

# MAJANDUSAASTA ARUANNE

**aruandeaasta algus:** 01.01.2018

**aruandeaasta lõpp:** 31.12.2018

**ärinimi:** OÜ Ühinenud Inglid

**registrikood:** 14103979

**tänava/talu nimi,** Lõõtsa tn 8

**maja ja korteri number:**

**linn:** Tallinn

**maakond:** Harju maakond

**postisihthnumber:** 11415

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

## Sisukord

|                                         |    |
|-----------------------------------------|----|
| Tegevusaruanne                          | 3  |
| Raamatupidamise aastaaruanne            | 4  |
| Bilanss                                 | 4  |
| Kasumiaruanne                           | 5  |
| Koondkasumiaruanne                      | 6  |
| Rahavoogude aruanne                     | 7  |
| Omakapitali muutuste aruanne            | 8  |
| Raamatupidamise aastaaruande lisad      | 9  |
| Lisa 1 Arvestuspõhimõtted               | 9  |
| Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed             | 12 |
| Lisa 3 Võlad ja ettemaksed              | 13 |
| Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad | 13 |
| Lisa 5 Osakapital                       | 13 |
| Lisa 6 Müügitulu                        | 14 |
| Lisa 7 Mitmesugused tegevuskulud        | 14 |
| Lisa 8 Tööjõukulud                      | 14 |
| Lisa 9 Seotud osapooled                 | 14 |
| Aruande allkirjad                       | 16 |

## Tegevusaruanne

### Sissejuhatus

Ühinenud Inglise OÜ on 2016. aastal asutatud fondijuhtimisteenust osutav ettevõtte. Ettevõtte asutajateks on kogenud äriinglid Riivo Anton, Gerri Kodres ning Indrek Kasela. Alates 1. detsembrist, 2017 tegutseb ettevõtte riskikapitalifondi United Angels Fund I valitsejana. Kõnealuse fondi fondiosakute omanikeks on EIF ning fondipartnerite valdusfirma UA Management Assets OÜ.

### United Angels Fund I valitsemine

Vastavalt United Angels Fund I tingimustele investeeritakse fondi vahendeid Eestiga seotud tehnoloogiaettevõtetesse. Seejuures on eriline tähelepanu varajase faasi ettevõtetel info- ja kommunikatsioonitehnoloogia ning sellega seotud valdkondades. Fondi kogumahuks on 15,85 miljonit eurot ning kokku on plaanis investeerida ligikaudu 20-nesse ettevõttesse.

2018. aastal vaatas fondijuhtide meeskond ca 300 potentsiaalset tehingut, analüüsis täpsemalt ca 80 potentsiaalset tehingut ning tegi 9 investeringut. Kokku on fond 2018. aasta lõpu seisuga portfelli ettevõtetesse investeerinud 3,44 miljonit eurot. Täpne ülevaade investeringutest on esitatud fondi majandusaasta aruandes.

### Personal

2018. aastal ettevõttes palgalisi töötajaid polnud.

### Uurimis- ja arendustegevus

2018. aastal ettevõtte uurimis- ja arendustegevusi ei teostanud.

### Riskide juhtimine

Ühinenud Inglise OÜ omab pikaajalist fondivalitsemislepingut hallatava fondiga United Angels Fund I, mis tagab ettevõttele pikaajalise rahavoo. Pikaajalise fondivalitsemislepingu olemasolu tõttu on ettevõtte krediidirisk ja likviidsusrisk madalad.

Ühinenud Inglise OÜ majandustegevus toimub eurodes, mistõttu on valuutakursi risk madal. Samuti puudub intressirisk, kuna ettevõtte puuduvad olulised intressikandvad kohustused.

Äritegevuse suurimaks riskiks on tegevusrisk (sh vastavusrisk, juhtimisrisk, reputatsioonirisk, tehingurisk, koostööpartneririsk). Tegevusriski realiseerumine võib mõjutada nii olemasolevat fondivalitsemislepingut kui ka tulevasi võimalikke lepinguid uute fondide valitsemiseks. Tegevusriski maandamiseks täidavad fondi vastutavad isikud oma hoolsuskohustust ning on loonud sisemised protseduureeglid. Ühtlasi kasutab fond professionaalseid nõustajaid (nt advokaadibürood ning raamatupidamisteenuse pakkuja), kelle teenuste abil on tegevusriski võimalik märkimisväärselt vähendada.

