



TeraVCapital OÜ

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

Aruandeaasta algus: 01.01.2020

Aruandeaasta lõpp: 31.12.2020

Ärinimi: TeraVCapital OÜ

Registrikood: 14205651

Aadress: Pikk tn 7, Tallinn 10123, Eesti

Telefon: +372 632 2177

E-posti aadress: admin@tera.vc

Web: www.tera.vc

Sisukord

TeraVCapital OÜ.....	1
KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE.....	1
Tegevusaruanne.....	3
Raamatupidamise aastaaruanne.....	4
Konsolideeritud bilanss.....	4
Konsolideeritud kasumiaruanne.....	5
Konsolideeritud rahavoogude aruanne.....	6
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne.....	7
Raamatupidamise aastaaruande lisad.....	7
Lisa 1. Arvestuspõhimõtted.....	7
Üldine informatsioon.....	7
Konsolideeritud aruande koostamine.....	7
Raha.....	7
Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustised.....	7
Finantsinvesteeringud.....	8
Nõuded ja ettemaksed.....	8
Finantskohustised.....	8
Tulud.....	8
Maksustamine.....	8
Seotud osapooled.....	8
Bilansipäevajärgsed sündmused.....	9
Lisa 2. Raha.....	9
Lisa 3. Lühiajalised finantsinvesteeringud.....	9
Lisa 4. Nõuded ja ettemaksed.....	10
Lisa 5. Maksude ettemaksed ja maksuvõlad.....	10
Lisa 6. Tütarettevõtjate aktsiad ja osad.....	10
Lisa 7. Laenukohustised.....	10
Lisa 8. Võlad ja ettemaksed.....	11
Lisa 9. Osakapital.....	11
Lisa 10. Müügitulu.....	11
Lisa 11. Muud äritulud.....	11
Lisa 12. Mitmesugused tegevuskulud.....	12
Lisa 13. Seotud osapooled.....	12
Lisa 14. Konsolideerimata bilanss.....	13
Lisa 15. Konsolideerimata kasumiaruanne.....	13
Kahjumi jaotamise ettepanek.....	14
Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes.....	14
Sidevahendid.....	14
Ettevõtte juhatuse allkirjad majandusaasta aruandele.....	14

Tegevusaruanne

TeraVCapital OÜ asutati 16.02.2017. TeraVCapital OÜ ja tema tütaretevõtted osutavad pikaajaliste lepingute alusel fondivalitsemise teenuseid ning sellega seotud teenuseid era- ja riskikapitali investeerimisfondidele, mis investeerivad varases arengufaasis (peamiselt seemnefaasis) ettevõtetesse Baltikumis ja mujal. 2020. a lõpu seisuga valitsesid TeraVCapital OÜ tütaretevõtted era- ja riskikapitalifonde Tera Ventures I Usaldusfond ja Tera Ventures II Usaldusfond ning TeraVCapital OÜ osutas sellega seotud teenuseid. 2020. aastal oli ettevõtte konsolideeritud müügitulu 1 478 007 eurot (2019: 1 040 314 eurot). Ettevõtte 2020. a. konsolideeritud kasumiks kujunes 9342 eurot (2019 kasum 660 eurot).

Raamatupidamise aastaaruanne

Konsolideeritud bilanss

(eurodes)

	Lisa	31.12.2020	31.12.2019
VARAD			
Käibevara			
Raha	2	701 106	329 017
Lühiajalised finantsinvesteeringud	3	376 057	244 952
Nõuded ja ettemaksed	4	53 150	158 296
Käibevara kokku		1 130 313	732 265
VARAD KOKKU		1 130 313	732 265
 KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	7	392 928	249 913
Võlad ja ettemaksed	5, 13	727 397	481 705
Lühiajalised kohustused kokku		1 120 325	731 618
KOHUSTUSED KOKKU		1 120 325	731 618
 Omakapital			
Osakapital nimiväärtuses	9	2 502	2 502
Jaotamata kasum (kahjum)		-1 855	-2 515
Aruandeaasta kasum (kahjum)		9 342	660
OMAKAPITAL KOKKU		9 988	647
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		1 130 313	732 265

Konsolideeritud kasumiaruanne

(eurodes)

	Lisa	2020	2019
Müügitulu	10	1 478 007	1 040 314
Muud äritulud	11	1 553	2 207
Mitmesugused tegevuskulud	12,13	-1 458 295	-1 037 160
Muud ärikulud		0	-596
Ärikasum (-kahjum)		21 265	4 765
Finantstulud (kulud)		-11 923	-4 105
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist		9 342	660
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)		9 342	660

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

(eurodes)

