

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2023

aruandeaasta lõpp: 31.12.2023

ärinimi: Tera Ventures I Usaldusfond

registrikood: 14244622

postiaadress: Harju maakond, Tallinn, Kesklinna linnaosa, Pikk tn 7

postisihtnumber: 10123

telefon: +372 5087123

e-posti aadress: admin@tera.vc

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	4
Bilanss	4
Kasumiaruanne	5
Raamatupidamise aastaaruande lisad	6
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	6
Lisa 2 Pikaajalised finantsinvesteeringud	8
Lisa 3 Eraldised	9
Lisa 4 Mitmesugused tegevuskulud	9
Lisa 5 Tööjõukulud	9
Lisa 6 Muud finantstulud ja -kulud	10
Lisa 7 Seotud osapooled	10
Aruande allkirjad	12
Vandeauditiitori aruanne	13

Tegevusaruanne

Tera Ventures I Usaldusfond (edaspidi: Fond) asutati 20. aprillil 2017 ja esimene sulgemine toimus 3. mail 2017, millega Fondi kogumahu summaks kujunes 20 091 279 eurot. Aruandeperioodil kutsuti investoritelt sisse täiendavaid sissemakseid summas 53 451 eurot (2022: 125 093 eurot).

Fondi usaldusosanike maksimaalne kohustus teha Fondi sissemakseid 31.12.2023 seisuga oli 716 602 eurot (31.12.2022: 770 053 eurot).

Tera Ventures I Usaldusfond on riskikapitalifond, mille eesmärk on investeerida erakapitalil põhinevatesse varajases tegutsemisstaadiumis ettevõtetesse.

Tera Ventures I Usaldusfondi fondivalitseja on Tera Ventures OÜ.

Fondi usaldusosanikeks ehk investoriteks on AS SmartCap ja TeraVCapital OÜ, kellest viimane on määratud ka Fondi investeringute haldajaks.

Fond on nelja aastase tähtajaga (pikendamise võimalusega). Peale neljandat aastat pikendatakse Fondi tähtaega igal aastal ühe aasta võrra kuni kolmel järjestikkusel aastal, mis eeldab Investorite Enamuse nõusolekut, see tähendab, et ettepaneku poolt hääletab enam kui 50% kohustust hoidvatest investoritest. 02.08.2024 on pikendatud fondi tähtaega kuni 31.12.2025.

Osakuomanikele kuuluva Fondi vara puhasväärtus 31.12.2023 seisuga hinnati 26 592 594 eurole (31.12.2022: 52 898 609 eurole).

Majandusaastal 2023 ega ka 2022 ei makstud investoritele dividende.

Aruandeaasta peamine eesmärk oli juhtida olemasolevaid investeringuid eesmärgiga teenida kasumit. Majandusaastal 2023 ja 2022 ei tehtud investeringuid portfelli ettevõtetesse. Samuti ei tehtud majandusaastal 2023 ühtki jätkuinvesteeringut portfelli ettevõtetesse konverteeritava laenu andmisega (2022: tehti üks jätkuinvesteering portfelli ettevõtetesse konverteeritava laenu andmisega summas 50 000 eurot).

Aastal 2024 jätkab Fondi juhtkond olemasoleva portfelli haldamist ning teeb valikulisi jätkuinvesteeringuid, kuid põhiline fookus on potentsiaalsete väljumisvõimaluste otsimine ja arendamine.

