

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2023

aruandeaasta lõpp: 31.12.2023

ärinimi: Usaldusfond Spring Capital Seed Fund 2

registrikood: 14630006

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

linn: Tallinn

maakond: Harju maakond

posti sihtnumber: 11317

E-posti aadress: fund@springcapital.ee

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	4
Bilanss	4
Kasumiaruanne	5
Raamatupidamise aastaaruande lisad	6
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	6
Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed	7
Lisa 3 Pikaajalised finantsinvesteeringud	8
Lisa 4 Võlad ja ettemaksed	8
Lisa 5 Kaubad, toore, materjal ja teenused	9
Lisa 6 Tööjõukulud	9
Lisa 7 Kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt	9
Lisa 8 Seotud osapooled	9
Aruande allkirjad	10

Tegevusaruanne

Usaldusfond Spring Capital Seed Fund 2 on 2018. aastal asutatud investeerimisfond. Fond investeerib kindlaksmääratud investeerimispoliitikast lähtuvalt varajase faasi tehnoloogiaettevõtetesse.

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

Aruandeaastal tehti kokku investeeringuid summas 130 tuh (eelmisel aastal: 681 tuh) eurot.

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

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2023	31.12.2022	Lisa nr
Varad			
Käibevarad			
Raha	108 027	4 272	
Nõuded ja ettemaksed	360 000	230 000	2
Kokku käibevarad	468 027	234 272	
Põhivarad			
Finantsinvesteeringud	2 802 914	3 031 129	3
Nõuded ja ettemaksed	303 711	405 325	2
Kokku põhivarad	3 106 625	3 436 454	
Kokku varad	3 574 652	3 670 726	
Kohustised ja omakapital			
Kohustised			
Lühiajalised kohustised			
Võlad ja ettemaksed	32 673	66	4
Kokku lühiajalised kohustised	32 673	66	
Kokku kohustised	32 673	66	
Usaldus- ja täisosanikele kuuluv Fondi vara puhasväärtus	3 541 979	3 670 660	
Kokku kohustised ja vara puhasväärtus	3 574 652	3 670 726	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2023	2022	Lisa nr
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-113 750	-65 000	5
Mitmesugused tegevuskulud	-2 550	-389	
Finantsinvesteeringute väärtuse muutus	-330 079	622 527	7
Muud finantstulud ja -kulud	258	10	
Fondi vara puhasväärtuse muutus	-446 121	557 148	

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

Usaldusfond Spring Capital Seed Fund 2 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 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 võetakse algul arvele soetusmaksumuses, milleks on vara eest makstud tasu õiglane väärtus. Soetusmaksumuse hulka loetakse kõik aktsia soetamisega otseselt kaasnenud kulutused, sh. tehingutasud. Aktsiainvesteeringuid hinnatakse iga aruandeperioodi lõpu kuupäevaga õiglasest väärtusest. 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.

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 Seed Fund 2 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.

Seotud osapooled

Aruande koostamisel loetakse seotud osapoolteks järgmisi isikuid:

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

Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2023	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi	
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul
Muud nõuded			
Laenunõuded	663 710	360 000	303 710
Kokku nõuded ja ettemaksed	663 710	360 000	303 710

	31.12.2022	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi	
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul
Muud nõuded		0	0
Laenunõuded	635 325	230 000	405 325
Kokku nõuded ja ettemaksed	635 325	230 000	405 325

Laenunõuded sisaldavad antud laene, mis on konverteeritavad investeerimisobjekti osakapitaliks.

Lisa 3 Pikaajalised finantsinvesteeringud

(eurodes)

	Aktsiad ja osad	Kokku
31.12.2021	2 011 384	2 011 384
Soetamine	329 712	329 712
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	620 033	620 033
Muud	70 000	70 000
31.12.2022	3 031 129	3 031 129

	Aktsiad ja osad	Kokku
31.12.2022	3 031 129	3 031 129
Soetamine	20 119	20 119
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	-323 465	-323 465
Muud	75 131	75 131
31.12.2023	2 802 914	2 802 914

Pikaajalised finantsinvesteeringud sisaldavad investeeringuid varase faasi tehnoloogia ettevõtetesse. Muude tehingute all on kajastatud pikaajaliste laenuõuete konverteerimine investeerimisobjekti omakapitaliks.

Lisa 4 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2023	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi	
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul
Võlad tarnijatele	32 673	32 673	0
Kokku võlad ja ettemaksed	32 673	32 673	0

	31.12.2022	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi	
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul
Võlad tarnijatele	66	66	0
Kokku võlad ja ettemaksed	66	66	0

Lisa 5 Kaubad, toore, materjal ja teenused

(eurodes)

	2023	2022
Fondi valitsemistasu	-113 750	-65 000
Kokku kaubad, toore, materjal ja teenused	-113 750	-65 000

Lisa 6 Tööjõukulud

(eurodes)

Usaldusfondil ei ole palgalisi töötajaid.