	Lisa	2 020	2 019
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		21 265	4 765
<u>Korrigeerimised:</u>			
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	4	105 146	-93 873
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	5, 8	245 692	284 246
Muud rahavood äritegevusest		0	
Kokku rahavood äritegevusest		372 103	195 138
Rahavood investeerimistegevusest			
Tütarettevõtete soetus			
Muude finantsinvesteeringute soetus	3	-131 105	-149 303
Muude finantsinvesteeringute müük			
Antud laenud			
Antud laenude tagasimaksed			
Saadud dividendid			
Saadud intressid			
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-131 105	-149 303
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud ning emiteeritud võlakirjad	3, 7	131 104	149 303
Saadud laenude tagasimaksed	7	0	0
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		131 104	149 303
Rahavood kokku		372 102	195 138
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	2	329 017	135 196
Raha ja raha ekvivalentide muutus		372 102	195 138
Valuutakursside muutuste mõju		-13	-1 317
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2	701 106	329 017

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

	Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital		
	Osakapital	Jaotamata kasum/ kahjum	Kokku
Saldo seisuga 01.01.2019	2 502	-2 515	-13
2019.a puhaskasum		660	660
Saldo seisuga 31.12.2019	2 502	-1 855	647
2020. a puhaskasum		9 342	9 342
Saldo seisuga 31.12.2020	2 502	7 487	9 989

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1. Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

TeraVCapital OÜ 2020. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga. Finantsaruandluse standard tugineb rahvusvaheliselt tunnustatud arvestus- ja aruandluse põhimõtetele ning selle põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi Raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

Konsolideeritud aruandes kajastuvad TeraVCapital OÜ ning tema tütarettevõtete Tera Ventures OÜ ja Tera Ventures GP II OÜ finantsnäitajad.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

Konsolideeritud aruande koostamine

Konsolideeritud aruandes on emaettevõtte ja tütarettevõtte rida-realt konsolideeritud. Elimineeritud on kõik kontsernisisesed nõuded ja kohustused, kontserni ettevõtete vahelised tehingud ning nende tulemusena tekkinud realiseerimata kasumid ja kahjumid.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisades avaldatakse konsolideeriva üksuse (emaettevõtte) eraldiseisvad konsolideerimata põhjaruanded. Emaettevõtte põhjaruannete koostamisel on järgitud samu arvestuspõhimõtteid, mida on rakendatud ka konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel, v.a investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse, mis konsolideerimata aruandes on kajastatud kapitaliosaluse meetodil.

Raha

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke.

Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustised

Välisvaluutadeks on loetud kõik teised valuutad peale arvestusvaluuta euro. Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa keskpanga valuutakursid.

Finantsinvesteeringud

Osalus fondides kajastatakse soetusmaksumuse meetodil.

Nõuded ja ettemaksed

Nõuded ostjate vastu, viitlaekumised ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekavas summas.

Finantskohustised

Kõik finantskohustised (võlad tarnijatele, võetud laenud 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.

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.

Tulud

Tulu teenuste müügist kajastatakse teenuse osutamise järel.

Maksustamine

Tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis mitte ettevõtete kasumit, vaid väljamakstavaid dividende. Kuni 31.12.2018 oli dividendi tulumaksumääraks 20%. Alates 01.01.2018 muutus tulumaksuseadus, mille kohaselt saavad ettevõtted kasutada, regulaarselt makstavatele dividendidele, soodusmaksumäär 14%. 14% soodusmaksumäär saab kasutada alates 01.01.2019 makstavatele dividendidele, millest kolmandikule eelmisel majandusaastal makstud dividendidest osale rakendub soodusmaksumäär 14% ning ületatavale makstavale dividendide osale rakendub maksumäär 20%. 14% soodusmaksumäär saab kasutada viimase kolme aasta keskmise väljamakstud dividendi summa ulatuses.

Kuna tulumaksu objektiks on ettevõtte kasumi asemel väljamakstavad dividendid, siis ei eksisteeri erinevusi varade ja kohustiste maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel, millelt tekiks edasilükkunud tulumaksu nõue või kohustis. Bilansis ei kajastata potentsiaalset tulumaksukohustist ettevõtte vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali väljamaksmisel dividendidena.

Dividendide maksimisega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise hetkel kasumi-aruandes kuluna.

Seotud osapooled

Lisades avalikustatakse järgmine informatsioon seotud osapoolte ja nendega tehtud tehingute kohta: (a) ettevõtte üle valitsevat mõju omava osapoole (nt emaettevõtte või enamusosalust omava isiku) nimetus; juhul kui ettevõtte kuulub ise konsolideerimisgruppi, siis suurima ja väikseima seda konsolideeriva kontserni emaettevõtte nimi ja registrijärgne asukoht; (b) seotud osapooltega tehtud tehingute liik ja maht aasta jooksul; (c) saldod seotud osapooltega aruandekuupäeva seisuga ning nende saldode lepingulised tingimused (sh intressimäärad ja info tagatiste kohta); (d) seotud osapoolte vastu olevate nõuete allahindlused ja vastav kulu aruandeperioodil.