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2023	31.12.2022	Lisa nr
Varad			
Käibevarad			
Raha	59	101	
Kokku käibevarad	59	101	
Põhivarad			
Finantsinvesteeringud	27 858 048	60 711 957	2
Kokku põhivarad	27 858 048	60 711 957	
Kokku varad	27 858 107	60 712 058	
Kohustised ja omakapital			
Kohustised			
Lühiajalised kohustised			
Võlad ja ettemaksed	34 403	11 557	7
Kokku lühiajalised kohustised	34 403	11 557	
Pikaajalised kohustised			
Usaldus- ja täisosanikele kuuluv Fondi vara puhasväärtus	26 592 594	52 898 609	7
Eraldised	1 231 110	7 801 892	3
Kokku pikaajalised kohustised	27 823 704	60 700 501	
Kokku kohustised	27 858 107	60 712 058	
Kokku kohustised ja omakapital	27 858 107	60 712 058	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2023	2022	Lisa nr
Muud äritulud	4	6	
Mitmesugused tegevuskulud	-76 343	-80 650	4
Ärikasum (kahjum)	-76 339	-80 644	
Kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt	-32 853 909	8 424 688	2
Muud finantstulud ja -kulud	6 570 782	-1 694 937	6
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	-26 359 466	6 649 107	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-26 359 466	6 649 107	
Osakuomanikele kuuluva Fondi vara puhasväärtuse muutus	-26 359 466	6 649 107	

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

Tera Ventures I Usaldusfondi (edaspidi: Fond) 2023. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt jõustunud Eesti finantsaruandluse standardile.

Eesti finantsaruandluse standardi põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

Fondi valitseb Tera Ventures OÜ (fondivalitseja), kes on fondi täisosanik.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on kasutatud soetusmaksumuse printsiipi, v.a. juhtudel, kui arvestuspõhimõtetes alljärgnevalt on kirjeldatud teisiti.

Tera Ventures I Usaldusfond kasumiaruanne on koostatud Raamatupidamise seaduses lisas 2 toodud kasumiaruande skeem nr 1 alusel.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

Fondi 2023. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt RTJ 15 §59 nõuetele väikeettevõtja lühendatud aastaaruandena.

Finantsvarad

Fondil on järgmised finantsvarad: raha ja ekvivalendid (vt ka arvestuspõhimõtte Raha ja raha ekvivalendid) ja muud nõuded (vt ka arvestuspõhimõtte Nõuded ja ettemaksed). Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäevadel.

Finantsvarad ja finantskohustused võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara või -kohustuse eest makstava või saadava tasu õiglane väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab kõiki finantsvara või -kohustuse soetamisega otseselt kaasnevaid tehingukulutusi, välja arvatud finantsvarad, mida kajastatakse õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande.

Igal bilansipäeval hinnatakse, kas esineb vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Juhul, kui selliseid tunnuseid esineb, hinnatakse finantsvarad alla järgnevalt:

- (a) Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad (näiteks nõuded ja laenud) hinnatakse alla finantsvarast eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdisväärtuseni (diskonteerituna antud finantsvara esmasel kajastamisel fikseeritud sisemise intressimääraga);
- (b) Soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad (aktsiad ja muud omakapitali instrumendid, mille õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav) hinnatakse alla finantsvarast eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdisväärtusele (diskonteerituna turu keskmise tulususemääraga sarnaste finantsvarade suhtes);
- (c) Õiglase väärtuses kajastatavad finantsvarad hinnatakse alla nende õiglasele väärtusele.

Väärtuse langusest tulenevaid allahindlusi kajastatakse kasumiaruandes kuluna.

Väärtuse languse tühistamised:

- (a) Juhul, kui eelnevalt alla hinnatud korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade väärtus järgnevatel perioodidel taas tõuseb, tühistatakse varasem allahindlus kuni summani, mis on madalam (1) finantsvarast eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdisväärtusest ja (2) bilansilisest jääkväärtusest korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil juhul, kui allahindlust ei oleks eelnevalt toimunud. Allahindluste tühistamisi kajastatakse kasumiaruandes.
- (b) Nende finantsvarade puhul, mida kajastatakse soetusmaksumuses, kuna nende õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt määratav, allahindlusi ei tühistata.
- (c) Õiglases väärtuses väärtuse muutustega läbi omakapitali ümberhindluse reservi kajastatavate finantsvarade allahindluse tühistamisel lähtutakse järgnevast: aktsiate ja muude omakapitaliinstrumentide allahindluse tühistamisel kajastatakse väärtuse suurenemine omakapitali ümberhindluse reservis; võlakirjade ja muude võlainstrumentide allahindluse tühistamisel kajastatakse väärtuse suurenemine kasumiaruandes.

