

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2024

aruandeaasta lõpp: 31.12.2024

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 Lateral Capital Partners OÜ, kes on registreeritud tegevusloata väikefondi valitsejana Finantsinspektsiooni poolt.

Aruandeaastal tehti kokku investeeringuid summas 226 tuh (eelmisel aastal: 130 tuh) eurot.

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2024	31.12.2023	Lisa nr
Varad			
Käibevarad			
Raha	4 830	108 027	
Nõuded ja ettemaksed	550 824	360 000	2
Kokku käibevarad	555 654	468 027	
Põhivarad			
Finantsinvesteeringud	2 821 501	2 802 914	3
Nõuded ja ettemaksed	270 399	303 711	2
Kokku põhivarad	3 091 900	3 106 625	
Kokku varad	3 647 554	3 574 652	
Kohustised ja omakapital			
Kohustised			
Lühiajalised kohustised			
Võlad ja ettemaksed	70	32 673	4
Kokku lühiajalised kohustised	70	32 673	
Kokku kohustised	70	32 673	
Usaldus- ja täisosanikele kuuluv Fondi vara puhasväärtus	3 647 484	3 541 979	
Kokku kohustised ja vara puhasväärtus	3 647 554	3 574 652	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2024	2023	Lisa nr
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-130 000	-113 750	5
Mitmesugused tegevuskulud	-2 302	-2 550	
Finantsinvesteeringute väärtuse muutus	-34 379	-330 079	7
Muud finantstulud ja -kulud	185	258	
Fondi vara puhasväärtuse muutus	-166 496	-446 121	

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 algsest 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 algsest 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)

	31.12.2024	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi	
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul
Muud nõuded			
Laenunõuded	821 223	550 824	270 399
Kokku nõuded ja ettemaksed			

	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

Laenunõuded sisaldavad antud laene, mis on konverteeritavad investeerimisobjekti osakapitaliks.

Lisa 3 Pikaajalised finantsinvesteeringud

(eurodes)

	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

	Aktsiad ja osad	Kokku
31.12.2023	2 802 914	2 802 914
Soetamine	80 568	80 568
Müük	-15 913	-15 913
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	-46 068	-46 068
31.12.2024	2 821 501	2 821 501

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

Lisa 4 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2024	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi	
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul
Võlad tarnijatele	70	70	0
Kokku võlad ja ettemaksed	70	70	0

	31.12.2023	Jaotus järelejäänud 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

Lisa 5 Kaubad, toore, materjal ja teenused

(eurodes)

	2024	2023
Fondi valitsemistasu	-130 000	-113 750
Kokku kaubad, toore, materjal ja teenused	-130 000	-113 750

Lisa 6 Tööjõukulud

(eurodes)

Usaldusfondil ei ole palgalisi töötajaid.

Lisa 7 Kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt

(eurodes)

	2024	2023
Kasum (kahjum) aktsiatelt ja osadelt	-46 068	-323 465
Kasum (kahjum) valuutakursi muutusest	11 689	-6 614
Kokku kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt	-34 379	-330 079

Lisa 8 Seotud osapooled

(eurodes)

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

LÜHIAJALISED	31.12.2024	31.12.2023
Võlad ja ettemaksed		
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	0	32 500
Kokku võlad ja ettemaksed	0	32 500

Ostud seotud osapooltelt

	2024	2023
	Teenuste ostud	Teenuste ostud
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	130 000	113 750

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 19.02.2025

Usaldusfond Spring Capital Seed Fund 2 (registrikood: 14630006) 01.01.2024 - 31.12.2024 majandusaasta aruande andmete õigsust on digitaalselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
TAURI HÜTT	Täisosaniku esindaja	20.03.2025

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 31.12.2024, 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 ülevaatusse 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 olulistest osades koostatud kooskõlas rakendatava finantsaruandluse raamistikuga. Selle standardi kohaselt oleme ka kohustatud järgima asjaspepuutuvaid eetikanoodeid.

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

Ülevaatusse 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 31.12.2024 pikaajalised investeeringud start-up ettevõtjatesse summas 2,8 (31.12.2023: 2,8) 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 31.12.2024.

Märkusega kokkuvõtte

Ülevaatusse 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 olulistest osades Usaldusfond Spring Capital Seed Fund 2 finantsseisundit seisuga 31.12.2024 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja 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

21.03.2025

Audiitorite digitaalallkirjad

Usaldusfond Spring Capital Seed Fund 2 (registrikood: 14630006) 01.01.2024 - 31.12.2024 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
SERGEI TŠISTJAKOV	Vandeaudiitor	21.03.2025