

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2019

aruandeaasta lõpp: 31.12.2019

ärinimi: Usaldusfond United Angels Fund I

registrikood: 14371639

tänava nimi, maja ja korteri number: Lõõtsa tn 8

linn: Tallinn

maakond: Harju maakond

telefon: +372 5277466

e-posti aadress: riivo.anton@unitedangels.vc

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	4
Bilanss	4
Kasumiaruanne	5
Raamatupidamise aastaaruande lisad	6
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	6
Lisa 2 Lühiajalised finantsinvesteeringud	9
Lisa 3 Pikaajalised finantsinvesteeringud	9
Lisa 4 Mitmesugused tegevuskulud	10
Lisa 5 Seotud osapooled	10
Aruande allkirjad	12

Tegevusaruanne

Usaldusfond United Angels Fund I (Fond) on riskikapitalifond, mille eesmärk on investeerida varajases tegutsemisstaadiumis Eestiga seotud ettevõtetesse. Fond asutati 15. novembril 2017. aastal. Seega oli 2019. aasta Fondile teine täistegevusaasta. Fond jätkas aktiivselt, hindas aasta jooksul umbes 300 investeerimisvõimalust ja tegi üheksa uut investeeringut (Xolo OÜ, Supervisor OÜ, Vumonic Datalabs OÜ, Fractory Solutions OÜ, Starship Technologies Holding Inc., Kingdom Technologies Ltd, Gridio 2.0 OÜ, Salv Technologies OÜ, Not a Hotel Venture Ltd). Lisaks tegi fond kuus jätkuinvesteeringut. Fondi netovara väärtus (NAV) oli 2019. aasta lõpu seisuga 7 047 922,32 eurot.

Tehtud investeeringutest oli Fond (kaas-)juhtivinvestor 6 ettevõttes. Vastavalt fondimandaadile olid investeeringud põhiliselt suunatud IKT-sektorisse. IKT-sektori sees olid enamus investeeringuid suunatud B2B SaaS vertikaali, kuid Fond tegi ka kolm investeeringut riistvaraga seotud ettevõtetesse. Investeeringud on kajastatud soetamismaksumuses või viimase investeerimisringi väärtusega, kuna need on usaldusväärsemad indikaatorid bilansipäeval eksisteerinud investeeringu õiglaseks väärtuseks. 2019. aasta jooksul kaasasid kolm portfelli ettevõtet uue investeerimisringi, millega seoses toimusid nende investeeringute üleshindamised.

Üldine majanduskeskkond oli Fondile soodne – hea potentsiaaliga alustavaid tehnoloogiaettevõtteid on rohkem kui varasematel aastatel ning ettevõtete asutajad on tihti eelneva kogemusega juba mõnest edukaks saanud *startup*’ist. Soodne majandustsükkel ning finantseeringute hea kättesaadavus on endaga kaasa toonud ka mõnevõrra suuremad ettevõtete väärtused (*valuation*), mis tähendab ka kõrgemaid hindu Fondi jaoks ettevõtetesse sisenemisel.

2020. aastal jätkab fond aktiivselt investeerimisvõimaluste otsimist ning investeerimist kasvuettevõtetesse.

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2019	31.12.2018	Lisa nr
Varad			
Käibevarad			
Raha	38 658	580 464	
Finantsinvesteeringud	111 970	110 670	2
Nõuded ja ettemaksed	543	144	
Kokku käibevarad	151 171	691 278	
Põhivarad			
Finantsinvesteeringud	6 900 401	3 399 271	3
Kokku põhivarad	6 900 401	3 399 271	
Kokku varad	7 051 572	4 090 549	
Kohustised ja omakapital			
Kohustised			
Lühiajalised kohustised			
Võlad ja ettemaksed	3 649	3 914	
Kokku lühiajalised kohustised	3 649	3 914	
Pikaajalised kohustised			
Usaldus- ja täisosanikele kuuluv Fondi vara puhasväärtus	7 047 923	4 086 635	5
Kokku pikaajalised kohustised	7 047 923	4 086 635	
Kokku kohustised	7 051 572	4 090 549	
Kokku kohustised ja omakapital	7 051 572	4 090 549	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2019	2018	Lisa nr
Mitmesugused tegevuskulud	-416 919	-503 690	4
Ärikasum (kahjum)	-416 919	-503 690	
Kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt	779 587	60 311	3
Intressitulud	15 871	4 447	
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	378 539	-438 932	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	378 539	-438 932	
Osakuomanikele kuuluva Fondi vara puhasväärtuse muutus	378 539	-438 932	