Informatsioon seotud osapooltega tehtud tehingute kohta avalikustatakse vähemalt järgmiste seotud osapoolte rühmade lõikes: (a) ettevõtte, millel on valitsev või oluline mõju ettevõtte üle; (b) ettevõtte tütar- ja sidusettevõtted; (c) ettevõtte või tema emaettevõtte juhtkond ja ettevõtte eraisikutest omanikud, kellel on valitsev või oluline mõju ettevõtte üle, eelmainitud isikute lähedased pereliikmed ning kõigi eelmainitud isikute valitseva või nende olulise mõju all olevad ettevõtted; (d) muud seotud osapooled.

Informatsioon seotud osapooltega tehtud tehingute kohta avalikustatakse vähemalt järgmiste tehinguliikide lõikes: (a) kaupade ost-müük; (b) kinnisvara ja muude varade ost-müük; (c) teenuste ost-müük; (d) laenude andmine või saamine; (e) garantii või tagatise andmine või saamine; (f) muud tehingud. Sarnase sisuga tehinguid võib esitada summeerituna, v.a juhul kui eraldi avalikustamine on vajalik, et mõista seotud osapooltega tehtud tehingu mõju ettevõtte aastaaruandele.

Bilansipäevajärgsed sündmused

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

Selgitused viiruse COVID-19 mõjust majandustegevusele:

Ettevõtte hindas COVID-19 pandeemia, sealhulgas Eestis 11. märtsil väljakuulutatud karantiini, võimalikku mõju raamatupidamise aastaaruandele kui ka tegevuse jätkuvuse eeldusele. Juhtkond on seisukohal, et eelmainitud asjaolu ei mõjuta ettevõtte võimet jätkata tegevust 2021. aastal.

Lisaks on juhtkond arvamisel, et antud asjaolu on bilansijärgne mittekorrigeeriv sündmus ja seetõttu selle võimalikku mõju ei arvestatud hinnangute ja eelduste tegemisel tütarettevõtete investeeringute taastamisväärtuste, tütarettevõtetele antud laenude väärtuse languse, eeldatavate ostunõuete krediidikahjude ja ülalmainitud lepinguvarade kohta. See asjaolu võib oluliselt mõjutada hinnanguid järgmisel aruandeperioodil, mida juhtkond ei saa selles etapis mõistlikult mõõta seoses suure ebamäärasusega, mille on tinginud COVID-19 pandeemia edasine levik ettevõtte tegevusriikides ja majanduses üldiselt antud sündmusest põhjustatud üldise ärikatkestuse tõttu.

Koroonaviiruse (COVID-19) haiguspuhang 2020. aasta alguses mõjutab ettevõtte tulevasi äritehinguid nii Eestis kui üle kogu maailma. Vastavalt lisas 1 avaldatule ei kajastatud seda mittekorrigeerivat sündmust olulistes hinnangutes ja eeldustes seisuga 31. detsember 2020, mis võib neid hinnanguid oluliselt muuta tulevases raamatupidamise aastaaruandes. Eriolukorrast tuleneva ebamäärasuse tõttu ei ole selle mõju veel võimalik hinnata käesoleva raamatupidamise aastaaruande väljastamise kuupäeval.

Lisa 2. Raha

(eurodes)

	31.12.2020	31.12.2019
Pangakontod	701 106	329 017
Raha ja raha ekvivalendid kokku	701 106	329 017

Lisa 3. Lühiajalised finantsinvesteeringud

(eurodes)

	Fondiosakud
01.01.2019	95 649
Soetamine	149 303
31.12.2019	244 952
Soetamine	131 105
31.12.2020	376 057

Lisa 4. Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2020	31.12.2019
Nõuded fondide vastu	17 394	10 967
Nõuded partnerite vastu	16 028	141 516
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	1	1
Tulevaste perioodide kulud	14 057	142
Ettemaksed teenuste eest	5 670	5 670
Nõuded ja ettemaksed kokku	53 150	158 296

Lisa 5. Maksude ettemaksed ja maksuvõlad

(eurodes)

Maksuliik	31.12.2020		31.12.2019	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Ettemaks	1		1	
Ettevõtte tulumaks		101		378
Kinnipeetud tulumaks		1 857		1 940
Sotsiaalmaks		4 793		4 361
Kogumispensionimakse		193		201
Töötuskindlustusmakse		269		267
Kokku	1	7 213	1	7 147

Lisa 6. Tütarettevõtjate aktsiad ja osad

(eurodes)

