

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2018

aruandeaasta lõpp: 31.12.2018

ärinimi: Tera Ventures I Usaldusfond

registrikood: 14244622

tänavaga nimi ja maja number: Pikk tn 7

linn: Tallinn

maakond: Harju maakond

postisihthumber: 10123

telefon: +372 632 2177

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 Mitmesugused tegevuskulud	8
Lisa 4 Tööjõukulud	9
Lisa 5 Seotud osapooled	9
Fondivalitseja juhatuse allkirjad Fondi majandusaasta aruandele	10
Vandeauditori aruanne	11

Tegevusaruanne

Tera Ventures I Usaldusfond (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 2 390 425 eurot (2017.a 1 508 931 eurot). Fondi usaldusosanike maksimaalne kohustus teha Fondi sissemakseid 31.12.2018 seisuga on 3 250 644 eurot (2017.a 5 641 069 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).

Osakuomanikele kuuluva Fondi vara puhasväärtus 31.12.2018 seisuga hinnati 56 795 832 eurole (2017.a 26 518 218 eurole).

Aruandeaasta peamine eesmärk oli juhtida olemasolevate investeringuid eesmärgiga teenida kasumit. Majandusaastal 2018 investeeriti viide ettevõttesse kogusummas 1 815 875 EUR.

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2018	31.12.2017	Lisa nr
Varad			
Käibevarad			
Raha	48	0	
Nõuded ja ettemaksed	281 976	234 011	
Kokku käibevarad	282 024	234 011	
Põhivarad			
Finantsinvesteeringud	56 514 744	26 290 455	2, 5
Kokku põhivarad	56 514 744	26 290 455	
Kokku varad	56 796 768	26 524 466	
Kohustised ja omakapital			
Kohustised			
Lühiajalised kohustised			
Laenukohustised	0	1	
Võlad ja ettemaksed	936	6 247	5
Kokku lühiajalised kohustised	936	6 248	
Pikaajalised kohustised			
Usaldus- ja täisosanikele kuuluv Fondi vara puhasväärtus	56 795 832	26 518 218	5
Kokku pikaajalised kohustised	56 795 832	26 518 218	
Kokku kohustised	56 796 768	26 524 466	
Kokku kohustised ja omakapital	56 796 768	26 524 466	

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials H. A.
 Kuupäev/date 28.05.2019
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2018	20.04.2017 - 31.12.2017	Lisa nr
Muud äritulud	67	3	
Mitmesugused tegevuskulud	-528 320	-380 723	3
Ärikasum (kahjum)	-528 253	-380 720	
Kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt	28 408 418	4 802 068	2
Intressitulud	7 024	69 549	
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	27 887 189	4 490 897	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	27 887 189	4 490 897	
Osakuomanikele kuuluva Fondi vara puhasväärtuse muutus	27 887 189	4 490 897	

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials H. A.
 Kuupäev/date 28.05.2019
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

Tera Ventures I Usaldusfond 2018. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt 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 OÜ kasumiaruanne on koostatud Raamatupidamise seaduses lisas 2 toodud kasumiaruande skeem nr 1 alusel. Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

Fondi 2018. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt RTJ 15 §59 nõuetele väikeettevõtja lühendatud aastaaruandena.

Finantsvarad

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

Finantsvarad ja finantskohustised võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara või -kohustise eest makstava või saadava tasu õiglane väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab kõiki finantsvara või -kohustise 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:

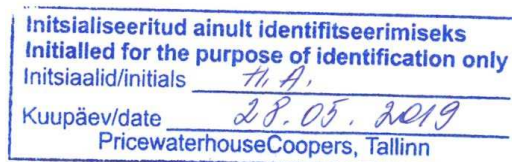
- Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad (näiteks nõuded ja laenud) hinnatakse alla finantsvarast eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdsväärtuseni (diskonteerituna antud finantsvara esmasel kajastamisel fikseeritud sisemise intressimääraga);
- Soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad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

Väärtuse langusest tulenevaid allahindlusi kajastatakse kasumiaruandes kuluna. Väärtuse languse tühistamised:

- 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 nüüdsväärtusest ja (2) bilansilisest jääkväärtusest korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil juhul, kui allahindlust ei oleks eelnevalt toimunud. Allahindluste tühistamisi kajastatakse kasumiaruandes.
- Nende finantsvarade puhul, mida kajastatakse soetusmaksumuses, kuna nende õiglane väärtus ei ole usaldusväärset määratav, allahindlusi ei tühistata.
- 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 Keskpanka valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja -kohustised (rahas tasutavad nõuded ja laenud), hinnatakse bilansipäeval ümber eurodesse bilansipäeval kehtivate Euroopa Keskpanka 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 Keskpanka valuutakursi aluse.