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

Usaldusfond United Angels Fund I (edaspidi: Fond) 2019. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga, mille põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

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

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumusest, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevatel arvestuspõhimõtetes.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

Arvestuspõhimõtete või informatsiooni esitusviisi muutused

Kuna Fondi arvestuspõhimõtete kohaselt investorite sissemaksid (usaldusosanikud ja täisosanikud) kajastatakse raamatupidamise aastaaruandes kohustusena, siis on korrigeeritud 2019. aasta aruandes esitusviisi.

Lisarea nimetus	31.12.2018	Muutus	31.12.2018
Usaldus- ja täisosanikele kuuluv Fondi vara puhaväärtus	0	4 086 635	4 086 635
Osakapital	4 525 567	-4 525 567	0
Aruandeaasta kasum	-438 932	438 932	0

Finantsvarad

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

Finantsvarad võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara eest makstava või saadava tasu õiglane väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab kõiki finantsvara soetamisega otseselt kaasnevaid tehingukulutusi, välja arvatud finantsvarad, mida kajastatakse õiglasel väärtusel 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 usaldusväärset 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 nüüdsväärtusest 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 õiglase 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, panga arvelduskontodel olevat raha (v.a. arvelduskrediit) ning kuni 3-kuulisi tähtajalisi deposiite.

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 Keskpannga 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. Väärtpaberite puhul, millel ei ole noteeritud turuhinda, kasutatakse õiglase väärtuse leidmisel alternatiivseid hindamismeetodeid (diskonteeritud rahavood, investeerimisobjekti netovara õiglase väärtus). Aktsiaid ja muid omakapitaliinstrumente, mille õiglase väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse soetusmaksumuses (miinus võimalikud allahindlused, kui investeeringu kaetav väärtus on langenud alla bilansilise väärtuse).

Pikaajalised investeeringud on bilansis näidatud õiglasest 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 korrigeeritud soetusmaksumuses. Pikaajaliste finantsinvesteeringute õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes.

Pikaajaliste finantsinvesteeringutena (muude pikaajaliste aktsiate ja väärtpaberitena) kajastatakse väärtpabereid (aktsiad, võlakirjad, obligatsioonid, fondi osakud jne.), mida tõenäoliselt ei müüda lähema 12 kuu jooksul (v.a. investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse) ning kindla lunastustähtajaga väärtpaberid, mille lunastustähtaeg on hiljem kui 12 kuud pärast aruandepäeva.

Nõuded ja ettemaksed

Kõiki muid nõudeid (antud laenud ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded), välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud nõudeid, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Edasimüügi eesmärgil soetatud nõudeid kajastatakse õiglase väärtuse meetodil.

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 väärtusest, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, sisemise intressimäära meetodit kasutades.

Finantskohustised

Kõik finantskohustised (võlad tarnijatele, võetud laenud, viitvõlad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Lühiajaliste finantskohustiste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustisi kajastatakse bilansis maksamisele kuuluvas summas. Pikaajaliste finantskohustiste korrigeeritud soetusmaksumuse

arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglasel väärtusel (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustistelt intressikulu kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Finantskohustus 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.

Kulud

Kulud on kasumiaruandes kajastatud tekkepõhise printsiibi alusel ning esitatud vastavalt nende liigile.

