

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2023

aruandeaasta lõpp: 31.12.2023

ärinimi: Usaldusfond Trind Ventures Fund I

registrikood: 14340596

tänavanimi, maja number: Tatari tn 64

linn: Tallinn

maakond: Harju maakond

postisihnumber: 10134

telefon: +372 56800413

e-posti aadress: joel@trind.vc

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 Mitmesugused tegevuskulud	8
Lisa 4 Tööjõukulud	8
Lisa 5 Seotud osapooled	8
Aruande allkirjad	9
Vandeauditori aruanne	10

Tegevusaruanne

Usaldusfond Trind Ventures Fund I (Fond) on riskikapitalifond, mille eesmärk on investeerida erakapitalil põhinevatesse varajases tegutemisstaadiumis Põhja- ja Kesk- Euroopa ettevõtetesse.

Usaldusfondi Trind Ventures Fund I fondivalitsejaks on Trind Ventures OÜ.

Fond asutati septembris 2017. Fond on 10-aastase tähtajaga, investeerimisperiood 5 aastat. Investeerimisperiood lõppes 12. septembril 2022. Aruandeperioodil tehti 4 jätkuinvesteeringut portfellis olevatesse iduettevõttesse. 31.12.2023 seisuga on investoritel kohustus teha fondi täiendavaid sissemaksid maksimaalselt 1,7 miljoni euro (31.12.2022: 3,9 miljoni euro) ulatuses.

Fondivalitseja on teinud kokku 22 investeeringut, neist 2 on müüdud ja üks maha kantud. 2023 aastal investeeriti kokku 1 873 378 eurot (2022: 1 601 873 eurot).

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2023	31.12.2022	Lisa nr
Varad			
Käibevarad			
Raha	613	13 641	
Nõuded ja ettemaksud	9 490	4 277	
Kokku käibevarad	10 103	17 918	
Põhivarad			
Finantsinvesteeringud	27 700 288	32 203 364	2
Kokku põhivarad	27 700 288	32 203 364	
Kokku varad	27 710 391	32 221 282	
Kohustised ja omakapital			
Kohustised			
Lühiajalised kohustised			
Võlad ja ettemaksud	132 112	21 488	
Kokku lühiajalised kohustised	132 112	21 488	
Pikaajalised kohustised			
Võlad ja ettemaksud	1 235 636	2 568 753	5
Fondi puhasväärtus	26 342 643	29 631 041	5
Kokku pikaajalised kohustised	27 578 279	32 199 794	
Kokku kohustised ja omakapital	27 710 391	32 221 282	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2023	2022	Lisa nr
Mitmesugused tegevuskulud	894 090	-1 781 239	3
Äri kasum (kahjum)	894 090	-1 781 239	
Kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt	-6 224 862	6 679 924	2
Intressitulud	12	18	
Muud finantstulud ja -kulud	-1 708	-3 226	
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	-5 332 468	4 895 477	
Fondi puhasväärtuse muutus	-5 332 468	4 895 477	

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

Usaldusfondi Trind Ventures Fund I 2023 raamatupidamise aastaaruanne on koostatud väikeettevõtja lühendatud aruandena kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.

Eesti finantsaruandluse standardi põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

Raha

Raha ja raha ekvivalentidena kajastatakse bilansis ja rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke ja kuni 3-kuulisi tähtajalisi deposiite.

Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustised

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Depoopanga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustused hinnatakse bilansipäeval ümber arvestusvaluutasse bilansipäeval kehtivate Depoopanga valuutakursside alusel. Ümberhindamise tulemusena tekkinud kursikasumid ja -kahjumid kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes. Mitterahalised välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused, mida mõõdetakse õiglases väärtuses, hinnatakse ümber arvestusvaluutasse, võttes aluseks Depoopanga valuutakursid, mis kehtivad õiglase väärtuse määramise päeval. Mitterahalisi välisvaluutas fikseeritud varasid ja kohustusi, mida ei kajastata õiglase väärtuse meetodil, bilansipäeval ümber ei hinnata, vaid kajastatakse jätkuvalt tehingupäeval kehtinud Depoopanga valuutakursi alusel.

