 2024

Globally, the fine wine market experienced a broad downturn in 2024. The Liv-ex Fine Wine 1000 index — a comprehensive benchmark for the secondary market — fell by approximately 11.5% over the year. Burgundy wines saw the steepest decline, with the Burgundy 150 index dropping roughly 14% year-on-year. Bordeaux and Champagne prices also declined significantly, as the Bordeaux 500 and Champagne 50 price indices lost around 11%.

In contrast to the overall market, our investment fund’s NAV declined by only 3% in 2024.

Italy’s fine wine segment proved more resilient: the **Italy 100** index was down only about **6,5%** for the year, outperforming other major regions. The U.S. fine wine market (e.g. top California wines) likewise ended 2024 in negative territory, with its indices showing declines in line with the overall market trends, but price increased at the end of the year, because of upcoming tariffs. In summary, after a decade of growth, the fine wine market underwent a significant correction in 2024, resetting many prices to more attractive levels for buyers.

Liv-ex index performance is shown in the following graphs.



7. Comparison with Other Physical Assets

Compared to other alternative physical asset classes, fine wine's performance in 2024 was middle-of-the-pack. **Gold**, as a traditional safe-haven asset, had an outstanding year with prices surging by around **29%**, driven by investors seeking stability amid uncertainty. In contrast, the **fine art** market saw prices plunge by about **-18%**, marking the steepest annual decline among major "investments of passion". **Rare whisky** values also declined roughly **-9%**, similar to the drop in wine prices. (Source: Business-Standard).

Meanwhile, some collectible asset classes managed to eke out gains. For instance, **luxury watches** appreciated by approximately **+1.7%**, and the values of classic cars, jewelry, and luxury handbags each rose by roughly 1–3% during 2024. Thus, fine wine underperformed gold but fared better than art, roughly matching the decline in rare whisky.

Nonetheless, fine wine continues to be viewed as an attractive tangible asset class over the long term, offering diversification and potential appreciation despite short-term volatility.

8. Trends and Strategy for 2025

Looking ahead to 2025, we anticipate a cautious stabilization in the fine wine market and will continue to manage the fund's portfolio prudently. There is optimism that certain segments of the market may lead a recovery – for example, previously “overheated” regions like **Burgundy**, **Champagne**, and top **Piedmont** wines are expected to find their footing after the recent correction.

That said, macroeconomic factors remain in play: the potential return of **U.S. tariffs on wine imports** and currency fluctuations could pose headwinds for the market. On a positive note, the poor 2024 harvest in Bordeaux and reports of châteaux considering **significant price cuts (on the order of 40%)** for the 2024 vintage releases in 2025 may help re-balance supply and reignite buyer interest. Such developments could accelerate the market finding a bottom, setting the stage for a healthier demand-supply dynamic.

Our **strategy for 2025** is to maintain a well-diversified portfolio of high-quality wines, with an emphasis on those segments offering particularly attractive value after the price correction. We will **continue to focus on resilient areas like Italian wines and selectively add undervalued labels in Burgundy and Champagne that have become more accessible.**

We stand ready to capitalize on a market turning point once prices stabilize and demand picks up. Throughout, **we will apply conservative risk management** and closely monitor market conditions to protect our investors' interests while positioning the fund for long-term growth.

WFPS Investment Fund Summary for 2024

- Of all assets invested in wines, **over 99% were allocated to wine holdings.**
- **The AUM net change in 2024, based on Liv-ex market prices was –3.86%.**
- **Net Asset Value (NAV) at the end of the year 1,04 euros** and investment fund **Asset Under Management (AUM) 765625.73 euros.**
- Expanded our selection of investment-grade wines from buyers market with attractive positions from Burgundy, Champagne, Tuscany and Piemonte.
- We strengthened our partnerships in the Latvian and Finnish markets through seminars and a digital marketing ebook solution.

Based on the fund agreement, the fund can't pay success fee yet, only **management fee** of 1.5% of the invested capital, totalling 11 036,36 euros.