Raha

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse bilansis raha kirjel ja rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke (v.a. arvelduskrediit), kuni 3-kuulisi tähtajalisi deposiite. Arvelduskrediiti kajastatakse bilansis lühiajaliste laenukohustiste koosseisus.

Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustised

Välisvaluutadeks on loetud kõik teised valuutad peale euro (s.o Fondi arvestusvaluuta). Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad

ja -kohustised (rahas tasutavad nõuded ja laenud), hinnatakse bilansipäeval ümber eurodesse bilansipäeval kehtivate Euroopa Keskpanga valuutakursside alusel. Ümberhindamise tulemusena tekkinud kursikasumid ja -kahjumid esitatakse aruandeperioodi kasumiaruandes. Mitterahalisi välisvaluutas fikseeritud varasid ja kohustisi, mida ei kajastata õiglase väärtuse meetodil (nt ettemaksed), bilansipäeval ümber ei hinnata, vaid kajastatakse jätkuvalt tehingupäeval kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursi alusel.

Finantsinvesteeringud

Lühiajaliste finantsinvesteeringutena kajastatakse kauplemiseesmärgil hoitavaid väärtapabereid (omakapitaliinvesteeringud ja konverteeritavad laenud). Lühiajalised finantsinvesteeringud on bilansis hinnatud lähtudes nende õiglasest väärtusest. Õiglase väärtuse hindamisel on aluseks finantsinvesteeringu turuväärtus bilansipäeval. Kauplemiseesmärgil soetatud finantsinvesteeringute õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes.

Pikaajalised finantsinvesteeringud on bilansis näidatud õiglases väärtuses, kui see on usaldusväärselt hinnatav. Õiglase väärtuse määramisel on aluseks fondivalitseja hinnang, mis on tehtud vastavalt fondivalitseja hindamispoliitikale. Kui õiglase väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse pikaajalised finantsinvesteeringud bilansis soetusmaksumuses (miinus võimalikud allahindlused kui investeeringu kaetav väärtus on langenud alla bilansilise väärtuse). Pikaajaliste finantsinvesteeringute õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes.

Nõuded ja ettemaksed

Antud laenud ja muud lühi- ja pikaajalised nõuded kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuvas summas. Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglases väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulust, sisemise intressimäära meetodit kasutades.

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 maksamisele 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.

Tulud

Intressitulu kajastatakse vara efektiivse intressimäära alusel, välja arvatud juhul, kui intressi laekumine on ebakindel. Sellistel juhtudel kajastatakse intressitulu kassapõhiselt. Dividenditulu kajastatakse dividendimakse laekumisel. Kui dividendide saamine on kindel, võib dividendimakseid kajastada dividendi saamise õiguse kindlaksmääramise päeval.

Kulud

Kulud on kirjendatud tekkepõhise arvestusprintsipi alusel. Kulud kajastatakse kui Fondil on tekkinud kohustis vastava kulu osas ja/või kui Fond on saanud kaupu või teenuseid.

Seotud osapooled

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

- 1) omanikud ehk 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;
- 5) portfelli investeeringud, mille üle Fondil on oluline mõju.

Investorite sissemaksed

Fondi investorite poolt on võetud kohustus Fondi ees ning võetud kohustuste maksimaalne summa on toodud lisas 7. Vastavalt Fondi ja investorite vahelisele lepingule (ühinguleping) nõuab Fond investoritelt investeerimiskohustuse tasumist vastavalt vajadusele, esitades selleks investoritele kirjaliku taotluse.

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.

Edukustasu eraldis

Edukustasu eraldist kajastatakse aastaaruandes edukustasu kohustusena, kui kohustuse tekkimise tingimused on vastavalt ühingulepingule täidetud. Üldjuhul tekivad edukustasu kohustused Fondi investeeringute müükidest tulenevatest rahalistest laekumistest.

Bilansipäevajärgsed sündmused

Bilansipäevajärgsed sündmused, mida ei ole varade ja kohustuste hindamisel arvesse võetud, kuid mis oluliselt mõjutavad järgmise majandusaasta tulemust, on avalikustatud aastaaruande lisades.