Finantsinvesteeringud

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse kajastatakse õiglases väärtuses, juhul kui see on usaldusväärset hinnatav. Õiglase väärtuse hindamise aluseks on hiljutised aktsiatega toimunud tehingud kolmandate osapoolte osalusel ja ettevõtte tegevuse analüüs. Õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumiaruandes. Aktsiaid ja muid omakapitaliinstrumente, mis ei ole avalikult kaubeldavad ja mille õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärset hinnata, kajastatakse soetusmaksumuse meetodil (s.t. soetusmaksumus miinus võimalikud allahindlused).

Nõuded ja ettemaksud

Nõuded ostjate vastu, viitlaekumised ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded (sh. laenukohustused, deposiidid) kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuvus summas. Pikaajaliste finantsvarade korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse finantsvara algselt arvele saadaoleva tasu õiglases väärtuses, arvestades järgmistel perioodidel intressitulul sisemise intressimäära meetodil.

Finantskohustised

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, viitvõlad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas. Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast, kui fondil pole tingimusteta õigust kohustuse tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva.

Vastavalt Usaldusfondi tingimustele on fondivalitsejal realiseeritud kasumilt õigus saada edukustasu. Arvestuslik edukustasu kohustus bilansipäeva seisuga on üles võetud pikaajalise kohustusena ja tasu suurus on välja toodud lisas 5.

Seotud osapooled

Fond loeb osapooli seotuks juhul, kui üks osapool omab olulist valitsevat mõju teise osapoolte äriiliste otsustele. Seotud osapooled on:

- 1) omanikud ehk investorid ning nende üle valitsevat mõju omavad isikud;
- 2) fondivalitseja ehk täisosanik;

- 3) fondivalitseja juhatuse liikmed;
- 4) eelpool loetletud isikute lähedased pereliikmed ja nende valitseva mõju all olevad ettevõtted;
- 5) portfelli investeeringud, mille üle Fondil on oluline mõju.

Investorite sissemaksed

Fondi investorite poolt on võetud kohustus Fondi ees ning võetud kohustuste maksimaalne summa on toodud lisas 5. 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 sissemaksed (usaldusosanikud ja täisosanikud) kajastatakse raamatupidamise aastaaruandes kohustusena, kuna Fondi likvideerimisel on kohustus investoritele tagastada nende proportsionaalne osa Fondi netovarades, investorite sissemaksed Fondi ei registreerita kapitalina ning investorite kohustused Fondi ees ei ole identsed.

Lisa 2 Pikaajalised finantsinvesteeringud

(eurodes)

			Kokku
	Aktsiad ja osad	Muud	
31.12.2021	22 769 567	1 152 000	23 921 567
Soetamine	1 201 353	400 520	1 601 873
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	6 779 924	-100 000	6 679 924
Muud	100 000	-100 000	0
31.12.2022	30 850 844	1 352 520	32 203 364
	Aktsiad ja osad	Muud	Kokku
31.12.2022	30 850 844	1 352 520	32 203 364
Soetamine	1 873 378	0	1 873 378
Müük müügihinnas või lunastamine	0	-151 592	-151 592
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	-6 225 934	1 072	-6 224 862
Muud	500 000	-500 000	0
31.12.2023	26 998 288	702 000	27 700 288

Muude pikaajaliste finantsinvesteeringutena kajastatakse pikaajalist konverteeritavat laenu portfelli ettevõttele. Fondil on sõlmitud 5 (2022: 7) konverteeritava laenu lepingut. Kõik laenulepingud on sõlmitud intressimääraga 0-8% aastas. Fondijuht hindab, et antud laenud konverteeritakse suure tõenäosusega investeerimisobjekti osadeks ning sellest tulenevalt on antud konverteeritavad laenud kajastatud finantsinvesteeringuna.

