

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2020

aruandeaasta lõpp: 31.12.2020

ärinimi: Tera Ventures II Usaldusfond

registrikood: 14510443

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 Nõuded ja ettemaksed	8
Lisa 3 Pikaajalised finantsinvesteeringud	8
Lisa 4 Võlad ja ettemaksed	9
Lisa 5 Mitmesugused tegevuskulud	9
Lisa 6 Tööjõukulud	9
Lisa 7 Seotud osapooled	10
Lisa 8 Sündmused pärast aruandekuupäeva	10
Fondivalitseja juhatuse allkirjad Fondi majandusaasta aruandele	11
Sõltumatu vandeaudiitori aruanne	12

Tegevusaruanne

Tera Ventures II Usaldusfond (Fond) asutati 19. juunil 2018 ja esimene sulgemine toimus 3. juulil 2018, millega Fondi kogumahu summaks kujunes ca 21 miljonit eurot. 2020. aasta lõpuks on kasvanud Fondi kogumaht ca 35 miljoni euroni. Aruandeperioodil kutsuti investoritelt sisse täiendavaid sissemakseid summas 3 380 682 eurot (2019: 1 941 710 eurot). Fondi usaldusosanike maksimaalne kohustus teha Fondi sissemakseid 31.12.2020 seisuga on 29 191 389 eurot (31.12.2019: 18 750 306 eurot).

Tera Ventures II Usaldusfond on riskikapitalifond, mille eesmärk on investeerida erakapitalil põhinevatesse alg-faasis digitehnoloogia ettevõtetesse.

Tera Ventures II Usaldusfondi fondivalitseja on Tera Ventures GP II OÜ.

Fondi tuumikinvestor on EstFund, Eesti avalik riiklik fond, mis ühendab Euroopa struktuuri- ja investeerimisfondide (ESIF) ja Euroopa Strateegiliste Investeeringute Fondi (EFSI) ressursid.

Lisaks EstFundile olid esimese sulgemise investorid Euroopa Investeerimisfond, Eesti pensionifondid, globaalne perebüroo ja kõrge netoväärtusega isikud.

Fondi sihtmahuks on 55 miljonit eurot.

Fond on kümne aastase tähtajaga (pikendamise võimalusega).

Osakuomanikele kuuluva Fondi vara puhasväärtus 31.12.2020 seisuga hinnati 4 661 716 eurot (31.12.2019: 1 602 848 eurot). Aruandeaasta peamine eesmärk oli juhtida olemasolevaid investeeringuid eesmärgiga teenida kasumit, aastal 2021 jätkatakse samaga. Majandusaastal 2020 investeeriti viite ettevõttesse kogusummas 2 382 911 eurot. (majandusaastal 2019: kahte ettevõttesse kogusummas 1 349 717 eurot).

2020. aasta alguses kinnitati uue koronaviiruse (Covid-19) olemasolu, mis on levinud üle kogu maailma, sealhulgas Eestisse ning mille mõju ei ole taandunud ka peale 31.12.2020, põhjustades probleeme ettevõtetele ja majandustegevusele, mõjutades sealhulgas ka Fondi investeeringute õiglast väärtust. Juhtkond jätkab koronaviiruse kriisi mõju monitoorimist ettevõtte investeeringutele ja õiglasele väärtusele.

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2020	31.12.2019	Lisa nr
Varad			
Käibevarad			
Raha	20 431	490	
Nõuded ja ettemaksed	1 271 170	0	2, 7
Kokku käibevarad	1 291 601	490	
Põhivarad			
Finantsinvesteeringud	4 673 993	1 606 555	3
Kokku põhivarad	4 673 993	1 606 555	
Kokku varad	5 965 594	1 607 045	
Kohustised ja omakapital			
Kohustised			
Lühiajalised kohustised			
Võlad ja ettemaksed	1 303 878	4 197	4
Kokku lühiajalised kohustised	1 303 878	4 197	
Pikaajalised kohustised			
Usaldus-ja täisosanikele kuuluv Fondi vara puhasväärtus	4 661 716	1 602 848	7
Kokku pikaajalised kohustised	4 661 716	1 602 848	
Kokku kohustised	5 965 594	1 607 045	
Kokku kohustised ja omakapital	5 965 594	1 607 045	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2020	2019	Lisa nr
Muud äritulud	2	2	
Mitmesugused tegevuskulud	-1 470 292	-549 292	5
Ärikasum (kahjum)	-1 470 290	-549 290	
Kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt	684 527	259 838	3
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	-785 763	-289 452	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-785 763	-289 452	
Osakuomanikule kuuluva Fondi vara puhasväärtuse muutus	-785 763	-289 452	

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

Tera Ventures II Usaldusfond (edaspidi: Fond) 2020. 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 GP II OÜ (fondivalitseja), kes on Fondi täisosanik.

