

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 03.08.2018

aruandeaasta lõpp: 31.12.2019

ärinimi: Usaldusfond Spring Capital Growth Fund 1

registrikood: 14538401

tänava/talu nimi, Pärnu mnt 148

maja ja korteri number:

linn: Tallinn

maakond: Harju maakond

postisihtnumber: 11317

e-posti aadress: henri.treude@springcapital.ee

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	4
Bilanss	4
Kasumiaruanne	5
Raamatupidamise aastaaruande lisad	6
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	6
Lisa 2 Raha	7
Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud	7
Lisa 4 Nõuded ja ettemaksed	7
Lisa 5 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	8
Lisa 6 Pikaajalised finantsinvesteeringud	8
Lisa 7 Võlad ja ettemaksed	8
Lisa 8 Eraldised	8
Lisa 9 Mitmesugused tegevuskulud	9
Lisa 10 Tööjõukulud	9
Lisa 11 Kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt	9
Lisa 12 Intressitulud	9
Lisa 13 Seotud osapooled	10
Aruande allkirjad	11
Vandeauditori aruanne	12

Tegevusaruanne

Usaldusfond Spring Capital Growth Fund 1 on 2018. aastal asutatud investeerimisfond. Fond investeerib kindlaksmääratud investeerimispoliitikast lähtuvalt minimaalselt 50% oma varast kõrge ja keskmise riskiga, eelistatult kõrge likviidsusega ja rahavoogu tekitavatesse instrumentidesse ning kuni 50% varast riskikapitali investeringutena Balti ja Põhjamaade ettevõtetesse.

Fondi juhtimine toimub läbi fondivalitseja Spring Capital Management OÜ, kes on registreeritud tegevusloata väikefondi valitsejana Finantsinspektsiooni poolt.

Aruandeaastal tehti kokku investeringuid summas 7,1 mln eurot ja teeniti puhaskasumit 328 tuh eurot.

Lugege fondi tegevusest ja portfelli ettevõtetest lähemalt: <https://springcapital.ee/>

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2019	03.08.2018	Lisa nr
Varad			
Käibevarad			
Raha	568 720	0	2
Finantsinvesteeringud	350 000	0	3
Nõuded ja ettemaksed	48 443	0	4
Kokku käibevarad	967 163	0	
Põhivarad			
Finantsinvesteeringud	5 815 893	0	6
Kokku põhivarad	5 815 893	0	
Kokku varad	6 783 056	0	
Kohustised ja omakapital			
Kohustised			
Lühiajalised kohustised			
Võlad ja ettemaksed	79	0	7
Kokku lühiajalised kohustised	79	0	
Pikaajalised kohustised			
Võlad ja ettemaksed	6 372 895	0	7
Eraldised	81 981	0	8
Kokku pikaajalised kohustised	6 454 876	0	
Kokku kohustised	6 454 955	0	
Omakapital			
Aruandeaasta kasum (kahjum)	328 101	0	
Kokku omakapital	328 101	0	
Kokku kohustised ja omakapital	6 783 056	0	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	03.08.2018 - 31.12.2019	Lisa nr
Mitmesugused tegevuskulud	-269 276	9
Tööjõukulud	-299	10
Ärikasum (kahjum)	-269 575	
Kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt	131 728	11
Intressitulud	466 892	12
Muud finantstulud ja -kulud	-944	
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	328 101	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	328 101	

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

Usaldusfond Spring Capital Growth Fund 1 raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt Eesti Finantsaruandluse standardile, mille põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses ja mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

Usaldusfond on koostanud väikeettevõtte lühendatud raamatupidamise aastaaruande.

Finantsvarad

Finantsvarad (raha ja ekvivalendid, nõuded ostjate vastu, muud nõuded ja finantsinvesteeringud) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on makstud tasu õiglane väärtus. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil või õiglase väärtuse meetodil. Finantsvara kajastamine lõpetatakse siis, kui fond kaotab õiguse finantsvarast tulenevatele rahavoogudele, samuti siis, kui tekib kohustus need rahavood täies ulatuses ja märkimisväärsel viivitusega edasi kanda kolmandale osapooltele, kellele kantakse üle enamik finantsvaraga seotud riske ja hüvesid.

Raha

Rahaks loetakse kassas olevat sularaha ja arvelduskontode jääke.

Finantsinvesteeringud

Aktsiad ja kinnisvarafondide osakud võetakse algul arvele soetusmaksumuses, milleks on vara eest makstud tasu õiglane väärtus.

Soetusmaksumuse hulka loetakse kõik aktsia soetamisega otseselt kaasnenud kulutused, sh. tehingutasud.