### Müügitulu ning kasum

2018. majandusaasta müügitulu oli 396 250 eurot ning kasum 40 019 eurot.

### Väljavaade 2019. aastaks

2019. aastal on ettevõtte plaanis jätkata oma põhitegevusega, milleks on riskikapitalifondi United Angels Fund I valitsemine. Tegevusaruande koostamise seisuga on teada, et fondi portfelli kuulub kokku 11 ettevõtet ning neisse on investeeritud 3,85 miljonit eurot. Samuti on lõppjärgus investeringute ettevalmistamine mitmesse uude projekti.

## Raamatupidamise aastaaruanne

### Bilanss

(eurodes)

|                                              | 31.12.2018    | 31.12.2017    | Lisa nr |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|---------|
| Varad                                        |               |               |         |
| Käibevarad                                   |               |               |         |
| Raha                                         | 70 311        | 0             |         |
| Nõuded ja ettemaksed                         | 125           | 33 380        | 2       |
| <b>Kokku käibevarad</b>                      | <b>70 436</b> | <b>33 380</b> |         |
| <b>Kokku varad</b>                           | <b>70 436</b> | <b>33 380</b> |         |
| Kohustised ja omakapital                     |               |               |         |
| Kohustised                                   |               |               |         |
| Lühiajalised kohustised                      |               |               |         |
| Võlad ja ettemaksed                          | 27 782        | 30 745        | 3       |
| <b>Kokku lühiajalised kohustised</b>         | <b>27 782</b> | <b>30 745</b> |         |
| <b>Kokku kohustised</b>                      | <b>27 782</b> | <b>30 745</b> |         |
| Omakapital                                   |               |               |         |
| Osakapital nimiväärtuses                     | 2 700         | 2 700         | 5       |
| Sissemaksmata osakapital                     | -2 700        | -2 700        | 5       |
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) | 2 635         | 0             |         |
| Aruandeaasta kasum (kahjum)                  | 40 019        | 2 635         |         |
| <b>Kokku omakapital</b>                      | <b>42 654</b> | <b>2 635</b>  |         |
| <b>Kokku kohustised ja omakapital</b>        | <b>70 436</b> | <b>33 380</b> |         |

## Kasumiaruanne

(eurodes)

|                                             | 2018          | 29.08.2016 -<br>31.12.2017 | Lisa nr |
|---------------------------------------------|---------------|----------------------------|---------|
| Müügitulu                                   | 396 250       | 33 380                     | 6       |
| Mitmesugused tegevuskulud                   | -353 504      | -30 745                    | 7       |
| Tööjõukulud                                 | -1 500        | 0                          | 8       |
| Muud ärikulud                               | -1 227        | 0                          |         |
| <b>Ärikasum (kahjum)</b>                    | <b>40 019</b> | <b>2 635</b>               |         |
| <b>Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist</b> | <b>40 019</b> | <b>2 635</b>               |         |
| <b>Aruandeaasta kasum (kahjum)</b>          | <b>40 019</b> | <b>2 635</b>               |         |

## Koondkasumiaruanne

(eurodes)

|                                          | 2018          | 29.08.2016 -<br>31.12.2017 |
|------------------------------------------|---------------|----------------------------|
| Aruandeaasta kasum (kahjum)              | 40 019        | 2 635                      |
| <b>Aruandeaasta koondkasum (-kahjum)</b> | <b>40 019</b> | <b>2 635</b>               |

## Rahavoogude aruanne

(eurodes)

|                                                       | 2018          | 29.08.2016 -<br>31.12.2017 |
|-------------------------------------------------------|---------------|----------------------------|
| Rahavood äritegevusest                                |               |                            |
| Ärikasum (kahjum)                                     | 40 019        | 2 635                      |
| Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus     | 33 255        | -33 380                    |
| Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus | -2 963        | 30 745                     |
| <b>Kokku rahavood äritegevusest</b>                   | <b>70 311</b> | <b>0</b>                   |
| <b>Kokku rahavood</b>                                 | <b>70 311</b> | <b>0</b>                   |
| <b>Raha ja raha ekvivalentide muutus</b>              | <b>70 311</b> | <b>0</b>                   |
| Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus              | 70 311        | 0                          |

## Omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

|                                |                             |                               |                             |                             | Kokku  |
|--------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------|
|                                | Osakapital<br>nimiväärtuses | Registreerimata<br>osakapital | Sissemaksmata<br>osakapital | Jaotamata kasum<br>(kahjum) |        |
| <b>29.08.2016</b>              | 2 700                       |                               | -2 700                      | 0                           | 0      |
| Aruandeaasta kasum<br>(kahjum) | 0                           |                               | 0                           | 2 635                       | 2 635  |
| <b>31.12.2017</b>              | 2 700                       |                               | -2 700                      | 2 635                       | 2 635  |
| Aruandeaasta kasum<br>(kahjum) | 0                           |                               | 0                           | 40 019                      | 40 019 |
| <b>31.12.2018</b>              | 2 700                       | 0                             | -2 700                      | 42 654                      | 42 654 |

# Raamatupidamise aastaaruande lisad

## Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

### Üldine informatsioon

Ühinenud Inglid OÜ 2018. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS) ning Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) tõlgendustega nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

IFRS-iga, nii nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt kooskõlas oleva raamatupidamise aastaaruande koostamine nõuab juhtkonnapoolset eelduste kujundamist, hinnangute kujundamist ja otsuste tegemist, mis mõjutavad rakendatavaid arvestuspõhimõtteid ja kajastatud varasid ja kohustisi ning tulusid ja kulusid. Käesoleva aruande koostamiseks ei ole ettevõtte juhtkond teinud olulisi eeldusi ega hinnanguid. Põhimõttena kasutab ettevõtte juhtkond hinnangute ning eelduste tegemiseks fakte, mis on aruande koostamise hetkel teada. Faktid on arvatavasti asjakohased ning lähtuvad asjaoludest, mis kujundavad põhimõtted varade ja kohustiste väärtuste hindamiseks, mis ei tulene otseselt muudest allikatest. Hinnangud ja nende aluseks olevad eeldused vaadatakse perioodiliselt üle. Raamatupidamislike hinnangute ülevaatamisest tulenev mõju kajastatakse hinnangute muutmise perioodil, kui see puudutab vaid antud perioodi, või hinnangute muutmise ja tulevastel perioodidel, kui muutus mõjutab nii praegust kui ka tulevase perioodi.

Juhtkond on hinnanud tulevase sündmuse ja muid ebakindlaid asjaolusid aruandekuupäeva seisuga ning vastava hindamisega seotud asjaolusid, millega kaasneb oluline risk varade ja kohustiste bilansiliste väärtuste märkimisväärses korrigeerimiseks järgmisel aruandeaastal.

Ettevõtte raamatupidamise aastaaruandeid koostatakse lähtudes järjepidevuse ja võrreldavuse printsiibist, mis tähendab, et rakendatakse jätkuvalt samu arvestuspõhimõtteid ja esitusviise. Arvestuspõhimõtete ja esitusviiside muudatusi tehakse vaid juhul, kui see on tingitud uutest või muudetud IFRS standardist ja tõlgendustest või kui uus arvestuspõhimõte või esitusviis annavad objektiivsema ülevaate ettevõtte finantsseisundist, finantstulemusest ja rahavoogudest.

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

Ühinenud Inglid OÜ arvestus- ja esitusvaluutaks on euro (EUR).

### Arvestuspõhimõtete või informatsiooni esitusviisi muutused

Ettevõtte 2018. aasta raamatupidamise aastaaruande koostamisel on rakendatud kõiki uusi standardeid, standardite muudatusi ja tõlgendusi, mis on välja antud IASB (International Accounting Standards Board) ja Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standardite Tõlgenduste Komitee (IFRIC) poolt ja mis on ettevõtte tegevusele kohandatavad ning rakendusid 1. jaanuaril 2018 alanud aruandeperioodile.