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

Tera Ventures II Usaldusfond kasumiaruanne on koostatud Raamatupidamise seaduses lisa 2 toodud kasumiaruande skeem nr 1 alusel. Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

Fondi 2020. 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 -kohustuse 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:

- (a) Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad (näiteks nõuded ja laenud) hinnatakse alla finantsvarast eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdiseväärtuseni (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 nüüdiseväärtusele (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 nüüdiseväärtusest 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 järgnevalt: 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. arvelduskrediiti), 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 Keskpannga 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 Keskpannga valuutakursi alusel.

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 õiglane 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 võlakohustised) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. 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.

Seotud osapooled

Fond loeb osapooli seotuks juhul, kui üks osapool omab olulist valitsevat mõju teise osapoole äriistele 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 4. Vastavalt Fondi ja investorite vahelisele lepingule (ühinguleping) nõuab Fond investoritelt investeerimiskohustuse tasumist vastavalt vajadusele,

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.

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 Nõuded ja ettemaksed (eurodes)

	31.12.2020	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 – 5 aasta jooksul	
Nõuded seotud osapoolte vastu	1 271 170	1 271 170	0	7
Kokku nõuded ja ettemaksed	1 271 170	1 271 170	0	
	31.12.2019	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 – 5 aasta jooksul	
Nõuded seotud osapoolte vastu	0	0	0	7
Kokku nõuded ja ettemaksed	0	0	0	

Seisuga 31.12.2020 nõue seotud osapoolte vastu sisaldab summas 1 271 170 eurot kapitali sissemakse nõuet Fondi usaldusosanike vastu (31.12.2019: 0 eurot).

Lisa 3 Pikaajalised finantsinvesteeringud (eurodes)

	Aktsiad ja osad	Kokku
31.12.2018	0	0
Soetamine	1 346 717	1 346 717
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	259 838	259 838
31.12.2019	1 606 555	1 606 555

	Aktsiad ja osad	Kokku
31.12.2019	1 606 555	1 606 555
Soetamine	2 382 911	2 382 911
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	684 527	684 527
31.12.2020	4 673 993	4 673 993

Fond on teinud 2020. aastal investeeringuid portfelli ettevõtetesse kogusummas 2 382 911 eurot (2019: 1 346 717 eurot). 2020. aastal on investeeringuid tehtud järgmistesse ettevõtetesse: Brainbase OÜ, Botguard OÜ,

Transformative AL OÜ, SportIQ, Randin OÜ (2019: Brainbase OÜ, Snackable OÜ).

31.12.2020 seisuga teostati investeringu ümberhindlus õiglasessse väärtusesse ning selle tulemusena kajastati 684 527 euro suurune kasum (31.12.2019: 259 838 euro suurune kasum).

Fond ei saanud 2020. aastal dividenditulu (2019: sama).

Kõik tehingud portfelli ettevõtete seoses on toimunud turutingimustel ning fond ei oma portfelli ettevõtete äriliste- ja finantsotsuste tegemisel olulist mõju ning seega ei kajastata nendega seotud tehinguid seotud osapoolte lisas.

Lisa 4 Võlad ja ettemaksed (eurodes)

	31.12.2020	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		Lisa nr
		12 kuu jooksul	üle 5 aasta	
Võlad seotud osapooltele	496 657	496 657	0	7
Seotud osapooltelt saadud ettemaksed	86 265	86 265	0	7
Muud võlad	720 956	720 956	0	
Kokku võlad ja ettemaksed	1 303 878	1 303 878	0	
	31.12.2019	12 kuu jooksul	üle 5 aasta	Lisa nr
Võlad seotud osapooltele	4 197	4 197	0	7
Seotud osapooltelt saadud ettemaksed	0	0	0	7
Muud võlad	0	0	0	
Kokku võlad ja ettemaksed	4 197	4 197	0	

Seisuga 31.12.2020 võlad seotud osapoolte vastu sisaldab summas 496 657 eurot (31.12.2019: 4 197 eurot) tasumata juhtimistasusid ja muid tegevuskulusi.

