

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2022

aruandeaasta lõpp: 31.12.2022

ärinimi: Usaldusfond Siena Secondary Fund Co-Invest I
registrikood: 16258215

Aadress: Toom-Rüütli tn 10/1-1
linn: Tallinn
postisihtnumber: 10130

telefon: +372 56619970
e-posti aadress: rando.rannus@siena.ee

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	10
Vandeaudiitori aruanne	11

Tegevusaruanne

Usaldusfond Siena Secondary Fund Co-Invest I on järelturu tehingutele keskendunud riskikapitalifond, mille eesmärk on investeerida kiirelt kasvavatesse hilise faasi idufirmadesse soetades osalusi varajase faasi investoritelt.

Usaldusfondi Siena Secondary Fund Co-Invest I fondivalitsejaks on Siena Venture Partners OÜ.

Fond asutati juunis 2021, esimene sulgemine toimus 28. juuni 2021. Aruandeperioodil kutsuti investoritelt sisse makseid summas 0,72 miljonit eurot (2021. aastal 0,8 miljonit), tehti üks jätkuinvesteering portfelli ettevõttesse Bolt Technology OÜ.

Fond on 7-aastase tähtajaga.

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2022	31.12.2021	Lisa nr
Varad			
Käibevard			
Raha	7 749	5 043	
Kokku käibevard	7 749	5 043	
Põhivard			
Finantsinvesteeringud	2 533 170	2 698 590	2
Kokku põhivard	2 533 170	2 698 590	
Kokku varad	2 540 919	2 703 633	
Kohustised ja omakapital			
Kohustised			
Lühiajalised kohustised			
Võlad ja ettemaksed	324	0	
Kokku lühiajalised kohustised	324	0	
Pikaajalised kohustised			
Edukustasukohustus	305 509	380 726	5
Fondi puhasväärtus	2 235 085	2 322 907	5
Kokku pikaajalised kohustised	2 540 595	2 703 633	
Kokku kohustised ja omakapital	2 540 919	2 703 633	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2022	28.06.2021- 31.12.2021	Lisa nr
Mitmesugused tegevuskulud	70 398	-383 708	3
Ärikasum (kahjum)	70 398	-383 708	
Kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt	-878 220	1 906 613	2
Intressitulud	506 954	1	5
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	-300 868	1 522 906	
Fondi puhasväärtuse muutus	-300 868	1 522 906	

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

Usaldusfondi Siena Secondary Fund Co-Invest I (edaspidi Fond) 2022. aasta 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

Rahana kajastatakse bilansis arvelduskontode jääke.

Finantsinvesteeringud

Pikaajalised finantsinvesteeringud on bilansis kajastatud õiglases väärtuses, kui see on usaldusväärselt hinnatav. Õiglase väärtuse määramisel on aluseks fondivalitseja hinnang, mis on tehtud vastavalt fondivalitseja hindamispoliitikale. Fondivalitseja kasutab omapoolse õiglase väärtuse määramisel turupõhist hindamismeetodit, mis põhineb sõltumatute osapoolte vahel hiljuti toimunud turutehingutel (kapitali laiendamise käigus kasutatud osaku väärtusel). Õiglase väärtuse muutused kajastatakse aruandeperioodi kasumi või kahjumina kasumiaruandes.

Pikaajaliste finantsinvesteeringutena kajastatakse väärtpapereid, mida tõenäoliselt ei müüda lähema 12 kuu jooksul.

Edukustasukohustus

Fondi investorite ja Siena Venture Partners OÜ (fondivalitseja) vahel on sõlmitud usaldusfondi leping, mille kohaselt on fondivalitsejal õigus saada edukustasu summadelt, mis ületavad investorite sissemakseid. Investorite sissemaksete ületavatelt väljamaksetelt makstakse 80% investoritele ning 20% fondivalitsejale. Fond kajastab potentsiaalset eelduslikku edukustasukohustust igal bilansipäeval, arvestades bilansipäevaks Fondi tehtud sissemakseid ja teenitud kasumit. Edukustasukohustus makstakse fondivalitsejale välja pärast seda, kui Fondi investoritele on tagastatud kogu algselt sissemakstud kapital.