Lisa 2 Pikaajalised finantsinvesteeringud

(eurodes)

			Kokku
	Aktsiad ja osad	Muud	
31.12.2021	52 920 067	0	52 920 067
Soetamine	0	50 000	50 000
Müük müügihinnas või lunastamine	-682 798	0	-682 798
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	8 424 688	0	8 424 688
31.12.2022	60 661 957	50 000	60 711 957
			Kokku
	Aktsiad ja osad	Muud	
31.12.2022	60 661 957	50 000	60 711 957
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	-33 166 964	313 055	-32 853 909
31.12.2023	27 494 993	363 055	27 858 048

Fond ei ole teinud investeeringuid portfelli ettevõtetesse ei 2023. aastal ega ka 2022. aastal.

2023. aastal kajastati muude all Fondi poolt välja antud konverteeritavat laenu portfelli ettevõttele, mille aastalõpu väärtus on 363 055 eurot (2022: 50 000 eurot).

2023. aastal omas Fond investeeringuid järgmistes ettevõtetes: Cleveron AS (EST), Clevon AS (EST), Monese Ltd (UK), Realeyes (Holdings) Limited (UK), Defendec Holding OÜ (EST), Jobbatical OÜ (EST), Lingvist Inc (US), GOLIATH Wind OÜ (EST), Scoro Software OÜ

(EST), Thinnect Inc (US), Sportlyzer OÜ (EST) ja BiotaTec OÜ (EST) (2022: Cleveron AS (EST), Clevon AS (EST), Monese Ltd (UK), Realeyes (Holdings) Limited (UK), Defendec Holding OÜ (EST), Jobbatical OÜ (EST), Lingvist Inc (US), GOLIATH Wind OÜ (EST), Scoro Software OÜ (EST), Thinnect Inc (US), Sportlyzer OÜ (EST) ja BiotaTec OÜ (EST)).

31.12.2023 seisuga oli Fond andnud konverteeritavaid laene järgmistele ettevõtetele: Thinnect Inc (US) (31.12.2022: Thinnect Inc (US)).

31.12.2023 seisuga teostati investeeringute ümberhindlus õiglasesse väärtusesse ning selle tulemusena kajastati 32 853 909 euro suurune kahjum (31.12.2022: 8 424 688 euro suurune kasum). Kogu Fondi investeeringute aastalõpu väärtus portfelli ettevõtetele on hinnatud 27 858 049 eurole (2022: 60 711 957 eurole).

Aruandeperioodil ega ka võrdlusperioodil ei saanud Fond dividenditulu.

Kõik portfelli investeeringud on kajastatud õiglasest väärtuses.

Lisa 3 Eraldised

(eurodes)

	31.12.2021	Moodustamine/korrigeerimine	31.12.2022	Lisa nr
Kokku eraldised	6 106 955	1 694 937	7 801 892	
Pikaajalised	6 106 955	1 694 937	7 801 892	
Muud eraldised	6 106 955	1 694 937	7 801 892	6
	31.12.2022	Moodustamine/korrigeerimine	31.12.2023	Lisa nr
Kokku eraldised	7 801 892	-6 570 782	1 231 110	
Pikaajalised	7 801 892	-6 570 782	1 231 110	
Muud eraldised	7 801 892	-6 570 782	1 231 110	6

Fondi riskikapitaliinvesteeringute müügist saadava tuluga seoses tekib Fondi investoritel (usaldusosanikel) Fondivalitseja (täisosaniku) ees edukustasu maksmise kohustus, mida kajastatakse real muud eraldised.

Lisa 4 Mitmesugused tegevuskulud

(eurodes)

	2023	2022	Lisa nr
Fondi valitsemistasu	0	46 965	7
Muud	76 343	33 685	
Kokku mitmesugused tegevuskulud	76 343	80 650	

Lisa 5 Tööjõukulud

(eurodes)

Aruandeperioodil ega ka võrdlusperioodil ei olnud Tera Ventures I Usaldusfondil palgalisi töötajaid.