On behalf of the entire WineFortune team, we thank you for your continued support and trust. We look forward to navigating 2025 together and invite you to visit our website at **www.winefortune.com** to explore our offerings and stay informed.



Sincerely,

Risto Kaljurand
Fund manager
WineFortune

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2024	31.12.2023	Lisa nr
Varad			
Käibevarad			
Raha	14 904	75 880	
Nõuded ja ettemaksed	0	6 899	2
Varud	764 433	731 422	3
Kokku käibevarad	779 337	814 201	
Kokku varad	779 337	814 201	
Kohustised ja omakapital			
Kohustised			
Lühiajalised kohustised			
Võlad ja ettemaksed	13 711	20 015	4
Kokku lühiajalised kohustised	13 711	20 015	
Kokku kohustised	13 711	20 015	
Omakapital			
Osakapital nimiväärtuses	738 859	736 818	6
Ülekurss	7 753	7 633	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	49 735	15 081	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-30 721	34 654	
Kokku omakapital	765 626	794 186	
Kokku kohustised ja omakapital	779 337	814 201	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2024	2023	Lisa nr
Müügitulu	17 699	72 252	7
Muud äritulud	1	5	
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-48 440	-36 385	8
Mitmesugused tegevuskulud	-90	-118	
Muud ärikulud	-17	-582	
Ärikasum (kahjum)	-30 847	35 172	
Muud finantstulud ja -kulud	126	-518	10
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	-30 721	34 654	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-30 721	34 654	

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

WineFortune Premium Selection Usaldusfond (edaspidi: usaldusfond) on väikeettevõtja ja lähtub finantsarvestuse ja aruandluse korraldamisel Eesti finantsaruandluse standardist.

Usaldusfondi majandusaasta aruanne on väikeettevõtja lühendatud aruanne, mis on koostatud 01.01.2024 kuni 31.12.2024 aruandeperioodi kohta ja see koosneb nii raamatupidamise aastaaruandest kui tegevusaruandest.

Aastaaruanne on koostatud eurodes, täpsusastmega üks euro.

Raha

Raha ja raha ekvivalendiks on kassas oleva sularaha ning pankades olevate arvelduskontode jäägid.

Varud

Varudeks on soetatavad väärisveinid, mida korrigeeritakse vastavalt Liv-ex väärisveinide turuhindadele. Liv-ex on Londonis üle 20 aasta tegutsenud globaalne veinikauplemise platvorm, kus tegutseb üle 580 professionaalse veinikaupleja ning kaubeldakse 16 000 erineva veinimargiga.

Tulud

Tulud on aruandeperioodi sissetulekud (majandusliku kasu suurenemised), millega kaasneb varade suurenemine või kohustuste vähenemine ja mis suurendavad raamatupidamiskohustuslase omakapitali, välja arvatud omanike poolt teostatud sissemaksed omakapitali (RTJ 1 p 24). Tulud kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasel väärtusel (RTJ 10 p 11).

NAVi arvestamise põhimõtted

NAVi arvutamise hetkeks fondiosakute emissiooni ja investeerimisportfelli müüdud veinide eest fondi laekuma pidanud vahenditest lahutatakse fondi kulud (veinide ostukulud, transpordikulu, hoiustamiskulu, valitsemistasu, edukustasu, panga teenustasud ja muud kulud, kui on) ning sellele liidetakse fondi veiniportfelli turuväärtus hulgimüügiplatvormi Liv-ex hetke turuhinna alusel; saadud fondi netovara hetkeväärtus jagatakse emiteeritud fondiosakute arvuga.

Kulud

Kulud on aruandeperioodi väljaminekud (majandusliku kasu vähenemised), millega kaasneb varade vähenemine või kohustuste suurenemine ja mis vähendavad raamatupidamiskohustuslase omakapitali, välja arvatud omanikele teostatud väljamaksed omakapitalist (RTJ 1 p 25). Aruandeperioodi jooksul teenitud tuludest arvatakse maha samade tulude teenimisega seotud kulud. Kulutused, millele vastavad tulud tekivad järgmistel perioodidel, kajastatakse kuludena samadel perioodidel, kui nendega seonduvad tulud (RTJ 1 p 53).