IAS 7 „Avalikustamise projekt“ muudatused. Muudetud standard IAS 7 nõuab rahavoogude aruandes finantseerimistegevusest tekkinud kohustuste alg- ja lõppsaldo vahel toimunud liikumiste avalikustamist (sh mitterahaliste tehingute mõju). Kohaldatakse alates aruandeperioodist, mis algab 1. jaanuar 2017 või hiljem.

Juhtkonna hinnangul ei ole eelpool mainitud standardite ja tõlgenduste rakendumine toonud endaga kaasa mõju ettevõtte raamatupidamispõhimõtetele. Käesoleva majandusaasta aruande väljaandmise ajal olid järgnevad standardid, muudatused ja tõlgendused jõustunud, kuid nende kohaldamine polnud veel kohustuslik:

IFRS 15 „Tulu kliendilepingutest“, mis vahetab välja senised standardid IAS 18 „Müügitulud“ ja IAS 11 „Ehituslepingud“. Uue standardi põhiprintsiibi kohaselt kajastatakse müügitulud siis, kui kaup või teenus antakse kliendile üle, ning müügitulud kajastatakse tehinguhinnas. Muudatused ei muuda standardi põhiprintsiipe, vaid selgitavad, kuidas neid printsiipe tuleks rakendada. Kohaldatakse alates aruandeperioodist, mis algab 1. jaanuar 2018 või hiljem.

IFRS 9 „Finantsinstrumendid“, mis sisaldab nõudeid finantsvarade kajastamisele ning klassifitseerimisele ja asendab IAS 39. Uue standardi peamiseks reegliteks on finantsvarade klassifitseerimine kolme mõõtmiskategooria vahel: varad, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses; varad, mida kajastatakse õiglases väärtuses muutustega läbi muu koondkasumiaruande ja varad, mida kajastatakse õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande. Kohaldatakse alates aruandeperioodist, mis algab 1. jaanuar 2018 või hiljem.

IFRIC 22 „Tehingud välisvaluutas ja saadud ettemaksete kajastamine“ täpsustab tehingu päeva, mille valuutakurssi tehingu kajastamisel kasutada. Tõlgenduses on esitatud näited, et ühtlustada senises praktikast ilmnenu erinevusi. Kohaldatakse alates

aruandeperioodist, mis algab 1. jaanuar 2018 või hiljem.

IFRS 16 „Rendid“, mis vahetab välja senise IAS 17. Uue standardi kohaselt tuleb rentnikul kajastada rendilepingud bilansis, kuna rendilepingut sõlmides omandab rentnik õiguse kasutada renditud vara ning teiselt poolt tekib kohustus tasuda rendiandjale vara kasutamise eest. Kohaldatakse alates aruandeperioodist, mis algab 1. jaanuar 2019 või hiljem.

Ettevõtte on otsustanud käesolevaid standardeid, muudatusi ja tõlgendusi mitte kasutusele võtta enne nende kohustuslikke kohaldamise kuupäevi. Ettevõtte hinnangul ei too mainitud standardite, muudatuste ja tõlgenduste rakendumine endaga tulevikus kaasa olulist mõju raamatupidamise aastaaruandele.

## Raha

Raha ja selle lähenditena kajastatakse bilansis raha kirjel ja rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, panga arvelduskontodel olevat raha (v.a. arvelduskrediit) ning kuni 3-kuulisi tähtajalisi deposiite.

## Nõuded ja ettemaksed

Sõltuvalt finantsvarade omandamise eesmärgist liigitatakse investeeringuid järgmistesse kategooriatesse: a) õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad; b) laenud ja nõuded (kirje „nõuded ostjate vastu“, vt lisa 2); c) lunastustähtajani hoitavad investeeringud; d) müügiotel finantsvarad. Juhtkond määrab finantsvarade liigituse nende esmasel kajastamisel. Ettevõtte puuduvad finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, lunastustähtajani hoitavad investeeringud ja müügiotel finantsvarad.

Finantsvarade ja kohustiste oste ning müüke kajastatakse tehingupäeval.