Maksustamine

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksa juriidilised isikud oma teenitud kasumilt tulumaksu. Tulumaksu makstakse erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, dividendidelt ja ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt. Seega ei eksisteeri Eestis erinevusi vara maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel, millelt tekib edasilükkunud tulumaksukohustus. Alates 1.01.2015 on väljamakstavate dividendide maksumääraks 20/80 netodividendidena väljamakstud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat tulumaksu kajastatakse kohustisena ja tulumaksukuluna dividendide väljakuulutamisel.

Alates 2019. aastast on võimalik dividendide väljamaksetele rakendada maksumäära 14/86. Seda soodsamat maksumäära saab kasutada dividendimaksele, mis ulatub kuni kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendide väljamakseni, mis on maksustatud 20/80 maksumääraga. Kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendimakse arvestamisel on 2018.a. esimene arvesse võetav aasta.

Seotud osapooled

Fondi raamatupidamise aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- 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 investeringud, mille üle Fondil on oluline mõju.

Investorite sissemaksed

Fondi investorite poolt on võetud kohustus Fondi ees ning võetud kohustuste maksimaalne summa on toodud lisa 5. 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 sissemaksed (usaldusosanikud ja täisosanikud) kajastatakse raamatupidamise aastaaruandes kohustusena, kuna Fondi liikvideerimisel on kohustus investoritele tagastada nende proportsionaalne osa Fondi netovarades, investorite sissemaksed Fondi ei registreerita kapitalina ning investorite kohustused Fondi ees ei ole identsed.

Lisa 2 Lühiajalised finantsinvesteeringud (eurodes)

	Kokku	
	Muud	
Soetamine	110 000	110 000
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	670	670
31.12.2018	110 670	110 670
Muud	1 300	1 300
31.12.2019	111 970	111 970

Muude all kajastatakse konverteeritavaid laene portfelli ettevõtetele. Fondil on sõlmitud 2 lühiajalist konverteeritava laenu lepingut (31.12.2019 bilansiline jääkväärtus 111 970 eurot). Kõik laenulepingud on sõlmitud 2018. aastal. Lühiajalised konverteeritavad laenud on antud intressimääraga 1% ja 3%. Fondijuht hindab, et antud laenud konverteeritakse suure tõenäosusega investeerimisobjekti osadeks ning sellest tulenevalt on antud konverteeritavad laenud kajastatud finantsinvesteeringuna.

Lühiajalised finantsinvesteeringud on tehtud järgmistesse ettevõtetesse: Standbymate OÜ, Registat Solutions OÜ.

Kõik Fondi lühiajalised investeeringud on kajastatud soetusmaksumuses, kuna see on usaldusväärsem indikatsioon bilansipäeval eksisteerinud investeeringu õiglaseks väärtuseks seoses sellega, et alates investeerimisest on investeeringud vahepealsel perioodil toimunud olulises osas vastavalt ootustele.

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

Lisa 3 Pikaajalised finantsinvesteeringud (eurodes)

	Kokku		
	Aktsiad ja osad	Muud	
Soetamine	3 085 225	250 000	3 335 225
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	60 311	3 735	64 046
31.12.2018	3 145 536	253 735	3 399 271
	Kokku		
	Aktsiad ja osad	Muud	
31.12.2018	3 145 536	253 735	3 399 271
Soetamine	1 934 926	771 915	2 706 841
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	779 777	0	779 777
Muud	265 397	-249 586	14 512
31.12.2019	6 125 636	774 765	6 900 401

Muude all kajastatakse konverteeritavaid laene portfelli ettevõtetele. Fondil on sõlmitud 4 pikaajalist konverteeritavat laenu lepingut ja 1 tavaline laenuleping bilansilise jääkväärtusega 774 765 eurot (31.12.2018 seisuga 2 laenu, mille bilansiline jääkväärtus 253 735 eurot). Kaks konverteeritavat laenu sai 2019. aasta jooksul osakapitaliks ümber registreeritud.