Kulude arvestuse põhimõtted

Fondi kulud on järgmised: investeerimisveinide ostukulu; veinide transpordikulu tootja või negociandi/hulgimüüja juurest Londonis asuvasse Octaviani aktsiasilattu; hoiustamiskulu Octavianis; fondivalitseja valitsemistasu; fondivalitseja edukustasu; panga teenustasud.

Kulusid arvestatakse järgmistel põhimõtetel:

ostukulu - vastavalt müüja (tootja/negociant/hulgimüüja/platvorm) esitatud arvetele;

transpordikulu - kuna investeerimisveine ostetakse sageli futuuridena ehk vaadis ja neid pudeldatakse alles aasta või kahe pärast, arvestab fond iga pudeli kohta 1 euro transpordikuluks ühekordse tulevikukohustusena; transpordikulu summa tasaarvestatakse kui transport reaalselt toimub vastavalt transpordi eest esitatud tegelikule arvele;

hoiustamiskulu - arvestatakse 3 eurot 50 senti pudeli kohta aastas; NAVi arvutamisel arvestatakse hoiustamiskulu kumulatiivselt ja nädala kaupa (1/52), vastavalt tegelikult Octavianis hoiustatud pudelite arvule;

valitsemistasu - arvestatakse 1.5% investeeritud kapitalilt ehk veinide turuväärtusest (investeerimata kapitalilt valitsemistasu ei arvestata); NAVi arvutamisel arvestatakse valitsemistasu kumulatiivselt nädala kaupa (iga nädal lisandub 1/52) vastavalt selle hetke veiniportfelli turuväärtusele tulevikukohustusena, mis realiseerub auditeeritud aastaaruande kinnitamise järel);

edukustasu - arvestatakse 20% AUMi aastaselt kasvult tulevikukohustusena tingimusel, et AUM on suurem kui eelmise aasta AUM 31.12. seisuga (kui on väiksem, on arvestuslik edukustasu 0); NAVi arvutamisel arvestatakse edukustasu tulevikukohustusena, mis realiseerub aastaaruande kinnitamise järel tingimusel, et aastane AUMi kasv on pärast edukustasu mahaarvestamist vähemalt 10% ja AUM on suurem kui eelmise aasta AUM 31.12. seisuga.

Maksustamine

Osaühing on käibemaksukohustuslane alates 20.09.2022.

Seotud osapooled

Seotud osapoolteks on usaldusfondi täisosanik LeVinum GP OÜ ja LeVinum GP OÜ omanik LeVinum OÜ.

Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2024	12 kuu jooksul
Nõuded seotud osapoolte vastu	0	0
Kokku nõuded ja ettemaksed	0	0
	31.12.2023	12 kuu jooksul
Nõuded seotud osapoolte vastu	6 899	6 899
Kokku nõuded ja ettemaksed	6 899	6 899

Lisa 3 Varud

(eurodes)

	31.12.2024	31.12.2023	Lisa nr
Müügiks ostetud kaubad	764 433	731 422	
Väärisveinid	764 433	731 422	12
Kokku varud	764 433	731 422	

Lisa 4 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2024	12 kuu jooksul	Lisa nr
Võlad tarnijatele	1 039	1 039	
Eraldis - transpordikulu kohustis	1 646	1 646	
Eraldis - hoiustamiskulu kohustis	-11	-11	
Eraldis - valitsemistasu kohustis	11 037	11 037	10
Eraldis - edukustasu kohustis		0	
Kokku võlad ja ettemaksed	13 711	13 711	
	31.12.2023	12 kuu jooksul	Lisa nr
Võlad tarnijatele	747	747	
Eraldis - transpordikulu kohustis	2 777	2 777	
Eraldis - hoiustamiskulu kohustis	-459	-459	
Eraldis - valitsemistasu kohustis	7 393	7 393	10
Eraldis - edukustasu kohustis	9 557	9 557	10
Kokku võlad ja ettemaksed	20 015	20 015	

