

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2024

aruandeaasta lõpp: 31.12.2024

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	10
Lisa 6 Seotud osapooled	10
Lisa 7 Tegevuse jätkuvuse lisa	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 202 426 eurot (2023: 53 451 eurot).

Fondi usaldusosanike maksimaalne kohustus teha Fondi sissemakseid 31.12.2024 seisuga oli 516 602 eurot (31.12.2023: 716 602 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 investeeringute 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 31.12.2024 seisuga hinnati 25 550 326 eurole (31.12.2023: 26 592 594 eurole).

Majandusaastal 2024 ega ka 2023 ei makstud investoritele dividende.

Aruandeaasta peamine eesmärk oli juhtida olemasolevaid investeeringuid eesmärgiga teenida kasumit. Majandusaastal 2024 tehti kaks investeeringut portfelli ettevõttesse ja 2023 investeeringuid ei tehtud. Samuti ei tehtud majandusaastal 2024 ega 2023 ühtki jätkuinvesteeringut portfelli ettevõttesse konverteeritava laenu andmisega.

Aastal 2025 jätkab Fondi juhtkond olemasoleva portfelli haldamist ning teeb valikulisi jätkuinvesteeringuid, kuid põhiline fookus on potentsiaalsete väljumisvõimaluste otsimine ja arendamine.

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2024	31.12.2023	Lisa nr
Varad			
Käibevarad			
Raha	19	59	
Nõuded ja ettemaksed	2 427	0	
Kokku käibevarad	2 446	59	
Põhivarad			
Finantsinvesteeringud	26 587 863	27 858 048	2
Kokku põhivarad	26 587 863	27 858 048	
Kokku varad	26 590 309	27 858 107	
Kohustised ja omakapital			
Kohustised			
Lühiajalised kohustised			
Võlad ja ettemaksed	62 909	34 403	6
Kokku lühiajalised kohustised	62 909	34 403	
Pikaajalised kohustised			
Usaldus- ja täisosanikele kuuluv Fondi vara puhasväärtus	25 550 326	26 592 594	6
Eraldised	977 074	1 231 110	3
Kokku pikaajalised kohustised	26 527 400	27 823 704	
Kokku kohustised	26 590 309	27 858 107	
Kokku kohustised ja omakapital	26 590 309	27 858 107	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2024	2023	Lisa nr
Muud äritulud	0	4	
Mitmesugused tegevuskulud	227 917	6 494 439	4
Ärikasum (kahjum)	227 917	6 494 443	
Kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt	-1 472 611	-32 853 909	2
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	-1 244 694	-26 359 466	
Osakuomanikele kuuluva Fondi vara puhasväärtuse muutus	-1 244 694	-26 359 466	

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

Tera Ventures I Usaldusfondi (edaspidi: Fond) 2024. 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 2024. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt RTJ 15 §59 nõuetele väikeettevõtja lühendatud aastaaruandena.

Arvestuspõhimõtete või informatsiooni esitusviisi muutused

2024. a on muudetud arvestuspõhimõtteid:

Edukustasu eraldise muutuse kajastamine.

Varasemalt kajastati edukustasu eraldise muutus "Mitmesuguste finantstulud ja -kulud" grupis, edaspidi kajastatakse see "Mitmesugused tegevuskulud" grupis

Lisarea nimetus	31.12.2023	Muutus	31.12.2023
Mitmesuguste finantstulud ja -kulud	6 570 782	-6 570 782	0
Mitmesugused tegevuskulud	-76 343	6 570 782	6 494 439

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:

- Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad (näiteks nõuded ja laenud) hinnatakse alla finantsvarast eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdisväärtuseni (diskonteerituna antud finantsvara esmasel kajastamisel fikseeritud sisemise intressimääraga);
- 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);
- 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 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) Õiglasest väärtusest 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. 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 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 õiglasest 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 õiglasest väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulul, 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 kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Lühiajaliste finantskohustiste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustisi kajastatakse bilansis maksimisele kuuluvas summas. Pikaajaliste finantskohustiste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglasest 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

Intressitulud 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 osapoole äriliste 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	
31.12.2022	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
			Kokku
	Aktsiad ja osad	Muud	
31.12.2023	27 494 993	363 055	27 858 048
Soetamine	202 426	0	202 426
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	-1 109 556	-363 055	-1 472 611
31.12.2024	26 587 863	0	26 587 863

Fond tegi investeringuid portfelli ettevõtetesse 2024. aastal summas 202 426 eurot. (2023. aastal investeringuid ei tehtud).
2024. aastal kajastati muude all Fondi poolt välja antud konverteeritavat laenu portfelli ettevõttele, mille aastalõpu väärtus on 0 eurot (2023: 0 eurot).