Lisa 6 Muud finantstulud ja -kulud

(eurodes)

	2023	2022	Lisa nr
Edukustasu	6 570 782	-1 694 937	3
Kokku muud finantstulud ja -kulud	6 570 782	-1 694 937	

Fondi riskikapitaliinvesteeringute müügist saadava tuluga seoses tekib Fondi investoritel (usaldusosanikel) Fondivalitseja (täisosaniku) ees edukustasu maksmise kohustus.

Lisa 7 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	34 403	11 557
Kokku võlad ja ettemaksed	34 403	11 557

PIKAAJALISED	31.12.2023	31.12.2022
Võlad ja ettemaksed		
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	27 823 704	60 700 501
Kokku võlad ja ettemaksed	27 823 704	60 700 501

OSTETUD	2023	2022
	Teenused	Teenused
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	0	46 965
Kokku ostetud	0	46 965

Fondivalitseja (täisosanik) on Tera Ventures OÜ. Fondi usaldusosanikeks on AS SmartCap ja TeraVCapital OÜ.

Aruandeperioodil on arvestatud täisosanikule fondi valitsemistasu summas 0 eurot (2022: 46 965 eurot).

Aruandeperioodi jooksul tekkinud Fondi muud tegevuskulud olid kogusummas 76 343 eurot (2022: 33 685 eurot). Fondi usaldusosanike maksimaalne kohustus teha Fondi sissemakseid 31.12.2023 seisuga on 716 602 eurot (31.12.2022 seisuga 770 053 eurot).

Fondi kohustised 31.12.2023 seisuga Fondi usaldus- ja täisosanike ees on summas 27 823 704 eurot, mis sisaldab edukustasu eraldist summas 1 231 110 eurot (31.12.2022 seisuga 60 712 058 eurot, mis sisaldab edukustasu eraldist summas 7 801 892 eurot).

Aruandeperioodil kutsuti investoritelt sisse täiendavaid sissemakseid summas 53 451 eurot (2022: 125 093 eurot).

Raamatupidamise aastaaruande arvestuspõhimõtte "Investorite sissemaksed" alusel on aruandeaasta Fondi vara puhaskäivõrdus Fondi usaldus- ja täisosanike ees kajastatud kohustisena summas 26 592 594 eurot (2022: 52 898 609 eurot).

Vt ka lisasid 3 ja 4.

Aruande allkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 13.08.24

Tera Ventures I Usaldusfond (registrikood: 14244622) 01.01.2023 - 31.12.2023 majandusaasta aruande andmete õigsust on kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Kuupäev ja allkiri
Andrus Oks	Täisosaniku esindaja	13.08.24
Stanislav Ivanov	Täisosaniku esindaja	13.08.24

Sõltumatu vandeaudiitori aruanne

Tera Ventures I Usaldusfondi osanikele

Meie arvamus

Meie arvates kajastab lühendatud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt Tera Ventures OÜ (Fondivalitseja) poolt valitsetava Tera Ventures I Usaldusfondi (Fond) finantsseisundit seisuga 31. detsember 2023 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.

Mida me auditeerisime

Fondi lühendatud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- bilanssi seisuga 31. detsember 2023;
- kasumiaruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta; ja
- lühendatud raamatupidamise aastaaruande lisasid, mis sisaldavad olulisi arvestuspõhimõtteid ja muud selgitavat infot.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (ISA-d). Meie kohustused vastavalt nendele standarditele on täiendavalt kirjeldatud meie aruande osas „Audiitori kohustused seoses Fondi lühendatud raamatupidamise aastaaruande auditiga“.

Usume, et kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane meie arvamuse avaldamiseks.

Sõltumatus

Oleme Fondivalitsejast ja Fondist sõltumatud kooskõlas Rahvusvahelise Arvestusekspertide Eetikakoodeksite Nõukogu (IESBA) poolt välja antud kutseliste arvestusekspertide rahvusvahelise eetikakoodeksiga (sealhulgas rahvusvahelised sõltumatuse standardid) (IESBA koodeks). Oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt IESBA koodeksile.

Muu informatsioon

Fondivalitseja juhatus vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet (kuid ei hõlma Fondi lühendatud raamatupidamise aastaaruannet ega meie vandeaudiitori aruannet).