Seisuga 31.12.2020 on seotud osapooltelt saadud ettemaksete saldo summas 86 265 eurot (31.12.2019: seotud osapooltelt saadud ettemaksete saldo puudus).

Seisuga 31.12.2020 kajastub real "Muud võlad" portfelli ettevõtete soetuskohustus summas 720 956 eurot (31.12.2019: Fondil mud võlad puudusid).

Lisa 5 Mitmesugused tegevuskulud (eurodes)

	2020	2019	Lisa nr
Fondi valitsemistasu	1 438 512	532 292	7
Muud	31 780	17 000	7
Kokku mitmesugused tegevuskulud	1 470 292	549 292	

Lisa 6 Tööjõukulud (eurodes)

Aruandeperioodil ei olnud Tera Ventures II Usaldusfondil palgalisi töötajaid (2019: sama).

Lisa 7 Seotud osapooled (eurodes)

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	31.12.2020		31.12.2019	
	Nõuded	Kohustised	Nõuded	Kohustised
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	1 271 170	5 244 638	0	1 607 045

Kaupade ja teenuste ostud

	2020	2019
	Kaupade ja teenuste ostud	Kaupade ja teenuste ostud
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	1 470 292	549 292

Tera Ventures II Usaldusfondi fondivalitseja on Tera Ventures GP II OÜ. Fondi tuumikinvestor on EstFund, Eesti avalik riiklik fond, mis ühendab Euroopa struktuuri- ja investeerimisfondide (ESIF) ja Euroopa Strateegiliste Investeeringute Fondi (EFSI) ressursid.

Lisaks EstFundile olid esimese sulgemise investorid Euroopa Investeerimisfond, Eesti pensionifondid, rahvusvahelised ja Eesti päritolu erainvestorid.

Aruandeperioodil on arvestatud fondivalitsejale fondi valitsemistasu summas 1 438 513 eurot (2019: 532 292 eurot). Aruandeperioodi jooksul on Fondil tekkinud muid tegevuskulusi kogusummas 31 780 eurot (2019: 17 000 eurot).

Aruandeperioodil kutsuti investoritelt sisse täiendavaid sissemakseid summas 3 380 682 eurot (2019: 1 941 710 eurot).

Raamatupidamise aastaaruande arvestuspõhimõtte "Investorite sissemaksed" alusel on osakuomanikele kuuluva Fondi vara puhasväärtus 31.12.2020 seisuga hinnatud 4 661 716 eurole (31.12.2019: 1 602 848 eurole).

Fondi usaldusosanike maksimaalne kohustis teha Fondi sissemakseid 31.12.2020 seisuga on 29 191 389 eurot (31.12.2019: 18 750 306 eurot).

Vt ka lisa 2, 4, 5.

Lisa 8 Sündmused pärast aruandekuupäeva

03. jaanuaril 2021 toimus neljas ja viies sulgemine ning fondiga liitus lisaks kolm investorit. 2021. aasta alguseks on Fondi kogumaht kasvanud ca 43 miljoni euron. Kuna sulgemine toimus 2021. aasta alguses, siis juhtimistasude koorigeerimine kajastatakse 2021. aasta majandusaasta aruandes.

Fondivalitseja juhatuse allkirjad Fondi majandusaasta aruandele

Fondivalitseja juhatus kinnitab Tera Ventures II Usaldusfond 31. detsembril 2020 lõppenud majandusaasta aruande.



Andrus Oks
Juhatuses liige
Tera Ventures II Usaldusfond

Sõltumatu vandeaudiitori aruanne

Tera Ventures II Usaldusfond osanikele

Meie arvamus

Meie arvates kajastab lühendatud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt Tera Ventures OÜ (Fondivalitseja) poolt valitsetava Tera Ventures II Usaldusfond (Fond) finantsseisundit seisuga 31. detsember 2020 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.

Mida me auditeerisime

Fondi lühendatud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- bilanssi seisuga 31. detsember 2020;
- 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 Eetikakoodeksi 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 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 read 'V. Uibo'.

Verner Uibo
Vandeaudiitor, litsents nr 568

21. juuni 2021
Tallinn, Eesti

Kahjumi katmise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2020
Kokku	-1 432 610
Katmine	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	-1 432 610
Kokku	-1 432 610

Sidevahendid

Liik	Sisu
E-posti aadress	admin@tera.vc