2024. aastal omas Fond investeringuid 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) (2023: 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)).
31.12.2024 seisuga Fond ei ole andnud konverteeritavaid laene (31.12.2023: Thinnect Inc (US)).

31.12.2024 seisuga teostati investeringute ümberhindlus õiglasesse väärtusesse ning selle tulemusena kajastati 1 472 611 euro suurune kahjum (31.12.2023: 32 853 909 euro suurune kahjum). Kogu Fondi investeringute aastalõpu väärtus portfelli ettevõtetesse on hinnatud 26 587 863 eurole (2023: 27 858 049 eurole).

Aruandeperioodil ega ka võrdlusperioodil ei saanud Fond dividenditulu.

Kõik portfelli investeringud on kajastatud õiglasest väärtusest.

Lisa 3 Eraldised

(eurodes)

	31.12.2022	Moodustamine/korrigimine	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	
	31.12.2023	Moodustamine/korrigimine	31.12.2024	Lisa nr
Kokku eraldised	1 231 110	-254 036	977 074	
Pikaajalised	1 231 110	-254 036	977 074	
Muud eraldised	1 231 110	-254 036	977 074	

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

Lisa 4 Mitmesugused tegevuskulud

(eurodes)

	2024	2023	Lisa nr
Tulu edukustasu eraldise muutusest	254 037	6 570 782	3
Muud	-26 120	-76 343	
Kokku mitmesugused tegevuskulud	227 917	6 494 439	

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

Lisa 5 Tööjõukulud

(eurodes)

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

Lisa 6 Seotud osapooled

(eurodes)

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

LÜHIAJALISED	31.12.2024	31.12.2023
Nõuded ja ettemaksed		
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	2 426	0
Kokku nõuded ja ettemaksed	2 426	0
Võlad ja ettemaksed		
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	62 909	34 403
Kokku võlad ja ettemaksed	62 909	34 403

PIKAAJALISED	31.12.2024	31.12.2023
Võlad ja ettemaksed		
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	26 527 400	27 823 704
Kokku võlad ja ettemaksed	26 527 400	27 823 704

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

Aruandeperioodil on arvestatud täisosanikule fondi valitsemistasu summas 0 eurot (2023: 0 eurot).

Aruandeperioodi jooksul tekkinud Fondi muud tegevuskulud olid kogusummas 26 120 eurot (2023: 76 343 eurot). Fondi usaldusosanike maksimaalne kohustus teha Fondi sissemakseid 31.12.2024 seisuga on 516 602 eurot (31.12.2023 seisuga 716 602 eurot).

Fondi kohustised 31.12.2024 seisuga Fondi usaldus- ja täisosanike ees on summas 26 527 400 eurot, mis sisaldab edukustasu eraldist summas 977 074 eurot (31.12.2023 seisuga 27 823 704 eurot, mis sisaldab edukustasu eraldist summas 1 231 110 eurot). Aruandeperioodil kutsuti investoritelt sisse täiendavaid sissemakseid summas 202 426 eurot (2023: 53 451 eurot). Raamatupidamise aastaaruande arvestuspõhimõtte "Investorite sissemaksed" alusel on aruandeaasta Fondi vara puhasväärtus Fondi usaldus- ja täisosanike ees kajastatud kohustisena summas 25 550 326 eurot (2023: 26 592 594 eurot).

Vt ka lisa 3 ja 4.

Lisa 7 Tegevuse jätkuvuse lisa

Investorid on käesoleva aruande seisuga pikendanud fondi tähtaega kuni 31.12.2025 ning võimaldavad selle pikendamise fondi likvideerimise lõpule viia kuupäevaks, mis saabub 18 kuud pärast fondi tähtaja saabumist.