Finantsinvesteeringud

Lühiajaliste finantsinvesteeringutena kajastatakse kauplemiseesmärgil hoitavaid väärtpabereid (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 intressitulu, sisemise intressimäära meetodit kasutades.

Finantskohustised

Kõik finantskohustised (võlad tarnijatele, võetud laenud, viitvõlad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustised) 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.

Seotud osapooled

Fond loeb osapooli seotuks juhul, kui üks osapool omab olulist valitsevat mõju teise osapoole äriolude 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 kohustis Fondi ees ning võetud kohustiste maksimaalne summa on toodud lisas 5. Vastavalt Fondi ja investorite vahelisele lepingule (ühinguleping) nõuab Fond investoritelt investeerimiskohustise tasumist vastavalt vajadusele, esitades selleks investoritele kirjaliku taotluse.

Fondi investorid (usaldusosanikud) vastutavad Fondi ees maksimaalselt võetud investeerimiskohustisega ning vastavalt Äriseadustikule vastutavad Fondi poolt võetud kohustiste ees kuni investeerimiskohustise maksimaalse summani.

Fondivalitseja (täisosanik) on samuti võtnud maksimaalse investeerimiskohustise, kuid tulenevalt Äriseadustikust vastutab täisosanik Fondi ees kogu oma varaga.

Investorite sissemakseid (usaldusosanikud ja täisosanikud) kajastatakse raamatupidamise aastaaruandes kohustisena, kuna Fondi likvideerimisel on kohustis investoritele tagastada nende proportsionaalne osa Fondi netovarades, investorite

sissemakseid Fondi ei registreerita kapitalina ning investorite kohustised Fondi ees ei ole identsed.

Bilansipäevajärgsed sündmused

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

Lisa 2 Pikaajalised finantsinvesteeringud (eurodes)

			Kokku
	Aktsiad ja osad	Muud	
20.04.2017	0	0	0
Mitterahaline sissemakse 03.05.2017 õiglasest väärtuses	19 461 111	914 368	20 375 479
Soetamine	747 269	300 000	1 047 269
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	4 802 068	65 639	4 867 707
31.12.2017	25 010 448	1 280 007	26 290 455
			Kokku
	Aktsiad ja osad	Muud	
31.12.2017	25 010 448	1 280 007	26 290 455
Soetamine	1 341 875	474 000	1 815 875
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	28 277 172	131 242	28 408 414
31.12.2018	54 629 495	1 885 249	56 514 744

Muude all kajastatakse pikaajalist konverteeritavat laenu portfelli ettevõttele. Konverteeritavate laenude intressimäärad on 10%, 15% või 20% lähtuvalt konverteeritava laenulepingu tingimustest.

Fond on teinud 2018. aastal investeeringuid portfelli ettevõtetele kogusummas 1 815 875 eurot (2017.a 1 047 269 eurot). Fondi esimesel sulgemisel 3. mail 2017 tegi Fondi usaldusosanik portfelli investeeringutega mitterahalise sissemakse summas 19 948 368 eurot.

Täiendav informatsioon Fondi investeeringute ja nendega tehtud tehingute osas on toodud lisa 5.

Kõik portfelli investeeringud on kajastatud õiglasest väärtuses.

Fond ei ole saanud 2018. aastal dividenditulu.

Lisa 3 Mitmesugused tegevuskulud (eurodes)

	2018	20.04.2017 - 31.12.2017	Lisa nr
Fondivalitsemistasu	504 458	343 159	5
Fondi asutamiskulud	0	28 800	5
Muud	23 862	8 764	5
Kokku mitmesugused tegevuskulud	528 320	380 723	

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials Th. A.
 Kuupäev/date 28.05.2019
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 4 Tööjõukulud

(eurodes)

Aruandeperioodil ei olnud Tera Ventures I Usaldusfondil palgalisi töötajaid.

