

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2021

aruandeaasta lõpp: 31.12.2021

ärinimi: Usaldusfond Trind Ventures Fund I

registrikood: 14340596

tänava nimi, Tatari tn 64

maja number:

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	7
Lisa 4 Tööjõukulud	8
Lisa 5 Seotud osapooled	8
Lisa 6 Sündmused pärast aruandekuupäeva	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, esimene sulgemine toimus 01. veebruaril 2018, teine ja lõplik sulgemine 01. veebruaril 2019. Aruandeperioodil kutsuti investoritelt sisse makseid summas 5,74 miljonit eurot (2020: 5,78 miljonit eurot), tehti investeeringuid kolme (2020: viide) uude iduettevõttesse. 31.12.2021 seisuga on investoritel kohustus teha fondi täiendavaid sissemaksid maksimaalselt 5,68 miljoni euro (31.12.2020:10,82 miljoni euro) ulatuses.

Fond on 10-aastase tähtajaga, investeerimisperiood 5 aastat.

COVID-19 pandeemia ja sellest tulenev majanduslik ebakindlus pole avaldanud olulist mõju Fondi investeeringutele. Teadaolevad mõjud on arvesse võetud investeeringute väärtuste hindamisel 31.12.2021 seisuga.

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2021	31.12.2020	Lisa nr
Varad			
Käibevarad			
Raha	62 911	608 918	
Nõuded ja ettemaksud	338 775	595 081	
Kokku käibevarad	401 686	1 203 999	
Põhivarad			
Finantsinvesteeringud	23 921 567	11 924 125	2
Kokku põhivarad	23 921 567	11 924 125	
Kokku varad	24 323 253	13 128 124	
Kohustised ja omakapital			
Kohustised			
Lühiajalised kohustised			
Võlad ja ettemaksud	1 364 994	10 992	5
Kokku lühiajalised kohustised	1 364 994	10 992	
Pikaajalised kohustised			
Fondi puhasvaartus	22 958 259	13 117 132	5
Kokku pikaajalised kohustised	22 958 259	13 117 132	
Kokku kohustised ja omakapital	24 323 253	13 128 124	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2021	2020	Lisa nr
Mitmesugused tegevuskulud	-1 941 501	-589 903	3
Ärikasum (kahjum)	-1 941 501	-589 903	
Kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt	6 643 777	2 707 448	2
Intressitulud	35	40	
Muud finantstulud ja -kulud	-3 434	-1 700	
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	4 698 877	2 115 885	
Fondi puhasvaartuse muutus	4 698 877	2 115 885	

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

Usaldusfondi Trind Ventures Fund I 2021 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 valuutakurside 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 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. laenuõuded, 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 intressitulu 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 kuuluv 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.

Seotud osapooled

Fond loeb osapooli seotuks juhul, kui üks osapool omab olulist valitsevat mõju teise osapooli 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;
- 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	
31.12.2019	4 043 497	600 000	4 643 497
Soetamine	3 852 161	721 019	4 573 180
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	2 732 970	-25 522	2 707 448
31.12.2020	10 628 628	1 295 497	11 924 125
	Aktsiad ja osad	Muud	Kokku
31.12.2020	10 628 628	1 295 497	11 924 125
Soetamine	4 940 440	752 000	5 692 440
Müük müügihinnas või lunastamine	-338 775	0	-338 775
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	6 643 777	0	6 643 777
Muud	895 497	-895 497	0
31.12.2021	22 769 567	1 152 000	23 921 567

Muude pikaajaliste finantsinvesteeringutena kajastatakse pikaajalist konverteeritavat laenu portfelli teevõttele. Fondil on sõlmitud 7 lühiajalist 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)

	2021	2020	Lisa nr
Edukustasu	1 344 884	0	5
Fondivalitsemise tasu	563 000	563 000	5
Muud tegevuskulud	33 617	26 903	
Kokku mitmesugused tegevuskulud	1 941 501	589 903	

Lisa 4 Tööjõukulud

(eurodes)

2021. ja 2020. aastal Usaldusfondil Trind Ventures Fund I palgalisi töötajaid ei olnud.

Lisa 5 Seotud osapooled

(eurodes)

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

LÜHIAJALISED	31.12.2021	31.12.2020
Võlad ja ettemaksed		
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	1 344 884	0
Kokku võlad ja ettemaksed	1 344 884	0

PIKAAJALISED	31.12.2021	31.12.2020
Võlad ja ettemaksed		
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	22 958 259	13 117 132
Kokku võlad ja ettemaksed	22 958 259	13 117 132

Usaldusfondi Trind Ventures Fund I fondivalitsejaks on Trind Ventures OÜ. Aruandeperioodil on arvestatud fondivalitsejale fondivalitsemistasu 563 000 EUR (2020: 563 000 EUR). Aruandeperioodil on arvestatud edukustasu 1 344 884 EUR. Täiendav info lisas 3.

Fondi kohustused 31.12.2021 seisuga osanike ees on 22 958 259 EUR (31.12.2020: 13 117 132 EUR).

Fondi osanike maksimaalne kohustus teha Fondi täiendavaid sissemaksid on 5,68 miljonit eurot 31.12.2021 seisuga (31.12.2020: 10,82 miljonit eurot).

Lisa 6 Sündmused pärast aruandekuupäeva

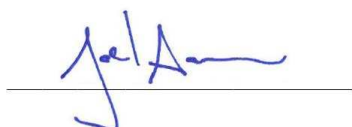
Veebruaris 2022 tehti uus investering summas 500 432 eurot.

Juhatuse alkiri 2021.a majandusaasta aruandele

Usaldusfond Trind Ventures Fund I 2021.a majandusaasta aruande allkirjastamine.

Aruande kinnitamise kuupäev: 31.03.2022

Joel Aasmäe
Juhatuse liige



SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Usaldusfond Trind Ventures Fund I osanikele

Meie arvamus

Meie arvates kajastab lühendatud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt Trind Ventures OÜ (*Fondivalitseja*) poolt valitsetava Usaldusfond Trind Ventures Fund I (*Fond*) finantsseisundit seisuga 31. detsember 2021 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.

Mida me auditeerisime

Meie poolt auditeeritud Fondi lühendatud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- bilansi 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 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 kavatses 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 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 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



Verner Uibo
Vandeaudiitor, litsents nr 568

31. märts 2022
Tallinn, Eesti

Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2021
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	680 659
Aruandeaasta kasum (kahjum)	4 698 877
Kokku	5 379 536
Jaotamine	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	5 379 536
Kokku	5 379 536

Sidevahendid

Liik	Sisu
Mobiiltelefon	+372 56800413
E-posti aadress	joel@trind.vc