Lisa 7 Kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt

(eurodes)

	2023	2022
Kasum (kahjum) aktsiatelt ja osadelt	-323 465	620 033
Kasum (kahjum) valuutakursi muutusest	-6 614	2 494
Kokku kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt	-330 079	622 527

Lisa 8 Seotud osapooled

(eurodes)

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

LÜHIAJALISED	31.12.2023	31.12.2022
Võlad ja ettemaksed		
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	32 500	0
Kokku võlad ja ettemaksed	32 500	0

Ostud seotud osapooltelt

	2023	2022
	Teenuste ostud	Tteenuste ostud
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	113 750	65 000

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 03.04.2024

Usaldusfond Spring Capital Seed Fund 2 (registrikood: 14630006) 01.01.2023 - 31.12.2023 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
TAURI HÜTT	Täisosaniku esindaja	03.04.2024

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Usaldusfond Spring Capital Seed Fund 2 osanikele

Oleme üle vaadanud Usaldusfond Spring Capital Seed Fund 2 raamatupidamise aastaaruande, mis sisaldab bilanssi seisuga 31.12.2023, nimetatud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta koostatud kasumiaruannet ning raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas märkimisväärsete arvestuspõhimõtete kokkuvõtet. Ülevaadatud raamatupidamise aastaaruanne on esitatud lehekülgedel 4 kuni 9.

Juhtkonna vastutus raamatupidamisaruannete eest

Juhtkond vastutab selle eest, et see raamatupidamise aastaaruanne koostatakse ja esitatakse õiglaselt kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga, ning sellise sisekontrolli eest, mida juhtkond peab vajalikuks sellise raamatupidamise aastaaruande koostamiseks, mis on vaba olulisest, kas pettusest või veast tingitud väärkajastamisest.

Vandeaudiitori kohustus

Meie kohustuseks on avaldada kokkuvõtte raamatupidamise aastaaruande kohta. Ülevaatus viidi läbi kooskõlas ülevaatuse töövõtude rahvusvahelise 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 raamatupidamise aastaaruanne tervikuna ei ole kõigis olulistes osades koostatud kooskõlas rakendatava finantsaruandluse raamistikuga. Selle standardi kohaselt oleme ka kohustatud järgima asjassepuutuvaid eetikanõudeid.

Raamatupidamise aastaaruande ülevaatus kooskõlas ISRE (Eesti) 2400-ga (muudetud) on piiratud kindlust andev töövõtt. Ülevaatuse käigus viiakse läbi protseduurid, mis eelkõige tähendab järelepäringute tegemist 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 auditeerimise standarditega kooskõlas tehtud auditi käigus läbiviidud protseduurid. Seetõttu ei avalda me nende finantsaruannete kohta auditiarvamust.

Märkusega kokkuvõtte avaldamise alus

Majandusüksuse bilansis on seisuga 31.12.2023 pikaajalised investeeringud start-up ettevõtjatesse summas 2,8 (31.12.2022: 3,0) mln eurot, mille õiglase väärtuse osas eksisteerib meie hinnangul oluline ebakindlus. Tulevikku suunatud hinnangud ja eeldused on subjektiivse olemusega, mistõttu on investeeringute õiglast väärtust ennustada keeruline ning võimaliku allahindluse puhul suureneksid majandusüksuse aruandeperioodi kulud, väheneks aruandeperioodi kasum ja sedakaudu Fondi vara puhasväärtus seisuga 31.12.2023.

Märkusega kokkuvõtte

Ülevaatuse põhjal, välja arvatud „Märkusega kokkuvõtte alust“ puudutavas lõigus kirjeldatud asjaolude võimalikud mõjud, ei saanud me teadlikuks millestki sellisest, mis paneks meid uskuma, et Usaldusfond Spring Capital Seed Fund 2 raamatupidamise aastaaruanne ei kajasta õiglaselt kõigis olulistes osades Usaldusfond Spring Capital Seed Fund 2 finantsseisundit seisuga 31.12.2023 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.

/digitaalselt allkirjastatud/

Sergei Tšistjakov

Vandeaudiitori number: 481

Assertum Audit OÜ

Audiitorettevõtja tegevusloa number: 62

Lõõtsa tn 2a, Tallinn, Harju maakond, 11415

03.04.2024

Audiitorite digitaalallkirjad

Usaldusfond Spring Capital Seed Fund 2 (registrikood: 14630006) 01.01.2023 - 31.12.2023 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
SERGEI TŠISTJAKOV	Vandeaudiitor	03.04.2024

Sidevahendid

Liik	Sisu
E-posti aadress	fund@springcapital.ee