

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2024

aruandeaasta lõpp: 31.12.2024

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

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

Aruandeaastal tehti kokku investeringuid summas 3,7 mln (eelmisel aastal 2,9 mln) eurot ja fondi vara puhasväärtus muutus oli +0,5 mln (eelmisel aastal +1,3 mln) eurot.

Peamised finantssuhtarvud:

	31.12.2024	31.12.2023
ROE, (perioodi fondi vara puhasväärtuse muutus/perioodi usaldus- ja täisosanikele kuuluv fondi vara puhasväärtus * 100)	3%	7%
ROA, (perioodi fondi vara puhasväärtuse muutus/perioodi keskmised varad * 100)	3%	7%

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)

	31.12.2024	31.12.2023	Lisa nr
Varad			
Käibevarad			
Raha	412 979	560 503	2
Finantsinvesteeringud	1 644 967	1 266 258	3
Nõuded ja ettemaksed	194 804	63 805	4
Kokku käibevarad	2 252 750	1 890 566	
Põhivarad			
Finantsinvesteeringud	17 360 538	17 203 510	5
Kokku põhivarad	17 360 538	17 203 510	
Kokku varad	19 613 288	19 094 076	
Kohustised ja omakapital			
Kohustised			
Lühiajalised kohustised			
Võlad ja ettemaksed	588	556	
Kokku lühiajalised kohustised	588	556	
Kokku kohustised	588	556	
Usaldus- ja täisosanikele kuuluv Fondi vara puhasväärtus	19 612 700	19 093 520	
Kokku kohustised ja vara puhasväärtus	19 613 288	19 094 076	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2024	2023	Lisa nr
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-168 604	-163 692	6
Mitmesugused tegevuskulud	-6 411	-4 963	7
Kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt	265 711	966 065	9
Intressitulud	433 798	464 372	10
Muud finantstulud ja -kulud	-5 314	-9 025	
Fondi vara puhasväärtuse muutus	519 180	1 252 757	

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 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 eesseevivatest 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)

	31.12.2024	31.12.2023
Raha pangakontol	412 979	560 503
Kokku raha	412 979	560 503

Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud

(eurodes)

	Aktsiad ja osad	Fondiosakud	Võlakirjad	Kokku
31.12.2022	0	0	503 560	503 560
Soetamine	0	0	24 000	24 000
Müük müügihinnas või lunastamine	0	0	-177 416	-177 416
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	0	0	-144	-144
Muud	0	0	916 258	916 258
31.12.2023	0	0	1 266 258	1 266 258
Soetamine	0	0	0	0
Müük müügihinnas või lunastamine	0	0	-877 391	-877 391
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	0	0	-15 867	-15 867
Muud	0	0	1 271 967	1 271 967
31.12.2024	0	0	1 644 967	1 644 967

Muude tehingute all on kajastatud võlakirjade ümberliigitamisega seotud muutusi.

Lisa 4 Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2024	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi
		12 kuu jooksul
Laenunõuded	150 000	150 000
Muud nõuded	44 804	44 804
Intressinõuded	44 804	44 804
Kokku nõuded ja ettemaksed	194 804	194 804

	31.12.2023	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi
		12 kuu jooksul
Muud nõuded	63 805	63 805
Intressinõuded	63 805	63 805
Kokku nõuded ja ettemaksed	63 805	63 805

Intressinõuded seisuga 31.12.2024 ja 31.12.2023 sisaldavad võlakirjadele arvestatud intresse.

Lisa 5 Pikaajalised finantsinvesteeringud

(eurodes)

	Aktsiad ja osad	Fondiosakud	Võlakirjad	Kokku
31.12.2022	9 253 753	2 460 203	4 316 792	16 030 748
Soetamine	2 093 017	0	752 000	2 845 017
Müük müügihinnas või lunastamine	-953 733	-651 551	-11 000	-1 616 284
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	1 231 995	-230 365	-141 343	860 287
Muud	0	0	-916 258	-916 258
31.12.2023	11 625 032	1 578 287	4 000 191	17 203 510
Soetamine	2 780 904	0	876 808	3 657 712
Müük müügihinnas või lunastamine	-716 159	-989 575	-575 443	-2 281 177
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	240 481	61 791	-249 812	52 460
Muud	0	0	-1 271 967	-1 271 967
31.12.2024	13 930 258	650 503	2 779 777	17 360 538

Muude tehingute all on kajastatud võlakirjade ümberliigitamisega seotud muutusi.

Lisa 6 Kaubad, toore, materjal ja teenused

(eurodes)

	2024	2023
Fondi valitsemistasu	-168 604	-163 692
Kokku mitmesugused tegevuskulud	-168 604	-163 692

Lisa 7 Mitmesugused tegevuskulud

(eurodes)

	2024	2023
Raamatupidamis- ja konsultatsiooniteenused	-6 411	-4 963
Väärtpaberitega seotud tasud		0
Kokku mitmesugused tegevuskulud	-6 411	-4 963

Lisa 8 Tööjõukulud

(eurodes)

Usaldusfondil ei ole palgalisi töötajaid.

Lisa 9 Kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt

(eurodes)

	2024	2023
Kasum (kahjum) völakirjade ümberhindlusest	-247 098	-141 343
Kasum (kahjum) fondiosakute ümberhindlusest	-14 284	-61 378
Kasum (kahjum) aktsiatelt ja osadelt	296 943	1 049 316
Saadud dividendid	229 458	103 622
Kasum (kahjum) väärtpaberite müügist	692	15 848
Kokku kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt	265 711	966 065

Lisa 10 Intressitulud

(eurodes)

	2024	2023
Intressitulu võlakirjadelt	415 120	441 375
Intressitulu fondiosakutelt	16 065	18 517
Muud intressitulud	2 613	4 480
Kokku intressitulud	433 798	464 372

Lisa 11 Seotud osapooled

(eurodes)

OSTETUD	2024	2023
	Teenused	Teenused
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	168 604	163 692

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 03.03.2025

Usaldusfond Spring Capital Growth Fund 1 (registrikood: 14538401) 01.01.2024 - 31.12.2024 majandusaasta aruande andmete õigsust on digitaalselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
TAURI HÜTT	Täisosaniku esindaja	04.03.2025

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 31.12.2024 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 31.12.2024 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) (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 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 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.

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 arvamust. 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 vandeaudiitori aruandes tähelepanu raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad vandeaudiitori 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

Vandeaudiitori number: 481

Assertum Audit OÜ

Audiitorettevõtja tegevusloa number: 62

Lõõtsa tn 2a, Tallinn, Harju maakond, 11415

04.03.2025

Audiitorite digitaalallkirjad

Usaldusfond Spring Capital Growth Fund 1 (registrikood: 14538401) 01.01.2024 - 31.12.2024 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
SERGEI TŠISTJAKOV	Vandeaudiitor	04.03.2025