Laenud ja nõuded võetakse esmalt arvele nende õiglases väärtuses, millele liidetakse tehingukulud. Pärast esmast arvele võtmist kajastab ettevõtte laenusid ja nõudeid korrigeeritud soetusmaksumuses, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Korrigeeritud soetusmaksumus on algne soetusmaksumus, mida on vajadusel korrigeeritud järgmiste summadega: põhiosa tagasimaksed, algse soetusmaksumuse ja lunastusmaksumuse vahelise võimaliku erinevuse kumulatiivne amortisatsioon ja väärtuse langusest tingitud allahindlus.

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid. Ostjatelt laekumata arveid on hinnatud bilansis lähtuvalt tõenäoliselt laekuvatest summadest. Nõuete hindamisel on vaadeldud iga nõuet eraldi. Nõuded, mille laekumine on muutunud ebatõenäoliseks, on kajastatud kirjel „ebatõenäoliselt laekuvad arved“. Ostjatelt laekumata arved, mille laekumine on ebatõenäoline, kantakse aruandeperioodi ärikuludesse. Nõuete menetlemisega seotud kulusid-tulusid kajastatakse samas kulu-tulu grupis ebatõenäoliselt laekuvate arvete kuludega. Lootusetud nõuded on bilansist välja kantud.

Laenud ja nõuded kajastatakse käibevaradena, välja arvatud juhul, kui nende tasumise tähtaeg on hiljem kui 12 kuu jooksul pärast aruandekuupäeva. Selliseid varasid kajastatakse põhivarade grupis.

Ettemaksed hankijatele kajastatakse makstud raha summas ning selliseid ettemakseid ei liigitata finantsvaradeks.

## Finantskohustised

Kõik finantskohustised (võlad tarnijatele ja viitvõlad) võetakse algselt arvele nende õiglases väärtuses, millele liidetakse tehingukulud ning kajastatakse seejärel korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Lühiajaliste finantskohustiste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustisi kajastatakse finantsseisundi aruandes maksmisele kuuluvas summas.

Finantskohustis liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on 12 kuu jooksul alates aruandekuupäevast või juhul, kui ettevõtte puudub tingimusteta õigus kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast aruandekuupäeva. Laenukohustisi, mille tagasimakse tähtaeg on 12 kuu jooksul aruandekuupäevast, kuid mis refinantseeritakse pikaajaliseks pärast aruandekuupäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist, kajastatakse lühiajalistena. Samuti kajastatakse lühiajalistena laenukohustisi, mida laenuandjal oli õigus aruandekuupäeval tagasi kutsuda laenulepingus sätestatud tingimuste rikkumise tõttu.

Kõik ettevõtte finantskohustised (võlad tarnijatele ja viitvõlad) kuuluvad kategooriasse „muud finantskohustised korrigeeritud soetusmaksumuses“.

Ettemaksed klientidelt kajastatakse laekunud raha summas ning neid ettemakseid ei liigitata finantskohustisteks.

## Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule moodustatakse kohustuslik reservkapital iga-aastasest puhaskasumi eraldistest. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 osakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti osakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsinäridele.

## Tulud

Tulu kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglases väärtuses, võttes arvesse tehtud allahindlusi ja soodustusi.

Tulu teenuste osutamisest kajastatakse teenuse osutamise momendil või teenuse osutamise järgselt. Juhul, kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtutakse valmidusastme meetodist.

Intressitulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurus on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemist intressimäära, välja arvatud juhtudel, kui intressi laekumine on ebakindel. Sellistel juhtudel arvestatakse intressitulu nende laekumisel.

## Kulud

Kulud on kasumiaruandes 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.

Alates 01.01.2019 maksustatakse regulaarseid väljamakstavaid dividendide madalama maksumääraga 14/86 netodividendina väljamakstud summalt. Füüsilistele isikutele makstavalt madalama maksumääraga maksustatud dividendidelt peetakse kinni tulumaksu 7%. Maksimaalselt on võimalik madalama määraga maksustada 1/3 ulatuses 2018. aastal makstud tulumaksuga maksustatavatest dividendidest. Seda ületav osa maksustatakse jätkuvalt maksumääraga 20/80 netodividendina väljamakstud summalt.

Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

## Seotud osapooled

Ühinenud Inglid OÜ aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanikke;
- tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- eespool loetletud isikute lähisugulasi ja nendega seotud ettevõtteid.

