

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2022

aruandeaasta lõpp: 31.12.2022

ärinimi: Usaldusfond Spring Capital Growth Fund 1

registrikood: 14538401

tänava/talu nimi, maja ja korteri number: Pärnu mnt. 148

linn: Tallinn

maakond: Harju maakond

posti sihtnumber: 11317

Telefon: +372 502 1283

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	8
Lisa 5 Pikaajalised finantsinvesteeringud	9
Lisa 6 Kaubad, toore, materjal ja teenused	9
Lisa 7 Mitmesugused tegevuskulud	10
Lisa 8 Tööjõukulud	10
Lisa 9 Kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt	10
Lisa 10 Intressitulud	11
Lisa 11 Seotud osapooled	11
Aruande allkirjad	12
Vandeauditiitori aruanne	13

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 2,6 mln (eelmisel aastal 7,4 mln) eurot ja fondi vara puhasväärtus muutus oli - 1,3 mln (eelmisel aastal +3,8 mln) eurot.

Peamised finantssuhtarvud:

	31.12.2022	31.12.2021
ROE, (perioodi fondi vara puhasväärtuse muutus/perioodi usaldus- ja täisosanikele kuuluv fondi vara puhasväärtus * 100)	-8%	26%
ROA, (perioodi fondi vara puhasväärtuse muutus/perioodi keskmised varad * 100)	-8%	26%

Juhatuse liikmed ei ole saanud tasu ja neile ei ole väljastatud muid garantiisid.

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

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2022	31.12.2021	Lisa nr
Varad			
Käibevarad			
Raha	373 017	515 171	2
Finantsinvesteeringud	503 560	408 999	3
Nõuded ja ettemaksed	78 625	94 645	4
Kokku käibevarad	955 202	1 018 815	
Põhivarad			
Finantsinvesteeringud	16 030 748	17 247 142	5
Nõuded ja ettemaksed	0	0	4
Kokku põhivarad	16 030 748	17 247 142	
Kokku varad	16 985 950	18 265 957	
Kohustised ja omakapital			
Kohustised			
Lühiajalised kohustised			
Võlad ja ettemaksed	507	509	
Kokku lühiajalised kohustised	507	509	
Kokku kohustised	507	509	
Usaldus- ja täisosanikele kuuluv Fondi vara puhasväärtus	16 985 443	18 265 448	
Kokku kohustised ja vara puhasväärtus	16 985 950	18 265 957	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2022	2021	Lisa nr
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-158 928	-144 354	6
Mitmesugused tegevuskulud	-4 604	-3 370	7
Tööjõukulud	-399	0	8
Kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt	-1 616 847	3 500 773	9
Intressitulud	455 335	470 387	10
Muud finantstulud ja -kulud	-4 562	-4 484	
Fondi vara puhasväärtuse muutus	-1 330 005	3 818 952	

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 Toimikonna 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 märkimisväärse 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 osakuid hinnatakse iga aruandeperioodi lõpu kuupäevaga õiglasesse väärtusesse. Avalikult kaubeldavate aktsiate puhul on aluseks vastava bilansikuupäeva turuhind. Muude aktsiate puhul lähtub fondijuht eelkõige antud instrumendiga lähiajal tehtud ja/või lähitulevikus eesseisvatest 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

Tingimuslike kohustustena kajastatakse bilansipäevaks toimunud sündmustest tulenevad kohustused, mis juhtkonna hinnangul ei realiseeru ja/või mida ei saa usaldusväärselt mõõta.

Usaldusfondi Spring Capital Growth Fund 1 likvideerimisel lähtutakse usaldus- ja täisosanikele Fondi vara jaotamisel Fondi aluseks olevas ühingulepingus sätestatud põhimõtetest (*distributions*), millised hõlmavad endas nii investorite sissemakseid ja eelistootlust kui ka neid ületavate väljamaksete jaotamist (sh. täisosaniku/fondivalitseja edukustasu).

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 õiglasest väärtusest.

Finantsinvesteeringute müügist saadud kasumeid ja kahjumeid kajastatakse netosummana.

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

Kulud

Otseselt põhitegevusega seotud kulud (valitsemistasu, edukustasu) näidatakse kirjel kaubad, toore, materjal ja teenused.

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)

	31.12.2022	31.12.2021
Raha pangakontol	373 017	515 171
Kokku raha	373 017	515 171

Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud

(eurodes)

	Aktsiad ja osad	Fondiosakud	Võlakirjad	Kokku
31.12.2020	0	0	1 437 180	1 437 180
Soetamine	415 781	600 805	108 800	1 125 386
Müük müügihinnas või lunastamine	-485 259	-656 986	-1 445 400	-2 587 645
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	69 478	56 181	8 220	133 879
Muud	0	0	300 199	300 199
31.12.2021	0	0	408 999	408 999
Soetamine	0	0	0	0
Müük müügihinnas või lunastamine	0	0	-408 610	-408 610
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	0	0	-389	-389
Muud	0	0	503 560	503 560
31.12.2022	0	0	503 560	503 560

Muude tehingute all on kajastatud võlakirjade ümberliigitamisega seotud muutusi.

