

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2024

aruandeaasta lõpp: 31.12.2024

ärinimi: Usaldusfond CVF Co-Invest Five

registrikood: 16574714

postiaadress: Harju maakond, Tallinn, Lasnamäe linnaosa,
Valukoja tn 8/2

postisihthnumber: 11415

e-posti aadress: info@changeventures.com

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 Tööjõukulud	7
Lisa 4 Seotud osapooled	7
Aruande allkirjad	8

Tegevusaruanne (EE) – CVF Co-Invest Five

Usaldusfond CVF Co-Invest Five on Eestis registreeritud riskikapitali fond, mis vastavalt investeerimisfondide seadusele on Finantsinspeksioonis registreeritud tegevusloata väikefond.

Fond alustas tegevust 2024. aastal. Fond loodi, et teha investeering ühte iduettevõttesse. Fondi poolt valitsevate varade kogumaht on 647 tuhat eurot. Fondivalitsejaks on CVF Fund Manager, kelle partneriteks on Andris Berzins, Rait Ojasaar ja Aveli Nurk.

Fondi tegevus teeb fondi vastuvõtlikuks erinevatele finantsriskidele, mis on seotud varajases staadiumis riskikapitaliinvesteeringutega. Varajases faasis ettevõtetesse investeerimisega kaasnevad suured riskid, kuna varajases staadiumis ettevõtete ärimudelid ja tulude teenimise võime on ebakindlad ning ettevõtted võivad lõpuks ebaõnnestuda.

Fondi investeering on kajastatud õiglases väärtuses.

Fondi juhtkond ei näe, et fondi tegevusel oleks märkimisväärsed tegevusega kaasnevaid keskkonna või sotsiaalseid mõjusid.

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2024	31.12.2023	Lisa nr
Varad			
Käibevard			
Raha	257 755	440	
Kokku käibevard	257 755	440	
Põhivarad			
Finantsinvesteeringud	385 008	0	2
Kokku põhivarad	385 008	0	
Kokku varad	642 763	440	
Kohustised ja omakapital			
Kohustised			
Lühiajalised kohustised			
Võlad ja ettemaksed	183	0	
Kokku lühiajalised kohustised	183	0	
Pikaajalised kohustised			
Võlad ja ettemaksed	0	440	
Usaldus- ja täisosanikele kuuluv Fondi vara puhasväärtus	642 580	0	4
Kokku pikaajalised kohustised	642 580	440	
Kokku kohustised ja omakapital	642 763	440	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2024	2023
Mitmesugused tegevuskulud	-4 493	-1 060
Ärikasum (kahjum)	-4 493	-1 060
Intressitulud	1 009	0
Intressikulud	-35	-41
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	-3 519	-1 101
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-3 519	-1 101

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

Usaldusfond CVF Co-Invest Five (edaspidi ka "Ettevõte") 2024. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Raamatupidamise seaduse ja Eesti finantsaruandluse standardiga. Eesti finantsaruandluse standard on rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev raamatupidamistava, mis põhineb Raamatupidamise Toimkonna juhenditel.

Käesolev aruanne on koostatud lähtudes väikeettevõtja lühendatud aastaaruannetele kohalduvatest nõuetest. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumusest, välja arvatud teatud varade ja finantsinstrumentide ümberhindlused.

Usaldusfond CVF Co-Invest Four kasumiaruanne on koostatud Raamatupidamise seaduse lisas 2 toodud kasumiaruande skeemi nr 1 alusel.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

Peamised arvestuspõhimõtted, mida kasutati raamatupidamise aastaaruande koostamisel, on toodud allpool.

Raha

Bilansikirje "Raha" sisaldab pangakontode saldosisid.