## Finantsriskide juhtimine

Ettevõtte äritegevusega seotud riskide juhtimine on oluline ja lahutamatu osa ettevõtte juhtimisest. Äriühingu juhatuse analüüsib regulaarselt äriühingu riske ja nende maandatust. Tegevjuhtkond tuvastab ja hindab riske, koostab maandamisplaanid ja teeb vajadusel ettepanekuid ressursside eraldamiseks oluliste riskidega tegelemiseks, edendab riskiteadlikkust ja riskijuhtimise viimist protsesside ja töötajateni.

Ettevõtte riskijuhtimise meetodika kohaselt defineeritakse riski kui tulevikus toimuvat võimalikku sündmust või stsenaariumi, mis võib mõjutada ettevõtte eesmärkide saavutamist. Risk võib olla nii oht kui võimalus. Ettevõtte võime identifitseerida, mõõta ja kontrollida erinevaid riske omab olulist mõju ettevõtte kasumlikkusele. Riskide kvantifitseerimine võimaldab võrrelda omavahel nii finants- kui mittefinantsriske, samuti teha kaalutatud otsuseid riski maandamise kohta, võrreldes selle kulukust riski mõju suhtes.

Ühinenud Inglid OÜ omab pikaajalist fondivalitsemislepingut hallatava fondiga United Angels Fund I, mis tagab ettevõttele pikaajalise rahavoo.

Finantsriskide juhtimine on ettevõtte juhatuse pädevuses ja sisaldab riskide määratlemist, mõõtmist ja kontrollimist. Finantsriskide juhtimise eesmärk on finantsriskide maandamine ja finantstulemuste volatiilsuse vähendamine.

Kõik ettevõtte finantsvarad on kategoorias „laenu ja nõuded“. Ettevõtte kõik finantskohustised on kategoorias „Muud finantskohustised“ ning need hõlmavad võlgu vastavalt lisale 3.

## Valuutarisk

Valuutarisk on risk, et finantsinstrumentide õiglane väärtus või rahavood kõiguvad tulevikus vahetuskursi muutuste tõttu.

Ettevõtte majandustegevus toimub eurodes, mistõttu on valuutakursi risk madal.

## Tegevusrisk

Äritegevuse suurimaks riskiks on tegevusrisk (sh vastavusrisk, juhtimisrisk, reputatsioonirisk, tehingurisk, koostööpartneririsk).

Tegevusriski realiseerumine võib mõjutada nii olemasolevat fondivalitsemislepingut kui ka tulevasi võimalikke lepinguid uute fondide valitsemiseks. Tegevusriski maandamiseks täidavad fondi vastutavad isikud oma hoolsuskohustust on ning on loonud sisemised protseduurireeglid. Ühtlasi kasutab fond professionaalseid nõustajaid (nt advokaadibürood ning raamatupidamisteenuse pakkuja), kelle teenuste abil on tegevusriski võimalik märkimisväärselt vähendada.

**Krediidirisk**

Krediidirisk on risk, et Ettevõttele tekib rahaline kaotus, mille on põhjustanud finantsinstrumendi teine osapool, kes ei suuda oma kohustisi täita. Krediidiriskile on avatud raha pankade arveldusarvetel ja nõuded ostjate vastu. Krediidiriskide haldamisel jälgitakse tähelepanelikult partnerite maksekäitumist ja analüüsitakse nende finantsseisu.

31.12.2018 seisuga ei olnud maksetähtaja ületanud nõudeid ostjate vastu ning kõik need nõuded on bilansipäevajärgselt laekunud

**Likviidsusrisk**

Likviidsusrisk on võimalik risk, et Ettevõttel on piiratud või ebapiisavad rahalised vahendid, et täita Ettevõtte tegevusest tulenevaid kohustisi. Juhatus jälgib pidevalt rahavooprognoose, kasutades Ettevõtte rahaliste vahendite olemasolu ja piisavust võetud kohustiste täitmiseks ning Ettevõtte strateegiliste eesmärkide finantseerimiseks. Likviidsusrisi maandamiseks jälgib Ettevõtte regulaarselt nõuete laekumist ja ostu- ja müügilepingute tingimusi.