Lisa 4 Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2022	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi
		12 kuu jooksul
Muud nõuded	78 625	78 625
Intressinõuded	78 625	78 625
Kokku nõuded ja ettemaksed	78 625	78 625

	31.12.2021	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi
		12 kuu jooksul
Muud nõuded	94 560	94 560
Intressinõuded	94 560	94 560
Ettemaksed	85	85
Tulevaste perioodide kulud	85	85
Kokku nõuded ja ettemaksed	94 645	94 645

Intressinõuded seisuga 31.12.2022 ja 31.12.2021 sisaldavad võlakirjadele arvestatud intresse.

Lisa 5 Pikaajalised finantsinvesteeringud

(eurodes)

	Aktsiad ja osad	Fondiosakud	Võlakirjad	Kokku
31.12.2020	3 319 756	2 245 875	3 243 254	8 808 885
Soetamine	3 350 170	1 067 460	1 885 252	6 302 882
Müük müügihinnas või lunastamine	-387 961	-660 666	-190 491	-1 239 118
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	3 077 434	180 965	14 553	3 272 952
Muud	401 740		-300 199	101 541
31.12.2021	9 761 139	2 833 634	4 652 369	17 247 142
Soetamine	962 915	0	1 589 670	2 552 585
Müük müügihinnas või lunastamine	-33 373	0	-1 428 951	-1 462 324
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	-1 436 928	-373 431	7 264	-1 803 095
Muud	0	0	-503 560	-503 560
31.12.2022	9 253 753	2 460 203	4 316 792	16 030 748

Muude tehingute all on kajastatud võlakirjade ümberliigitamisega seotud muutusi ning investeerimisobjekt laenu muutus osaluseks.

Lisa 6 Kaubad, toore, materjal ja teenused

(eurodes)

	2022	2021
Fondi valitsemistasu	-158 928	-144 354
Kokku mitmesugused tegevuskulud	-158 928	-144 354

Lisa 7 Mitmesugused tegevuskulud

(eurodes)

	2022	2021
Raamatupidamis- ja konsultatsiooniteenused	-4 519	-3 285
Väärtpaberitega seotud tasud	-85	-85
Kokku mitmesugused tegevuskulud	-4 604	-3 370

Lisa 8 Tööjõukulud

(eurodes)

	2022	2021
Palgakulu	300	0
Sotsiaalmaksud	99	0
Kokku tööjõukulud	399	0
Keskmine töötajate arv töötamise liikide kaupa:		
Juriidilise isiku juhtimis- või kontrollorgani liige	0	0

Lisa 9 Kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt

(eurodes)

	2022	2021
Kasum (kahjum) võlakirjade ümberhindlusest	20 195	21 917
Kasum (kahjum) fondiosakute ümberhindlusest	-196 153	78 138
Kasum (kahjum) aktsiatelt ja osadelt	-1 614 278	3 113 018
Saadud dividendid	185 258	91 565
Kasum (kahjum) väärtpaberite müügist	-11 869	196 135
Kokku kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt	-1 616 847	3 500 773

Lisa 10 Intressitulud

(eurodes)

	2022	2021
Intressitulu võlakirjadelt	424 198	445 307
Intressitulu fondiosakutelt	31 094	25 033
Muud intressitulud	43	47
Kokku intressitulud	455 335	470 387

Lisa 11 Seotud osapooled

(eurodes)

OSTETUD	2022	2021
	Teenused	Teenused
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	158 928	144 354

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 13.02.2023

Usaldusfond Spring Capital Growth Fund 1 (registrikood: 14538401) 01.01.2022 - 31.12.2022 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
HENRI TREUDE	Juhatuse liige	13.02.2023

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 31.12.2022 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 31.12.2022 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 „Vandeauditiitori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga“. Me oleme ettevõttest 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 vandeauditiitori 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 lahkneb 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 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.

Vandeauditiitori 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 vandeauditiitori 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 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 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 märkimisväärset kahtlust ettevõtte suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima vandeauditiitori aruandes tähelepanu raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamus. Meie järeldused põhinevad vandeauditiitori 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

Vandeauditiitori number: 481

Assertum Audit OÜ

Auditoorettevõtja tegevusloa number: 62

Lõõtsa tn 2a, Tallinn, Harju maakond, 11415

13.02.2023

Audiitorite digitaalallkirjad

Usaldusfond Spring Capital Growth Fund 1 (registrikood: 14538401) 01.01.2022 - 31.12.2022 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
SERGEI TŠISTJAKOV	Vandeaudiitor	13.02.2023

Sidevahendid

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