

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2021

aruandeaasta lõpp: 31.12.2021

ärinimi: Windward OÜ

registrikood: 14533774

tänava nimi, maja number: J. Hurda tn 18

linn: Otepää linn

vald: Otepää vald

maakond: Valga maakond

postisihthnumber: 67405

e-posti aadress: windward.estonia@gmail.com

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	4
Bilanss	4
Kasumiaruanne	5
Raamatupidamise aastaaruande lisad	6
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	6
Lisa 2 Tööjõukulud	7
Lisa 3 Seotud osapooled	7
Aruande allkirjad	8

Tegevusaruanne

Ettevõtte ainuke tegevusvaldkond on investeerimine aktsiatesse omakapitali arvelt. Selle tõttu on see tegevuse iseloomult investeerimisfond, kuid mitte vormiliselt. Ei eksisteeri investoreid, kes saaks esitada nõudmist oma kapitali välja võtta, kuna see on osa omakapitalist.

Peamine fookus on selliste ettevõtete aktsiatel, mille raamatupidamislik valuuta on euro ning mille aktsiad on noteeritud eurodes. Sellisel juhul on investeerimisel valuutarisk väiksem. 2021. aastal said suletud peaaegu kõik välisvaluutades noteeritud positsioonid.

Eesmärk on käituda aktsiaettevõtte pikaajalise omanikuna (3-5 aasta perspektiivis), mis eeldab nende tundmist ja taustauuringut. See tähendab, et portfell on väiksem kui tüüpilisel investeerimisfondil. Kuid kuna investeringute valik põhineb alahinnatud ettevõtete otsingul ning nende ärist arusaamisel, ei pea ma riski suuremaks kui laialt diversifitseeritud fondil.

Kui 2020. aastal põhjustas koroonaviiruse pandeemia aktsiaturgudel lühiajalisi hinnalangusi, siis sellel aastal sellega kaasnenud rahalised toetused ja rahatrükk põhjustasid liikumise vastupidises suunas. Alahinnatud aktsiad muutusid haruldasteks. Seoses sellega aeglustus ka investeerimistegevus.

Jätkus 2020. aastal ostetud liigsete positsioonide sulgemine. Põhjuseid selleks oli erinevaid. Lisaks mainitud valuutariskile ka näiteks konkreetse tegevusvaldkonna ebapiisav tundmine, või ettevõtte ebapiisav suurus ja sellega seotud ohud.

Tagasihoidlikult sai suurendatud positsioone, mis endiselt olid jäänud aktsiaturu tähelepanu alt välja, kuid mis seda ei väärinud. Seoses üldise eufooriaga olid need pigem haruldased.

Pikaajalise omanikuna on oluline, et ettevõtte ise, selle juhtkond ning suur- või ankuromanik oleks usaldusväärne ja väikeaktsionärisõbralik. Seda põhimõtet järgides said 2020. aastal mitmed positsioonid suletud, ning edasiste ostude puhul sai see kriteerium ka rohkem tähelepanu.

Eelneval aastal avatud lühikesed positsioonid jäid avatuks ning üks neist ka suurenes. Kirjutades seda aruannet tagantjärele, võib etteruttavalt öelda, et lühikeseks müügi tees on jäänud paika pidama. Kuid parafraseerides John Maynard Keynesile omistatud tsitaati, turud võivad olla ebaratsionaalsed kauem, kui sa suudad säilitada likviidsust. Fond jäi küll likviidseks, kuna olin arvestanud võimalusega, et juba ülehinnatud aktsia hind võib veel kõrgemale tõusta, kuid see pani surve sularahapuhvrile, mis piiras liikumisvabadust. 2021. aastal see ei olnud suureks probleemiks, kuna sellele sularahale polnud nagunii head kasutust. Tagasivaates muutus see olulisemaks 2022. aastal.

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2021	31.12.2020
Varad		
Käibevarad		
Raha	43 753	31 855
Kokku käibevarad	43 753	31 855
Põhivarad		
Finantsinvesteeringud	11 061	20 966
Kokku põhivarad	11 061	20 966
Kokku varad	54 814	52 821
Kohustised ja omakapital		
Omakapital		
Osakapital nimiväärtuses	60 000	60 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-7 179	434
Aruandeaasta kasum (kahjum)	1 993	-7 613
Kokku omakapital	54 814	52 821
Kokku kohustised ja omakapital	54 814	52 821

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2021	2020
Mitmesugused tegevuskulud	-208	-1 032
Ärikasum (kahjum)	-208	-1 032
Kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt	2 293	-6 450
Muud finantstulud ja -kulud	132	0
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	2 217	-7 482
Tulumaks	-224	-131
Aruandeaasta kasum (kahjum)	1 993	-7 613

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga, mis tugineb rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele. Eesti finantsaruandluse standardi põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi Raamatupidamise seadusega, mida täpsustavad Raamatupidamise Toimikonna juhendid.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

Raha

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, nõudmiseni hoiuseid pankades ja tähtajalisi hoiuseid tähtajaga kuni 6 kuud.

Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustised

Välisvaluutadeks on loetud kõik teised valuutad peale euro. Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja -kohustised (rahas tasutavad nõuded ja laenud), hinnatakse bilansipäeval ümber eurodesse bilansipäeval kehtivate Euroopa Keskpanga valuutakursside alusel. Ümberhindamise tulemusena tekkinud kursikasumid ja -kahjumid esitatakse aruandeperioodi kasumiaruandes. Mitterahalised välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused, mida mõõdetakse õiglases väärtuses (õiglase väärtuse meetodil kajastatavad kinnisvarainvesteeringud; bioloogilised varad; lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse, mille õiglase väärtus on usaldusväärselt hinnatav), hinnatakse ümber arvestusvaluutasse, võttes aluseks Euroopa Keskpanga valuutakursid, mis kehtivad õiglase väärtuse määramise päeval. Mitterahalisi välisvaluutas fikseeritud varasid ja kohustusi, mida ei kajastata õiglase väärtuse meetodil (nt ettemaksed, soetusmaksumuse meetodil kajastatavad varud, materiaalne ja immateriaalne põhivara), bilansipäeval ümber ei hinnata, vaid kajastatakse jätkuvalt tehingupäeval kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursi alusel.

Finantsinvesteeringud

Soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad. Soetusmaksumuse meetodil (st soetusmaksumus miinus võimalikud allahindlused) kajastatakse investeeringud aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse, mis ei ole avalikult kaubeldavad ning mille õiglase väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt mõõta.

Finantsvarade allahindlused.

Igal bilansipäeval tuleb hinnata, kas esineb tunnuseid soetusmaksumuse meetodil kajastatud finantsvara või finantsvarade grupi väärtuse languse osas. Juhul kui selliseid tunnuseid esineb, tuleb finantsvara alla hinnata lähtudes alljärgnevatest reeglitest:

- (a) korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavaid finantsvarasid (näiteks nõuded ja antud laenud) tuleb hinnata alla finantsvarast eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdsväärtuseni (diskonteerituna antud finantsvara esmasel kajastamisel fikseeritud sisemise intressimääraga);
- (b) soetusmaksumuses kajastatavaid finantsvarasid (aktsiad ja muud omakapitaliinstrumentid, mille õiglase väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav) tuleb hinnata alla summani, mida põhjendatud hinnangu kohaselt võiks saada, kui seda finantsvara peaks müüma bilansipäeva seisuga.

Väärtuse langusest tulenevaid allahindlusi kajastatakse kasumiaruandes kuluna. Finantsvarade (näiteks nõuete, antud laenude ja finantsinvesteeringute) väärtuse languse tuvastamisel tuleb arvesse võtta kogu aruande koostamise ajaks teadaolevat informatsiooni (kaasa arvatud pärast bilansipäeva teatavaks saanud asjaolusid, mis annavad tunnistust juba bilansipäevaks aset leidnud väärtuse languse kohta), mis võib mõjutada finantsvarade väärtust.

Nõuded ja ettemaksed

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuse (s.o. nominaalväärtus miinus tagasimaksed ning vajadusel tehtavad allahindlused).

Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 1000 eurot. (Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 1000 euro, kantakse kasutuselevõtmise hetkel kulusse)

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a. tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja -asukohta. Materiaalsed põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse

langusest tulenevad allahindlused.

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeast.

Finantskohustised

Kõik finantskohustused (võlad tarnijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi.

Tulud

Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel. Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline.

Seotud osapooled

Osapooled on seotud, kui ühel osapoolel on kontroll teise osapoole üle või oluline mõju teise osapoole äriliste otsustele. Ettevõtte käsitleb seotud osapooltena:

- a. emaettevõtet
- b. tegevjuhtkonda ja kõrgemat juhtkonda
- c. punktis b kirjeldatud isikute lähedasi sugulasi ja nende poolt kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtteid.

Sündmused pärast aruandekuupäeva

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustiste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmsid bilansi kuupäeva 31. detsember 2021 ja aruande koostamispäeva vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

Lisa 2 Tööjõukulud (eurodes)

Raamatupidamiskohustuslasel ei olnud aruandeperioodil töötajaid.

Lisa 3 Seotud osapooled (eurodes)

Raamatupidamiskohustuslasel ei olnud arvestusperioodil tehinguid seotud osapooltega.

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 12.01.2024

Windward OÜ (registrikood: 14533774) 01.01.2021 - 31.12.2021 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
PEEP PULLERITS	Juhatuse liige	12.01.2024
Resolutsioon:	Kinnitatud	

Aruande osanike koosoleku kinnitamise staatus

Osanike koosoleku poolt kinnitatud

Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2021
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-7 179
Aruandeaasta kasum (kahjum)	1 993
Kokku	-5 186
Jaotamine	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	-5 186
Kokku	-5 186

Sidevahendid

Liik	Sisu
E-posti aadress	windward.estonia@gmail.com