Pikaajalised konverteeritavad laenud on intressimääraga 3% - 7% ja tähtajaga 2020. ja 2021. aastal. Fondijuht hindab, et antud laenud

konverteeritakse suure tõenäosusega investeerimisobjekti osadeks ning sellest tulenevalt on antud konverteeritavad laenud kajastatud finantsinvesteeringuna.

Aruandeperioodil on Fond saanud rahalise sissemakse teel osaluse 14-s ettevõttes, tehes investeeringuid 2019.aastal kogusummas 1 934 926 eurot (2018: 3 085 225). Nende investeeringute aastalõpu väärtus on 6 125 636 eurot.

Pikaajalised finantsinvesteeringud on tehtud järgmistesse ettevõtetesse: Guestjoy OÜ, Epic Foods Oy, Taxify OÜ, L99 OÜ, Click & Grow Holding Inc (100% owner of OÜ Click & Grow), FoodDocs OÜ, E-Agronom OÜ, Fractory Solutions OÜ, Vumonic Datalabs OÜ, UA Transport Holding, LeapIN Business Services OÜ, GridIO 2.0 OÜ, E-Agronom OÜ, Starship Technologies Holdings Inc, Dataminer OÜ, Not a Hotel Venture, Supervisor OÜ, Kingdom Tehcnologies Ltd.

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

Lisa 4 Mitmesugused tegevuskulud

(eurodes)

	2019	2018	Lisa nr
Asutamiskulud	-283	-31 913	
Valitsemistasud	-396 250	-429 630	5
Raamatupidamisteenused	-4 620	-2 371	
Audiiorteenused	-9 000	-3 720	
Õigus- ja konsultatsiooniteenused	-5 150	-36 056	
Muud	-1 616	0	
Kokku mitmesugused tegevuskulud	-416 919	-503 690	

Lisa 5 Seotud osapooled

(eurodes)

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	31.12.2019		31.12.2018
	Nõuded	Kohustised	Kohustised
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	543	0	0
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	0	7 047 923	4 086 635

Kaupade ja teenuste ostud ja müügid

	2019	2018
	Kaupade ja teenuste ostud	Kaupade ja teenuste ostud
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	396 250	429 630

Fondivalitseja (täisosanik) on OÜ Ühinenud Ingrid. Fondi usaldusosanikeks on UA Management Assets OÜ ja Euroopa Investeerimisfond (EIF).

Aruandeperioodil on arvestatud täisosanikule fondivalitsemistasu summas 396 250 eurot (vt ka lisa 4).

Aruandeperioodil fondivalitseja juhatuse liikmetele tasusid ja muid olulisi soodustusi ei arvestatud ega ei makstud.

Fondi kohustused 31.12.2019 seisuga Fondi usaldus- ja täisosanike ees on summas 7 047 923 eurot (2018. 4 086 635). Vastavalt Fondi raamatupidamise aastaaruande arvestuspõhimõtetele „Investorite sissemaksed“ alusel on Fondi vara puhaväärtus Fondi usaldus- ja täisosanike ees kajastatud kohustisena.

Fondivalitseja juhatuse allkirjad Fondi majandusaasta aruandele

Fondivalitseja juhatus kinnitab Usaldusfondi United Angels Fund I 31. detsembril 2019 lõppenud majandusaasta aruande.



Rivo Anton



Gerri Kodres



SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Usaldusfond United Angels Fund I osanikele

Meie arvamus

Meie arvates kajastab lühendatud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt Ühinenud Inglise OÜ (Fondivalitseja) poolt valitsetava Usaldusfond United Angels Fund I (Fond) finantsseisundit seisuga 31. detsember 2019 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.

Mida me auditeerisime

Meie poolt auditeeritud Fondi lühendatud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- bilansi seisuga 31. detsember 2019;
- 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.

Sõltumatus

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. 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 auditiprotseduurid 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 Uibo', written in a cursive style.

Verner Uibo
Vandeaudiitor, litsents nr 568

11. märts 2020

Sidevahendid

Liik	Sisu
Mobiiltelefon	+372 5277466
E-posti aadress	riivo.anton@unitedangels.vc