Aktsiainvesteeringuid ja kinnisvarafondide osakud hinnatakse iga aruandeperioodi lõpu kuupäevaga õiglaselt väärtusse.

Avalikult kaubeldavate aktsiate puhul on aluseks vastava bilansikuupäeva turuhind. Muude aktsiate puhul lähtub fondijuht eelkõige antud instrumendiga lähiajal tehtud ja/või lähitulevikus eesiseisvatest teadaolevatest tehinguhindadest, seejärel DCF mudeliga (diskonteeritud rahavood) saadud ettevõtte väärtusest ning seejärel võrdlusmeetodiga (läbi teiste sarnaste ettevõtete väärtuste) saadud väärtusest. Juhul kui ükski eespool kirjeldatud meetod ei ole mõistlikult rakendatav (näit. puuduvad mõistlikud sisendid), siis kajastatakse õiglase väärtusena viimati leitud õiglast väärtust või soetusmaksumust.

Võlakirja soetusel nominaalväärtusega või alla nominaalväärtuse võetakse võlakiri arvele soetusmaksumuses, millest on maha arvestatud ostu hetkeks kogunenud intressid. Võlakirja soetusel preemiaga (soetus nominaalväärtusest kõrgema hinnaga) võetakse võlakiri arvele soetusmaksumuses, millest on maha arvatud preemia osa ja ostu hetkeks kogunenud intressid. Alla nominaalväärtuse soetatud võlakirja puhul kantakse nominaalväärtuse ja ostuhinna vahe kvartaalselt võrdsete osade kaupa tulusse kuni võlakirja lunastustähtajani. Preemiaga soetatud võlakirja preemia osa kantakse kvartaalselt võrdsete osade kaupa kulusse kuni võlakirja lunastustähtajani. Võlakirju kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Finantskohustised

Kõik finantskohustised (võlad hankijatele, võetud laenud ja muud võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Eraldised ja tingimuslikud kohustised

Bilansis kajastatakse eraldised vaid siis, kui fondil oli bilansipäevaks toimunud sündmustest tulenev juriidiline või faktiline kohustus, mille täitmine nõuab tulevikus tõenäoliselt varast loobumist usaldusväärselt määratavas summas.

Usaldusfond kajastab bilansis kohustusena fondivalitsetse edukustasu, mida korrigeeritakse iga aruandeperioodi lõpul vastavalt arvatud edukustasu suurusele.

Tulud

Tulud ja kulud on aruandeperioodil vastavuses, s.t kõik aruandeperioodi tuludega seotud kulud (s.h tulevikus tasutavad) näidatakse tuludega samas perioodis. Tulud kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglaselt väärtuses.

Finantsinvesteeringute müügist saadud kasumeid ja kahjumeid kajastatakse netosummana.

Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt ja dividenditulu kajastatakse hetkel, kui dividendid laekuvad fondi pangakontole.

Seotud osapooled

Aruande koostamisel loetakse seotud osapoolteks järgmisi isikuid:

- a) usaldusfondi osanikud ning nende üle valitsevat mõju omavad isikud;
- b) fondivalitseja ja selle juhatuse liikmed;
- c) eelpool loetletud isikute lähedased pereliikmed ja nende valitseva mõju all olevad ettevõtted.
- d) investeeringud, mille üle usaldusfondil on oluline mõju

Lisa 2 Raha

(eurodes)

	31.12.2019	03.08.2018
Raha pangakontol	568 720	0
Kokku raha	568 720	0

Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud

(eurodes)

	Võlakirjad	Kokku
Soetamine	500 000	500 000
Müük müügihinnas või lunastamine	-150 000	-150 000
31.12.2019	350 000	350 000

Lisa 4 Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2019	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi	
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul
Muud nõuded	48 187	48 187	
Intressinõuded	48 187	48 187	
Ettemaksed	256	256	0
Tulevaste perioodide kulud	256	256	0
Kokku nõuded ja ettemaksed	48 443	48 443	

Intressinõuded seisuga 31.12.2019 summas 48187 sisaldavad võlakirjadele arvestatud intresse.