Edukustasukulu kajastatakse kasumiaruandes mitmesuguste tegevuskulude koosseisus (vt lisa 3).

Tulumaks

Fond on registreeritud investeerimisfondide seaduse alusel usaldusfondina. Usaldusfond on tulumaksuseaduse alusel maksuläbipaistev äriühing, mistõttu usaldusfondi tulumaksukohuslasena ei käsitleta.

Kui usaldusfond teenib äriühinguna puhaskasumit, siis dividendide jaotamine või omakapitali väljamaksete tegemine sissemakseid ületavas osas ei kuulu maksustamisele usaldusfondi poolt, vaid fondiosanike poolt.

Investorite sissemaksed

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 sissemakseid (usaldusosanikud ja täisosanikud) kajastatakse raamatupidamise aastaaruandes kohustusena, kuna Fondi

likvideerimisel on kohustus investoritele tagastada nende proportsionaalne osa Fondi netovarades, investorite sissemakseid Fondi ei registreerita kapitalina ning investorite kohustused Fondi ees ei ole identsed.

Seotud osapooled

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

- 1) omanikud ehk investorid ning nende üle valitsevat mõju omavad isikud;
- 2) fondivalitseja ehk täisosanik;
- 3) teised fondivalitseja poolt valitsetavad fondid;
- 4) fondivalitseja juhatuse liikmed;
- 5) eelpool loetletud isikute lähedased pereliikmed ja nende valitseva mõju all olevad ettevõtted;

Lisa 2 Pikaajalised finantsinvesteeringud

(eurodes)

		Kokku	Lisa nr
	Aktsiad ja osad		
28.06.2021	0	0	
Soetamine	791 977	791 977	5
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	1 906 613	1 906 613	
31.12.2021	2 698 590	2 698 590	
Kajastatud õiglasest väärtuses	2 698 590	2 698 590	

		Kokku	Lisa nr
	Aktsiad ja osad		
31.12.2021	2 698 590	2 698 590	
Soetamine	712 800	712 800	5
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	-878 220	-878 220	
31.12.2022	2 533 170	2 533 170	
Kajastatud õiglasest väärtuses	2 533 170	2 533 170	

Lisa 3 Mitmesugused tegevuskulud

(eurodes)

	2022	28.06.2021- 31.12.2021	Lisa nr
Juriidilised kulud	-640	-2 982	
Raamatupidamise kulu	-4 179	0	
Edukustasukulu	75 217	-380 726	5
Kokku mitmesugused tegevuskulud	70 398	-383 708	

Mitmesuguste tegevuskulude koosseisus on näidatud edukustasukohustuse muutus (edukustasukulu) 2022. aastal summas 75 217 eurot (2021. aastal oli kulu 380 726 eurot).

Lisa 4 Tööjõukulud

(eurodes)

Fondil puudusid aruande perioodil töötajad ning juhatusele tasu ei makstud.

Lisa 5 Seotud osapooled

(eurodes)

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

PIKAAJALISED	31.12.2022	31.12.2021
Võlad ja ettemaksed		
Fondivalitseja ehk täisosanik	305 509	380 726
Omanikud ehk investorid ning nende üle valitsevat mõju omavad isikud	2 235 085	2 322 907
Kokku võlad ja ettemaksed	2 540 919	2 703 633

OSTETUD	2022		28.06.2021-31.12.2021		Lisa nr
	Teenused	Põhivara	Teenused	Põhivara	
Fondivalitseja ehk täisosanik	-75 217	0	380 726	0	
Teised fondivalitseja poolt valitsetavad fondid	0	0	0	791 977	2
Kokku ostetud	-75 217	0	380 726	791 977	

Usaldusfondi Siena Secondary Fund Co-Invest I fondivalitsejaks on Siena Venture Partners OÜ.