Lisa 5 Seotud osapooled

(eurodes)

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	31.12.2018	31.12.2017
	Kohustised	Kohustised
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	56 796 768	26 518 218

Ostud ja müügid

	2018	20.04.2017 - 31.12.2017
	Ostud	Ostud
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	528 320	380 723

Majandusaastal 2017 sai Fond mitterahalise sissemakse teel osaluse kaheteistkümnes ettevõttes. Investeeringu aastalõpu väärtus on hinnatud 56 514 744 eurole (2017.a 26 290 455 eurole). Vt. lisa 2.

Investeeringud on tehtud järgmistesse ettevõtetesse: Cleveron AS (EST), Realeyes (Holdings) Limited (UK), Monese Ltd (UK), Jobbatical OÜ (EST), Lingvist Inc (US), GOLIATH Wind OÜ (EST), Defendec Holding OÜ (EST), Scoro Software OÜ (EST), Thinnect Inc (US), Sportlyzer OÜ (EST), my!WIND OÜ (EST) ja BiotaTec OÜ (EST).

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

Aruandeperioodil on arvestatud täisosanikule fondivalitsemistasu summas 504 458 eurot (2017.a 343 159 eurot). Vt. lisa 3.

Aruandeperioodi jooksul tekkinud Fondi muud ärikulud olid kogusummas 23 862 eurot (2017.a 37 564 eurot). Vt. lisa 3. Fondi usaldusosanike maksimaalne kohustis teha Fondi sissemakseid 31.12.2018 seisuga on 3 250 644 eurot (2017.a 5 641 069 eurot).

Fondi kohustised 31.12.2018 seisuga Fondi usaldus- ja täisosanike ees on summas 56 796 768 eurot (2017.a 26 518 218 eurot). Raamatupidamise aastaaruande arvestuspõhimõtte "Investorite sissemaksed" alusel on Fondi vara puhasväärtus Fondi usaldus- ja täisosanike ees kajastatud kohustisena summas 56 795 832 eurot (2017.a 26 518 218 eurot).

Fondivalitseja juhatuse allkirjad Fondi majandusaasta aruandele

Fondivalitseja juhatus kinnitab Tera Ventures I Usaldusfond 31. detsembril 2018 lõppenud majandusaasta aruande.



Andrus Oks
Juhatuseliige
Tera Ventures I Usaldusfond

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Tera Ventures I Usaldusfond osanikele

Meie arvamus

Meie arvates kajastab lühendatud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt Tera Ventures OÜ (Fondivalitseja) poolt valitsetava Tera Ventures I Usaldusfond (Fond) finantsseisundit seisuga 31. detsember 2018 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.

Meie poolt auditeeritud Fondi lühendatud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- bilanssi seisuga 31. detsember 2018;
- kasumiaruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta; ja
- lühendatud raamatupidamise aastaaruande lisasid, mis sisaldavad oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet 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.

Oleme Fondivalitsejast ja Fondist sõltumatud kooskõlas Rahvusvaheliste Arvestusekspertide Eetikakoodeksite Nõukogu (IESBA) poolt välja antud kutseliste arvestusekspertide eetikakoodeksiga (IESBA koodeks) ja Eesti Vabariigi audiitortegevuse seaduses sätestatud eetikanõuetega. Oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt IESBA koodeksile ja Eesti Vabariigi audiitortegevuse seaduse eetikanõuetele.

Muu informatsioon

Fondivalitseja juhatus vastutab muu informatsiooni eest, mis sisaldub Fondi majandusaasta aruandes lisaks Fondi lühendatud raamatupidamise aastaaruandele ja meie audiitori aruandele.

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 aruandega 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 auditiprotseduure 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 kokkuleppeid, võltsimist, tahtlikku tegevusetust, vääresitiste tegemist või sisekontrollisüsteemi eiramist;
- omandame arusaama auditi kontekstis asjakohasest sisekontrollisüsteemist, selleks, et kujundada auditiprotseduure 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

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Verner Uiho'.

Verner Uiho
Vandeaudiitor, litsents nr 568

28. mai 2019

Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2018
Kokku	27 887 189
Jaotamine	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	32 378 086
Kokku	32 378 086

Sidevahendid

Liik	Sisu
Mobiiltelefon	+372 5087123
E-posti aadress	admin@tera.vc