31.12.2018 seisuga olid a) nõuded ostjate vastu maksetähtajaga kuni 3 kuud ning kõik need nõuded on aruandekuupäeva järgselt laekunud, b) bilansis esitatud raha pankade arveldusarvetel.

Seisuga 31.12.2018 puudusid Ettevõttel intressikandvad kohustised.

Seisuga 31.12.2018 käibevara ületab lühiajalisi kohustisi, seega hindab juhtkond likviidsusrisi realiseerimist vähetõenäoliseks.

**Intressirisk**

Intressiriskina käsitletakse sellist riski, kus intressimäära tõustes võib kohustistelt tasutavate intressikulude suurenemine märkimisväärselt mõjutada ettevõtte tegevuse tulemuslikkust. Ettevõtte ei ole avatud intressiriskile, kuna ettevõttel puuduvad intressikandvad kohustised.

**Kapitalirisk**

Ettevõtte esmaseks kapitali (nii võõr- kui omakapitali) juhtimise eesmärgiks on kindlustada tugev kapitali struktuur.

Omakapital on üldises mõttes ettevõtte omanikule kuuluv kapital. Raamatupidamisseaduse tähenduses on omakapital raamatupidamiskohuslase koguarvade ja –kohustuse vahe ehk netovara. Võõrkapitali defineeritakse kui majandusüksuse käsutuses olevate laenude (laenukapital) ja muudele kreditoridele tasumata summasid ehk summad, mida ettevõtte ei ole teeninud oma tööga, ehk siis saadud ettemaksed.

Tugev kapitali struktuur, mis toetaks ettevõtte äritegevuse stabiilsust ja tegevuse jätkuvust ning optimeeriks kapitali struktuuri, alandades kapitali hinda ja sedakaudu kindlustaks osanike huve. Kapitali struktuuri säilitamiseks või korrigeerimiseks võib Ettevõtte reguleerida osanikele makstavaid dividende, müüja ja/või osta osad tagasi, muuta osade nominaalväärtust.

## Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)

|                                   | 31.12.2018    | 12 kuu jooksul | Lisa nr |
|-----------------------------------|---------------|----------------|---------|
| Ettemaksed                        | 125           | 125            |         |
| Tulevaste perioodide kulud        | 125           | 125            |         |
| <b>Kokku nõuded ja ettemaksed</b> | <b>125</b>    | <b>125</b>     |         |
|                                   |               |                |         |
|                                   | 31.12.2017    | 12 kuu jooksul | Lisa nr |
| Nõuded ostjate vastu              | 33 380        | 33 380         | 9       |
| <b>Kokku nõuded ja ettemaksed</b> | <b>33 380</b> | <b>33 380</b>  |         |

### Lisa 3 Võlad ja ettemaksed (eurodes)

|                                  | 31.12.2018    | 12 kuu jooksul | Lisa nr |
|----------------------------------|---------------|----------------|---------|
| Võlad tarnijatele                | 26 844        | 26 844         |         |
| Maksuvõlad                       | 268           | 268            | 4       |
| Muud võlad                       | 670           | 670            | 9       |
| Muud viitvõlad                   | 670           | 670            | 9       |
| <b>Kokku võlad ja ettemaksed</b> | <b>27 782</b> | <b>27 782</b>  |         |
|                                  |               |                |         |
|                                  | 31.12.2017    | 12 kuu jooksul | Lisa nr |
| Muud võlad                       | 30 745        | 30 745         | 9       |
| Muud viitvõlad                   | 30 745        | 30 745         | 9       |
| <b>Kokku võlad ja ettemaksed</b> | <b>30 745</b> | <b>30 745</b>  |         |

### Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad (eurodes)

|                                               | 31.12.2018 |
|-----------------------------------------------|------------|
|                                               | Maksuvõlg  |
| Üksikisiku tulumaks                           | 247        |
| Erisoodustuse tulumaks                        | 6          |
| Sotsiaalmaks                                  | 15         |
| <b>Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad</b> | <b>268</b> |

### Lisa 5 Osakapital (eurodes)

|                | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|----------------|------------|------------|
| Osakapital     | 2 700      | 2 700      |
| Osade arv (tk) | 3          | 3          |

Ettevõtte on asutatud osakapitali sissemakset tegemata.