Tütarettevõtte	Asukohamaa	Tegevusala	Osalus 31.12.2020	Osalus 31.12.2019
Tera Ventures OÜ	Eesti	Fondide valitsemine	100%	100%
Tera Ventures GP II OÜ	Eesti	Fondide valitsemine	100%	100%

Lisa 7. Laenukohustised

(eurodes)

	31.12.2020	31.12.2019
Laenukohustised (lühia- ja pikaajalised)	376 056	244 952
Intressivõlad	16 872	4 961
Kokku	392 928	249 913

	Saldo 31.12.2020	Põhiosa tagasimaksed			Intressimäär	Lõpptähtaeg
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta		
Lühiajaline laen	376 056	376 056			3%	31.12.2021
Intressivõlg	16 872	16 872				
Kokku	392 928	392 928				

Lisa 8. Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2020	31.12.2019
Võlad tarnijatele	675 607	350 368
Võlad töövõtjatele	4 800	9 724
Maksuvõlad	7 213	7 147
Muud viitvõlad	39 777	114 466
Kokku võlad ja ettemaksed	727 397	481 705

Lisa 9. Osakapital

(eurodes)

	31.12.2020	31.12.2019
Osakapital	2502	2502
Osade arv (tk)	3	3

Osa nominaalväärtus on 834 eurot.

Lisa 10. Müügitulu

(eurodes)

	2020	2019
Eesti	1 478 007	1 040 314
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	1 478 007	1 040 314
Müügitulu tegevusalade lõikes		
Fondide juhtimine	1 478 007	1 040 314

Lisa 11. Muud äritulud

(eurodes)

	2020	2019
Muu tegevustulu	1 553	2 207
Kokku muud äritulud	1 553	2 207

Lisa 12. Mitmesugused tegevuskulud

(eurodes)

	2020	2019
Palgakulud	88 641	71 354
Üür ja rent	23 874	23 617
Elektrienergia	1 073	1 184
Veevarustusteenused	210	177
Mitmesugused bürookulud	7 253	41 785
Arvuti ja tarkvara kulud	20 063	22 110
Ostetud teenused	147 363	5 349
Lähetuskulud	27 989	65 074
Nõustamisteenus	1 100 851	730 972
Muud tegevuskulud	40 978	75 538
Kokku mitmesugused tegevuskulud	1 458 295	1 037 160

Lisa 13. Seotud osapooled

(eurodes)

	31.12.2020		31.12.2019	
	Nõuded	Kohustised	Nõuded	Kohustised
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	33 422	431 414	152 483	364 445

	2020		2019	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	1 100 851	1 478 007	635 093	1 040 314

Lisa 14. Konsolideerimata bilanss

(eurodes)

VARAD**Käibevara****31.12.2020 31.12.2019**

Raha

693 112 238 146

Lühiajalised finantsinvesteeringud

376 057 244 952

Nõuded ja ettemaksed

53 149 203 017

Käibevara kokku

1 122 318 686 115

Investeeringud tütarettevõtjatesse**5 000 5 000****VARAD KOKKU****1 127 318 691 115****KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL**

Lühiajalised kohustused

Laenukohustused

392 927 249 913

Võlad ja ettemaksed

729 898 446 050

Lühiajalised kohustused kokku**1 122 825 695 963****KOHUSTUSED KOKKU****1 122 825 695 963**

Omakapital

Emaettevõtte aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital

Osakapital nimiväärtuses

2 502 2 502

Aruandeaasta kasum (kahjum)

9 341 -51 323

Jaotamata kasum (kahjum)

-7 350 43 973

OMAKAPITAL KOKKU**4 493 -4 848****KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU****1 127 318 691 115****Lisa 15. Konsolideerimata kasumiaruanne**

(eurodes)

2 020**2 019**

Müügitulu

1 478 007 988 314

Muud äritulud

1 551 2 203

Mitmesugused tegevuskulud

-1 458 294 -1 037 139

Muud ärikulud

-11 923 -1 913

Ärikasum (-kahjum)

9 341 -48 535

Intressikulud

0 -2 788

Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist**9 341 -51 323****Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)****9 341 -51 323**

Kahjumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2020
Aruandeaasta kasum (kahjum)	9 342
Jaotamine	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	7 486
Kokku	7 486

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Fondide valitsemine	66301	1 478 007	100%	Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 632 2177
E-posti aadress	admin@tera.vc

Ettevõtte juhatuse allkirjad majandusaasta aruandele

Juhatus kinnitab TeraVCapital OÜ 31. detsembril 2020 lõppenud majandusaasta aruande.

**Andrus Oks**

Juhatuses liige, TeraVCapital OÜ
28.06.2021

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Fondide valitsemine	66301	1478007	100.00%	Jah

Sidevahendid

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