Lisa 5 Tingimuslikud kohustised ja varad

(eurodes)

	31.12.2024	31.12.2023
Tingimuslikud kohustised		
Võimalikud dividendid	14 830	39 788
Tulumaksukohustis võimalikelt dividendidelt	4 183	9 947
Kokku tingimuslikud kohustised	19 013	49 735

Lisa 6 Osakapital

(eurodes)

	31.12.2024	31.12.2023
Osakapital	738 859	736 818
Osade arv (tk)	738 859	736 818

Lisa 7 Müügitulu

(eurodes)

	2024	2023	Lisa nr
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes			
Müük Euroopa Liidu riikidele			
Eesti	17 699	72 252	
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	17 699	72 252	
Kokku müügitulu	17 699	72 252	
Müügitulu tegevusalade lõikes			
Soetatud väärisveinide müügitulu	43 216	18 509	10
Tulu soetatud väärisveinide ümberhindamisest turuväärtusele	0	53 743	12
Kulu soetatud väärisveinide ümberhindamisest turuväärtusele	-25 517	0	12
Kokku müügitulu	17 699	72 252	

Lisa 8 Kaubad, toore, materjal ja teenused

(eurodes)

	2024	2023
Müügi eesmärgil ostetud kaubad	-41 406	-17 833
Müügi eesmärgil ostetud teenused	0	-361
Transpordikulud	856	-2 550
Hoiustamiskulud	-6 411	-1 874
Valitsemistasud	-11 036	-7 393
Edukustasud	9 557	-6 374
Kokku kaubad, toore, materjal ja teenused	-48 440	-36 385

Lisa 9 Muud finantstulud ja -kulud

(eurodes)

	2024	2023
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	-44	-1 255
Intressitulud	170	737
Kokku muud finantstulud ja -kulud	126	-518

Lisa 10 Seotud osapooled

(eurodes)

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

LÜHIAJALISED	31.12.2024	31.12.2023
Nõuded ja ettemaksed		

Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõttjad	0	6 899
Kokku nõuded ja ettemaksed	0	6 899
Võlad ja ettemaksed		
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõttjad	11 037	16 950
Kokku võlad ja ettemaksed	11 037	16 950

MÜÜDUD	2024		2023	
	Kaubad	Teenused	Kaubad	Teenused
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõttjad	42 361	0	18 509	16 950
Kokku müüdnud	42 361	0	18 509	16 950

OSTETUD	2024		2023	
	Kaubad	Teenused	Kaubad	Teenused
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõttjad	79 386	11 496	130 900	379
Kokku ostetud	79 386	11 496	130 900	379

Lisa 11 Varude liikumise tabel

Varude (väärisveinid) muutuste tabel (eurodes)

	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	Lisa nr
Algsaldo	731 422	161 767	3
Soetatud varude (väärisveinid) maksumus perioodil kokku	99 934	533 745	
Müüdnud varude (väärisveinid) maksumus bilansilises maksumuses (ilma juurdehindlusest) perioodil kokku	-41 407	-17 833	8
Varude (väärisveinid) ümberhindamine vastavalt turuhinnale perioodil kokku	-25 517	53 743	7
Loppsaldo	764 432	731 422	3

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 17.05.2025

WineFortune Premium Selection Usaldusfond (registrikood: 16574720) 01.01.2024 - 31.12.2024 majandusaasta aruande andmete õigsust on digitaalselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
RISTO KALJURAND	Täisosaniku esindaja	17.05.2025

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Usaldusühingu WineFortune Premium Selection Usaldusfond täisosanikule

Arvamus

Oleme auditeerinud Usaldusühingu WineFortune Premium Selection Usaldusfond (Usaldusühing) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2024 ning kasumiaruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta ja raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas märkimisväärsete arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab kaasnev raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt Usaldusühingu finantsseisundit seisuga 31. detsember 2024 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meie kohustusi vastavalt nendele standarditele kirjeldatakse täiendavalt meie aruande osas „Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga”. Me oleme Usaldusühingust sõltumatud kooskõlas kutseliste arvestuseksperptide eetikakoodeksiga (Eesti) (sh sõltumatuse standardid), ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt nendele nõuetele. Me usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie arvamusele.