Aruandeperioodil on näidatud edukustasukohustuse muutus -75 217 eurot (2021. aastal oli edukustasu 380 726). Täiendav info lisas 3.

Aruandeperioodil on arvestatud tasandusintressi summas 506 953 eurot (2021. aastal 0 eurot).

Fondi kohustused 31.12.2022 seisuga osanike ees on 2 235 085 EUR.

Juhatuse allkiri 2022.a majandusaasta aruandele

Usaldusfond Siena Secondary Fund Co-Invest I 2022.a majandusaasta aruande allkirjastamine.

Aruande kinnitamise kuupäev: 31.05.2023



Rando Rannus
Juhatuse liige



Lauri Isotamm
Juhatuse liige



Rain Tamm
Juhatuse liige

Sõltumatu vandeaudiitori ülevaatuse aruanne

Usaldusfond SIENA SECONDARY FUND Co-Invest I osanikele

Oleme üle vaadanud kaasneva Siena Venture Partners OÜ (*Fondivalitseja*) poolt valitsetava Usaldusfondi SIENA SECONDARY FUND Co-Invest I (*Fond*) lühendatud raamatupidamise aastaaruande, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2022, kasumiaruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta ning Fondi lühendatud raamatupidamise aastaaruande lisasid, mis sisaldavad olulisi arvestuspõhimõtteid ja muud selgitavat infot.

Fondivalitseja juhatuse kohustused Fondi lühendatud raamatupidamise aastaaruande osas

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

Vandeaudiitori kohustus

Meie kohustuseks on avaldada kokkuvõtte kaasneva Fondi lühendatud raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime ülevaatuse läbi kooskõlas rahvusvahelise ülevaatuse töövõtte standardiga (ISRE) (Eesti) 2400 (muudetud) „Möödunud perioodide finantsaruannete ülevaatamise teenus“. ISRE (Eesti) 2400 (muudetud) nõuab meilt kokkuvõtte tegemist selle kohta, kas me oleme saanud teadlikuks millestki, mis paneks meid uskuma, et Fondi lühendatud raamatupidamise aastaaruanne tervikuna ei ole kõigis olulistest osades koostatud kooskõlas rakendatava finantsaruandluse raamistikuga. Selle standardi kohaselt oleme ka kohustatud järgima asjassepuutuvaid eetikanõudeid.

Fondi lühendatud raamatupidamise aastaaruande ülevaatus kooskõlas ISRE (Eesti) 2400-ga (muudetud) on piiratud kindlust andev töövõtt. Ülevaatuse käigus viiakse läbi protseduurid, mis eelkõige tähendab järelepäringute tegemist fondivalitseja juhtkonnale ja teistele isikutele majandusüksuses (nagu asjakohane) ja analüütiliste protseduuride rakendamist, ning hangitud tõendusmaterjali hindamist.

Ülevaatuse käigus läbiviidud protseduurid on palju vähem mahukad kui rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega kooskõlas tehtud auditi käigus läbiviidud protseduurid. Seetõttu ei avalda me selle Fondi lühendatud raamatupidamise aastaaruande kohta auditiarvamust.

Kokkuvõtte

Ülevaatuse põhjal ei ole meile teatavaks saanud midagi, mis paneks meid uskuma, et kaasnev Fondi lühendatud raamatupidamise aastaaruanne ei esita kõigis olulistest osades õiglaselt Fondi finantsseisundit 31. detsembri 2022 seisuga ning Fondi finantstulemust sellel kuupäeval lõppenud majandusaastal kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.

AS PricewaterhouseCoopers



Rando Rand
Vandeaudiitor, litsents nr 617

31. mai 2023
Tallinn, Eesti

Kahjumi katmise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2022
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	1 522 906
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-300 868
Kokku	1 222 038

Sidevahendid

Liik	Sisu
Mobiiltelefon	+372 56619970
E-posti aadress	rando.rannus@siena.ee