Finantsinvesteeringud

Pikaajalised finantsinvesteeringud aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse, mille väärtus on usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse bilansis nende õiglases väärtuses. Samuti kajastatakse õiglases väärtuses sellised võlakirjad ja muud võlainstrumentid, mida Ettevõtte ei kavatse hoida lunastustähtajani või mida ettevõtte kavatseb hoida lunastustähtajani, kuid on valinud arvestusmeetodiks õiglase väärtuse meetodi või võlainstrumentid, mille puhul ettevõtte ei ole soetamishetkel kindel, kas ta kavatseb seda hoida lunastustähtajani ning positiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumente.

Finantskohustised

Kõik finantskohustised (võlad tarnijatele, võetud laenud, viitvõlad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Lühiajaliste finantskohustiste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustisi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas. Pikaajaliste finantskohustiste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglases väärtuses (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustistelt intressikulu kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Finantskohustis liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast; või ettevõtte pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva.

Laenukohustisi, mille tagasimakse tähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast, kuid mis refinantseeritakse pikaajaliseks pärast bilansipäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist, kajastatakse lühiajalistena.

Maksustamine

Vastavalt kehtivale seadusandlusele ei maksustata Eestis registreeritud ettevõtete aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimisel. Kuni 31.12.2024 kehtinud tulumaksuseaduse kohaselt maksustatakse dividend tulumaksumääraga 20/80 netodividendina väljamakstud summast (alates 01.01.2025 määraga 22/78 netodividendina väljamakstud summast). Aastast 2019 kohalduv Eesti residendist äriühingule regulaarselt makstavatele dividendidele madalam maksumäär 14% ehk 14/86 dividendide netosummast. Madalamat maksumäära sai rakendada ulatuses, mis oli väiksem või võrdne kolme eelneva aasta keskmise maksustatud dividendisummaga. Dividendidelt arvestatud ettevõtte tulumaks kajastatakse tulumaksukuluna dividendide väljakuulutamise perioodi kasumiaruandes, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal dividendid välja makstakse.

Seotud osapooled

Fondi raamatupidamise aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

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

Lisa 2 Pikaajalised finantsinvesteeringud

(eurodes)

		Kokku
	Aktsiad ja osad	
Soetamine	385 008	385 008
31.12.2024	385 008	385 008

Lisa 3 Tööjõukulud

(eurodes)

Fondil ei ole palgalisi töötajaid.

Lisa 4 Seotud osapooled

(eurodes)

LAENUKOHUSTISED	31.12.2022	Saadud laenud	Perioodi arvestatud intress
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	0	1 500	41
Kokku laenukohustised	0	1 500	41

LAENUKOHUSTISED	31.12.2023	Saadud laenude tagasimaksed	31.12.2024	Perioodi arvestatud intress
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	1 500	1 500	0	0
Kokku laenukohustised	1 500	1 500	0	0

Fondi kohustused 31.12.2024 seisuga Fondi usaldus- ja täisosanike ees on summas 647 200 eurot. Vastavalt Fondi raamatupidamise aastaaruande arvestuspõhimõtetele „Seotud osapooled“ alusel on Fondi vara puhaskäätus Fondi usaldus ja täisosanike ees kajastatud kohustisena.

Fondivalitseja juhatuse allkirjad Fondi majandusaasta aruandele

Fondivalitseja juhatus kinnitab Usaldusfond CVF Co-Invest Five 31. detsembril 2024 lõppenud majandusaasta aruande.



Aveli Nurk
Juhatuses liige
Usaldusfond CVF Co-Invest Five
02.juuni 2025

Aruande kinnitused

Aruande lõpetamise kuupäev on: 02.06.2025

U saldusfond CVF Co-Invest Five (registrikood: 16574714) 01.01.2024 - 31.12.2024 imporditud majandusaasta aruande dokumendi õigsust on kinnitanud:

Kinnitaja nimi	Kinnitaja roll	Kinnituse andmise aeg
Olga Kasterpalu	Sisestaja	02.06.2025
Resolutsioon:	Kinnitatud juhatuse poolt	

Kahjumi katmise ettepanek
(eurodes)

	31.12.2024
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-1 101
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-3 519
Kokku	-4 620
Katmine	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	-4 620
Kokku	-4 620