Meie arvamus Fondi lühendatud raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei avalda muu informatsiooni kohta kindlustandvat arvamust.

Fondi lühendatud raamatupidamise aastaaruande auditeerimise käigus on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon sisaldab olulisi vasturääkivusi Fondi lühendatud raamatupidamise aastaaruandega või meie poolt auditi käigus saadud teadmistega või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud. Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud selle info oma aruandes välja tooma. Meil ei ole sellega seoses midagi välja tuua.

Fondivalitseja juhatuse ja nende, kelle ülesandeks on Fondi valitsemine, kohustused seoses Fondi lühendatud raamatupidamise aastaaruandega

Fondivalitseja juhatus vastutab Fondi lühendatud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga ja sellise sisekontrollisüsteemi rakendamise eest, nagu Fondivalitseja juhatus peab vajalikuks, võimaldamaks pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta Fondi lühendatud raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Fondi lühendatud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on Fondivalitseja juhatus kohustatud hindama Fondi jätkusuutlikkust, avalikustama vajadusel infot tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse printsiipi, välja arvatud juhul, kui Fondivalitseja juhatus kavatseb Fondi likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub realistlik alternatiiv eelnimetatud tegevustele.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad Fondi finantsaruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Audiitori kohustused seoses Fondi lühendatud raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas Fondi lühendatud raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja audiitori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Kuigi põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, ei anna ISA-dega kooskõlas läbiviidud audit garantiid, et oluline väärkajastamine alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad kas üksikult või koos mõjutada kasutajate poolt Fondi lühendatud raamatupidamise aastaaruande alusel tehtavaid majanduslikke otsuseid.

Kooskõlas ISA-dega läbiviidud auditi käigus kasutame me kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi. Samuti me:

- tuvastame ja hindame riske, et Fondi lühendatud raamatupidamise aastaaruandes võib olla olulisi väärkajastamisi tulenevalt pettusest või veast, kavandame ja teostame auditiprotseduuri vastavalt tuvastatud riskidele ning kogume piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali meie arvamuse avaldamiseks. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada varjatud kookuleppeid, võltsimist, tahtlikku tegevusetust, väaresitiste tegemist või sisekontrollisüsteemi eiramist;
- omandame arusaama auditi kontekstis asjakohasest sisekontrollisüsteemist, selleks, et kujundada auditiprotseduuri sobivalt antud olukorrale, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust Fondi sisekontrollisüsteemi tõhususe kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning Fondivalitseja juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute ja nende kohta avalikustatud info põhjendatust;
- otsustame, kas Fondivalitseja juhatuse poolt kasutatud tegevuse jätkuvuse printsiip on asjakohane ning kas kogutud auditi tõendusmaterjali põhjal on olulist ebakindlust põhjustavaid sündmusi või tingimusi, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust Fondi jätkusuutlikkuses. Kui me järeldame, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud oma audiitori aruandes juhtima tähelepanu infole, mis on selle kohta avalikustatud Fondi lühendatud raamatupidamise aastaaruandes, või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused tuginevad audiitori aruande kuupäevani kogutud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski põhjustada Fondi tegevuse jätkumise lõppemist;

- hindame Fondi lühendatud raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas Fondi lühendatud raamatupidamise aastaaruanne esitab toimunud tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.

Me vahetame infot nendega, kelle ülesandeks on Fondi valitsemine, muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning oluliste auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas auditi käigus tuvastatud oluliste sisekontrollisüsteemi puuduste kohta.

AS PricewaterhouseCoopers



Lauri Past
Vandeaudiitor, litsents nr 567



Kristi Ziugov
Vandeaudiitor, litsents nr 650

15. august 2024
Tallinn, Eesti

Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2023
Kokku	6 922 159
Jaotamine	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	6 922 159
Kokku	6 922 159

Kasumi jaotamise otsus

(eurodes)

	31.12.2023
Kokku	6 922 159
Jaotamine	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	6 922 159
Kokku	6 922 159