## Lisa 6 Müügitulu

(eurodes)

|                                             | 2018           | 29.08.2016 -<br>31.12.2017 | Lisa nr |
|---------------------------------------------|----------------|----------------------------|---------|
| Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes |                |                            |         |
| Müük Euroopa Liidu riikidele                |                |                            |         |
| Eesti                                       | 396 250        | 33 380                     | 9       |
| <b>Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku</b>  | <b>396 250</b> | <b>33 380</b>              |         |
| <b>Kokku müügitulu</b>                      | <b>396 250</b> | <b>33 380</b>              |         |
| Müügitulu tegevusalade lõikes               |                |                            |         |
| Fondi valitsemistasu                        | 396 250        | 33 380                     | 9       |
| <b>Kokku müügitulu</b>                      | <b>396 250</b> | <b>33 380</b>              |         |

## Lisa 7 Mitmesugused tegevuskulud

(eurodes)

|                                        | 2018           | 29.08.2016 -<br>31.12.2017 | Lisa nr |
|----------------------------------------|----------------|----------------------------|---------|
| Lähetuskulud                           | 2 268          | 703                        |         |
| Konsultatsiooniteenused                | 342 034        | 30 042                     | 7       |
| Muud                                   | 9 202          | 0                          |         |
| <b>Kokku mitmesugused tegevuskulud</b> | <b>353 504</b> | <b>30 745</b>              |         |

## Lisa 8 Tööjõukulud

(eurodes)

|                          | 2018         | 29.08.2016 -<br>31.12.2017 |
|--------------------------|--------------|----------------------------|
| Palgakulu                | 1 121        | 0                          |
| Sotsiaalmaksud           | 379          | 0                          |
| <b>Kokku tööjõukulud</b> | <b>1 500</b> | <b>0</b>                   |

## Lisa 9 Seotud osapooled

(eurodes)

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

|                                                                                                                                  | 31.12.2018 |            | 31.12.2017 |            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
|                                                                                                                                  | Nõuded     | Kohustised | Nõuded     | Kohustised |
| Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad | 0          | 27 306     | 33 380     | 30 745     |

**Ostud ja müügid**

|                                                                                                                                  | 2018    |         | 29.08.2016 -<br>31.12.2017 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|----------------------------|
|                                                                                                                                  | Ostud   | Müügid  | Müügid                     |
| Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad | 342 034 | 396 250 | 33 380                     |

2018. aastal juhatuse liikmetele tasusid ja muid olulisi soodustusi ei arvestatud ega ei makstud.

# Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 11.06.2019

**OÜ Ühinenud Inglid (registrikood: 14103979) 01.01.2018 - 31.12.2018 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:**

| Allkirjastaja nimi | Allkirjastaja roll | Allkirja andmise aeg |
|--------------------|--------------------|----------------------|
| RIIVO ANTON        | Juhatuse liige     | 11.06.2019           |

## Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

|                                              | 31.12.2018    |
|----------------------------------------------|---------------|
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) | 2 635         |
| Aruandeaasta kasum (kahjum)                  | 40 019        |
| <b>Kokku</b>                                 | <b>42 654</b> |

## Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

| Tegevusala          | EMTAK kood | Müügitulu (EUR) | Müügitulu % | Põhitegevusala |
|---------------------|------------|-----------------|-------------|----------------|
| Fondide valitsemine | 66301      | 396250          | 100.00%     | Jah            |

## Osanikud

| Nimi / ärinimi | Isikukood / registrikood / sünniaeg | Elukoht / Asukoht | Osaluse suurus ja valuuta |
|----------------|-------------------------------------|-------------------|---------------------------|
| Riivo Anton    | 38008012713                         | Eesti             | 900 EUR (Lihtomand)       |
| Indrek Kasela  | 37112100291                         | Eesti             | 900 EUR (Lihtomand)       |
| Gerri Kodres   | 37804272714                         | Eesti             | 900 EUR (Lihtomand)       |

## Sidevahendid

|                 |                             |
|-----------------|-----------------------------|
| Liik            | Sisu                        |
| E-posti aadress | riivo.anton@unitedangels.vc |