Muu informatsioon

Juhtkond vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet, kuid ei hõlma raamatupidamise aastaaruannet ega meie asjaomast vandeauditori aruannet.

Meie arvamus raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei tee selle kohta mingis vormis kindlustandvat järeldust.

Seoses meie raamatupidamise aastaaruande auditiga on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon lahknep oluliselt raamatupidamise aastaaruandest või meie poolt auditi käigus saadud teadmistest või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud.

Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud sellest faktist aru andma. Meil ei ole sellega seoses millegi kohta aru anda.

Juhtkonna kohustused seoses raamatupidamise aastaaruandega

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga ja sellise sisekontrolli eest, nagu juhtkond peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhtkond kohustatud hindama Usaldusühingu suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana, esitama infot, kui see on asjakohane, tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi, välja arvatud juhul, kui juhtkond kavatseb kas Usaldusühingu likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad Usaldusühingu raamatupidamise aruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja vandeauditori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise eksisteerimisel see kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) läbiviidud auditi käigus alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad üksikult või koos mõjutada majanduslikke otsuseid, mida kasutajad raamatupidamise aastaaruande alusel teevad.

Kasutame auditeerides vastavalt rahvusvaheliste auditeerimise standarditele (Eesti) kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi kogu auditi käigus. Me teeme ka järgmist:

- teeme kindlaks ja hindame raamatupidamise aastaaruande kas pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid, kavandame ja teostame auditiprotseduuri vastuseks nendele riskidele ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali, mis on aluseks meie

arvamusele. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, info esitamata jätmist, vääresitiste tegemist või sisekontrolli eiramist;

- omandame arusaamise auditi puhul asjassepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamiseks Usaldusühingu sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;

- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhtkonna arvestushinnangute ja nendega seoses avalikustatud info põhjendatust;

- teeme järelduse juhtkonna poolt tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi kasutamise asjakohasuse kohta ja saadud auditi tõendusmaterjali põhjal selle kohta, kas esineb olulist ebakindlust sündmuste või tingimuste suhtes, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust Usaldusühingu suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima vandeaudiitori aruandes tähelepanu raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad vandeaudiitori aruande kuupäevani saadud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski kahjustada Usaldusühingu suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana;

- hindame raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas raamatupidamise aastaaruanne esitab aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.

Me vahetame nendega, kelle ülesandeks on valitsemine, infot muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning märkimisväärsete auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas mistahes sisekontrolli märkimisväärsete puuduste kohta, mille oleme tuvastanud auditi käigus.

Tanel Paide

Vandeaudiitor, avaliku sektori vandeaudiitor, tegevusloa number 603

Alliance Audit OÜ

Audiitorettevõtja, tegevusloa number 277

Uus tn 60-48 Tartu 50606

9. juunil 2025

Audiitorite digitaalallkirjad

WineFortune Premium Selection Usaldusfond (registrikood: 16574720) 01.01.2024 - 31.12.2024 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
TANEL PAIDE	Vandeaudiitor	09.06.2025

Kasumi jaotamise ettepanek
(eurodes)

	31.12.2024
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	49 735
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-30 721
Kokku	19 014

Kasumi jaotamise otsus
(eurodes)

	31.12.2024
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	49 735
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-30 721
Kokku	19 014

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	EMTAK versioon	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Usaldusühingute, päranditompude ja vahenduskontodega seotud tegevus	64321	EMTAK 2025	17699	100.00%	Jah