Juhatus on hinnanud, et aruande koostamise hetkel on Fond jätkuvalt tegutsev ning finantsaruanded on koostatud jätkuvuse põhimõtte alusel.

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 29.05.2025

Tera Ventures I Usaldusfond (registrikood: 14244622) 01.01.2024 - 31.12.2024 majandusaasta aruande andmete õigsust on digitaalselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
ANDRUS OKS	Täisosaniku esindaja	29.05.2025

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Tera Ventures I Usaldusfondi osanikele

Arvamus

Oleme auditeerinud Tera Ventures OÜ (Fondivalitseja) poolt valitsetava Tera Ventures I Usaldusfondi (ettevõtte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2024 ning kasumiaruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas märkimisväärsete arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab kaasnev raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2024 ning sellel kuupäeval lõppenud aasta finantstulemust kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meie kohustusi vastavalt nendele standarditele kirjeldatakse täiendavalt meie aruande osas „Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga”. Me oleme ettevõttest sõltumatud kooskõlas kutseliste arvestuseksperptide eetikakoodeksiga (Eesti) (sh sõltumatuse standardid), ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt nendele nõuetele. Me usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie arvamusele.

Muu informatsioon

Juhtkond vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet, kuid ei hõlma raamatupidamise aastaaruannet ega meie vandeauditori aruannet.

Meie arvamus raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei tee selle kohta mingis vormis kindlustandvat järeldust.

Seoses meie raamatupidamise aastaaruande auditiga on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon oluliselt lahknep raamatupidamise aastaaruandest või meie poolt auditi käigus saadud teadmistest või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud.

Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on eespool toodu osas oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud sellest faktist aru andma. Meil ei ole sellega seoses millegi kohta aru anda.

Juhtkonna ja nende, kelle ülesandeks on valitsemine, kohustused seoses raamatupidamise aastaaruandega

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga ja sellise sisekontrolli eest, nagu juhtkond peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhtkond kohustatud hindama ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana, esitama infot, kui see on asjakohane, tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi, välja arvatud juhul, kui juhtkond kavatseb kas ettevõtte likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad ettevõtte raamatupidamise aruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja vandeauditori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise eksisteerimisel see kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) läbiviidud auditi käigus alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad üksikult või koos mõjutada majanduslikke otsuseid, mida kasutajad raamatupidamise aastaaruande alusel teevad.

Kasutame auditeerides vastavalt rahvusvaheliste auditeerimise standarditele (Eesti) kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi kogu auditi käigus. Me teeme ka järgmist:

- teeme kindlaks ja hindame raamatupidamise aastaaruande kas pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid, kavandame ja teostame auditiprotseduuri vastuseks nendele riskidele ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali, mis on aluseks meie arvamusele. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, info esitamata jätmist, vääresitiste tegemist või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi puhul asjassepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamiseks ettevõtte sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhtkonna arvestushinnangute ja nendega seoses avalikustatud info põhjendatust;
- teeme järelduse juhtkonna poolt tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi kasutamise asjakohasuse kohta ja saadud auditi tõendusmaterjali põhjal selle kohta, kas esineb olulist ebakindlust sündmuste või tingimuste suhtes, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust ettevõtte suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima vandeauditori

aruandes tähelepanu raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad vandeaudiitori aruande kuupäevani saadud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski kahjustada ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana;

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

Me vahetame nendega, kelle ülesandeks on valitsemine, infot muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning märkimisväärsete auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas mis tahes sisekontrolli märkimisväärsete puuduste kohta, mille oleme tuvastanud auditi käigus.

Imre Karulin

Vandeaudiitori number 549

Baker Tilly Baltics OÜ

Audiitorettevõtja tegevusloa number 84

Järve 2, Tallinn 11314

29. mai 2025

Audiitorite digitaalallkirjad

Tera Ventures I Usaldusfond (registrikood: 14244622) 01.01.2024 - 31.12.2024 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
IMRE KARULIN	Vandeaudiitor	29.05.2025