Pikaajalised finantsinvesteeringud on kajastatud õiglases väärtuses vastavalt fondijuhi poolt tehtud õiglase väärtuse hinnangutele.

Lisa 3 Mitmesugused tegevuskulud

(eurodes)

	2023	2022	Lisa nr
Edukustasu	-1 333 117	1 223 870	5
Fondivalitsemise tasu	394 641	507 660	5
Muud tegevuskulud	44 386	49 709	
Kokku mitmesugused tegevuskulud	-894 090	1 781 239	

Lisa 4 Tööjõukulud

(eurodes)

2023. ja 2022. aastal Usaldusfondil Trind Ventures Fund I palgalisi töötajaid ei olnud.

Lisa 5 Seotud osapooled

(eurodes)

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

LÜHIAJALISED	31.12.2023	31.12.2022
Võlad ja ettemaksed		
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	109 036	0
Kokku võlad ja ettemaksed	109 036	0

PIKAAJALISED	31.12.2023	31.12.2022
Võlad ja ettemaksed		
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	1 235 636	2 568 753
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	26 342 643	29 631 041
Kokku võlad ja ettemaksed	27 578 279	32 199 794

Usaldusfondi Trind Ventures Fund I fondivalitsejaks on Trind Ventures OÜ. Aruandeperioodil on arvestatud fondivalitsejale fondivalitsemistasu 394 641 EUR (2022: 507 660 EUR). Aruandeperioodil on arvestatud edukustasu -1 333 117 EUR (2022: 1 223 870 EUR). Täiendav info lisas 3.

Fondi kohustused 31.12.2023 seisuga osanike ees on 26 342 643 EUR (31.12.2022: 29 631 041 EUR).

Fondi osanike maksimaalne kohustus teha Fondi täiendavaid sissemaksid on 1,7 miljonit eurot 31.12.2023 seisuga (31.12.2022: 3,9 miljonit eurot).

Juhatusel allkiri 2023.a majandusaasta aruandele

Usaldusfond Trind Ventures Fund I 2023.a majandusaasta aruande allkirjastamine.

Aruande kinnitamise kuupäev: 19.04.2024



Joel Aasmäe

Trind Ventures OÜ juhatuse liige

Sõltumatu vandeaudiitori aruanne

Usaldusfond Trind Ventures Fund I osakuomanikele

Meie arvamus

Meie arvates kajastab lühendatud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt OÜ Trind Ventures (Fondivalitseja) poolt valitsetava Usaldusfond Trind Ventures Fund I (Fond) finantsseisundit seisuga 31. detsember 2023 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.

Mida me auditeerisime

Fondi lühendatud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- bilanssi seisuga 31. detsember 2023;
- 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 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 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 aastaaruandega 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.

Fondivalitseja juhatuse ja nende, kelle ülesandeks on Fondi valitsemine, kohustused seoses Fondi lühendatud 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.

Audiitori kohustused seoses Fondi lühendatud 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 auditiprotseduure vastavalt tuvastatud riskidele ning kogume piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali meie arvamuse avaldamiseks. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada varjatud kokkuleppeid, võltsimist, tahtlikku tegevusetust, vääresitiste tegemist või sisekontrollisüsteemi eiramist;
- omandame arusaama auditi kontekstis asjakohasest sisekontrollisüsteemist, selleks, et kujundada auditiprotseduure sobivaltl 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 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.

AS PricewaterhouseCoopers

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Lauri Past', with a stylized flourish at the end.

Lauri Past
Vandeaudiitor, litsents nr 567

19. aprill 2024
Tallinn, Eesti

Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2023
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	10 275 013
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-5 332 468
Kokku	4 942 545
Jaotamine	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	4 942 545
Kokku	4 942 545