Lisa 5 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad

(eurodes)

	31.12.2019
	Maksuvõlg
Üksikisiku tulumaks	20
Sotsiaalmaks	33
Kohustuslik kogumispension	2
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad	55

Lisa 6 Pikaajalised finantsinvesteeringud

(eurodes)

				Kokku
	Aktsiad ja osad	Fondiosakud	Võlakirjad	
Soetamine	1 744 447	357 975	4 458 894	6 561 316
Müük müügihinnas või lunastamine			-908 797	-908 797
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	22 981	77 676	62 717	163 374
31.12.2019	1 767 428	435 651	3 612 814	5 815 893

Lisa 7 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2019	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		Lisa nr
		12 kuu jooksul	üle 5 aasta	
Võlad tarnijatele	24	24	0	
Maksuvõlad	55	55	0	4
Usaldusfondi osanike sissemaksed	6 372 895	0	6 372 895	
Kokku võlad ja ettemaksed	6 372 974	79	6 372 895	

Lisa 8 Eraldised

(eurodes)

	Moodustamine/korrigeerimine	31.12.2019
Kokku eraldised	81 981	81 981
Pikaajalised	81 981	81 981
Muud eraldised	81 981	81 981

Eraldisena on kajastatud fondihalduri edukustasu.

Lisa 9 Mitmesugused tegevuskulud

(eurodes)

	03.08.2018 - 31.12.2019
Lähetuskulud	-26
Riiklikud ja kohalikud maksud	-13
Fondi valitsemistasu	-185 440
Edukustasu	-81 981
Raamatupidamis- ja konsultatsiooniteenused	-1 494
Väärtpaberitega seotud tasud	-322
Kokku mitmesugused tegevuskulud	-269 276

Lisa 10 Tööjõukulud

(eurodes)

	03.08.2018 - 31.12.2019
Palgakulu	225
Sotsiaalmaksud	74
Kokku tööjõukulud	299
Keskmine töötajate arv töötamise liikide kaupa:	
Juriidilise isiku juhtimis- või kontrollorgani liige	1

Lisa 11 Kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt

(eurodes)

	03.08.2018 - 31.12.2019
Kasum (kahjum) võlakirjade ümberhindlusest	28 703
Kasum (kahjum) fondiosakute ümberhindlusest	29 673
Kasum (kahjum) aktsiatelt ja osadelt	39 138
Kasum võlakirjade müügist	34 214
Kokku kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt	131 728

Lisa 12 Intressitulud

(eurodes)

	03.08.2018 - 31.12.2019
Intressitulu võlakirjadelt	437 374
Intressitulu fondiosakutelt	29 485
Muud intressitulud	33
Kokku intressitulud	466 892

Lisa 13 Seotud osapooled

(eurodes)

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

Kaupade ja teenuste ostud ja müügid

	03.08.2018 - 31.12.2019
	Kaupade ja teenuste ostud
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	298
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	185 440

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused		
	03.08.2018 - 31.12.2019	03.08.2018 - 03.08.2018
Arvestatud tasu	225	0

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 28.02.2020

Usaldusfond Spring Capital Growth Fund 1 (registrikood: 14538401) 03.08.2018 - 31.12.2019 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
HENRI TREUDE	Juhatuse liige	28.02.2020

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Usaldusfond Spring Capital Growth Fund 1 osanikele

Arvamus

Oleme auditeerinud Usaldusfond Spring Capital Growth Fund 1 (ettevõtte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31.12.2019 ning kasumiaruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas märkimisväärsete arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab kaasnev raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31.12.2019 ning sellel kuupäeval lõppenud aasta 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 ettevõttest sõltumatud kooskõlas kutseliste arvestuseksperptide eetikakoodeksiga (Eesti) (eetikakoodeks (EE)), ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt eetikakoodeksi (EE) 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 oluliselt lahkneb 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 ja nende, kelle ülesandeks on valitsemine, 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 ettevõtte 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 ettevõtte likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad ettevõtte 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 arvamus. 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 auditiprotseduuriid 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 ettevõtte 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 märkimisväärselt kahtlust ettevõtte suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima vandeauditori aruandes tähelepanu raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamus. Meie järeldused põhinevad vandeauditori aruande kuupäevani saadud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski kahjustada ettevõtte 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 mis tahes sisekontrolli märkimisväärsete puuduste kohta, mille oleme tuvastanud auditi käigus.

/digitaalselt allkirjastatud/

Sergei Tšistjakov

Vandeauditori number: 481

Assertum Audit OÜ

Auditiorettevõtja tegevusloa number: 62

A. H. Tammsaare tee 47, Tallinn, Harju maakond, 11316

28.02.2020

Audiitorite digitaalallkirjad

Usaldusfond Spring Capital Growth Fund 1 (registrikood: 14538401) 03.08.2018 - 31.12.2019 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
SERGEI TŠISTJAKOV	Vandeaudiitor	28.02.2020

Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2019
Aruandeaasta kasum (kahjum)	328 101
Kokku	328 101
Jaotamine	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	328 101
Kokku	328 101

Sidevahendid

Liik	Sisu
E-posti aadress	henri.treude@springcapital.ee