

UNITED FOCUS OÜ

Majandusaasta aruanne

31. detsembril 2014 lõppenud
majandusaasta kohta

Majandusaasta aruanne

United Focus OÜ

Majandusaasta algus: 01. jaanuar 2014
Majandusaasta lõpp: 31. detsember 2014

registrikood: 11065310

Aadress: Tartu mnt. 2
Tallinn
10145
Harjumaa

Telefon: +372 6616 450

Faks: +372 6616 455

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE.....	4
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	5
BILANSS.....	5
KASUMIARUANNE	5
RAHAVOOGUDE ARUANNE.....	6
OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE.....	6
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD.....	7
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	7
Lisa 2 Raha.....	10
Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud väärtpaberitesse	10
Lisa 4 Lühiajalised laenukohustused	10
Lisa 5 Osakapital.....	10
Lisa 6 Muud finantulud (kulud)	11
Lisa 7 Teenustasude kulud	11
Lisa 8 Muud tegevustulud.....	11
Lisa 9 Muud tegevuskulud.....	11
Lisa 10 Tehingud seotud osapooltega	11
JUHATUSE ALLKIRJAD 2014. A MAJANDUSAASTA ARUANDELE	12

TEGEVUSARUANNE

United Focus OÜ on 2004. aasta septembris asutatud äriühing, mille eesmärgiks on investeerida aktsiatesse ja muudesse väärtpaberitesse.

Ettevõtte ei väljastanud 2014. aastal garantiisid ega võtnud kohustusi, mis võiksid mõjutada oluliselt järgmiste majandusaastate tulemusi.

United Focus OÜ on jätkuvalt tegutsev.

Tallinnas, 25. juunil 2015

Juhatuse liige
Tarmo Rootemann

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

BILANSS

eurodes, seisuga 31. detsember

	2014	2013	Lisa
Raha	30 724	91 910	2
Lühiajalised finantsinvesteeringud	293 488	630 648	3
Käibevara kokku	324 212	722 558	
VARAD KOKKU	324 212	722 558	
Lühiajalised laenukohustused	287 096	708 482	4
Võlad ja ettemaksed	34 560	0	
Lühiajalised kohustused kokku	321 656	708 482	
KOHUSTUSED KOKKU	321 656	708 482	
Osakapital	2 556	2 556	5
Jaotamata kasum (kahjum)	0	11 520	
OMAKAPITAL KOKKU	2 556	14 076	
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	324 212	722 558	

KASUMIARUANNE

eurodes, aruandeperioodi kohta

	2014	2013	Lisa
Kasum (kahjum) investeeringutest	-264 010	-98 081	3
Muud finantstulud (kulud)	209 729	103 621	6
Teenustasu kulud	-13 036	-11 597	7
Administratiivkulud	0	-825	
Muud tegevustulud	67 317	27 876	8
Muud tegevuskulud	0	-9 474	9
KASUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST	0	11 520	
ARUANDEAASTA PUHAKSKASUM	0	11 520	

RAHAVOOGUDE ARUANNE

eurodes, aruandeperioodi kohta

	2014	2013	Lisa
Äritegevuse teenustasude kulud	-13 036	-12 422	
Valuutakursi kahjum	46 653	-9 473	
Muud rahavood äritegevusest	0	-36 274	
Rahavood äritegevusest kokku	33 617	-58 169	
Tasutud finantsinvesteeringute soetamisel	-3 153 448	-1 426 640	3
Laekunud finantsinvesteeringute müügist	3 229 240	1 448 711	3
Laekunud dividendid	20 664	27 876	8
Rahavood investeerimistegevusest kokku	96 456	49 947	
Võlakirjade emiteerimine	-10 000	0	
Võlakirjade lunastamine	-201 259	0	
Rahavood finantseerimistegevusest kokku	-191 259	0	
Rahavood kokku	-61 186	-8 222	
Raha perioodi algul	91 910	100 132	2
Raha muutus	-61 186	-8 222	
Raha perioodi lõpul	30 724	91 910	2

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

eurodes

	Osa- kapital	Jaotamata kasum (kahjum)	KOKKU
Seisuga 31.12.2011	2 556	0	2 556
Seisuga 31.12.2012	2 556	0	2 556
Aruandeaasta puhaskasum	0	11 520	11 520
Seisuga 31.12.2013	2 556	11 520	14 076
Eelmiste perioodide korrigeerimine	0	-11 520	-11 520
Seisuga 31.12.2014	2 556	0	2 556

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

OÜ United Focus 2014. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

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

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

Järgnevalt on välja toodud peamised arvestuspõhimõtted ja hindamisalused.

A. Raha ekvivalendid

Raha ekvivalendina kajastatakse rahavoogude aruandes lühiajalisi (kuni 3-kuulise tähtajaga soetatud) kõrge likviidsusega investeeringuid, mida on võimalik konverteerida teadaoleva summa raha vastu ning mille puhul puudub oluline turuväärtuse muutuse risk, sh. kassas ja panga arvelduskontodel olev raha, kuni 3-kuulised tähtajalised deposiidid ning intressiturufondi osakud.

B. Finantsvarad

Ettevõtte on järgmised finantsvarad: raha ja ekvivalendid ning lühiajalised finantsinvesteeringud.

Kõik finantsvarad võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara eest makstud tasu õiglane väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab ka kõiki finantsvara soetamisega otseselt kaasnevaid kulusi, sealhulgas tasud vahendajatele ja nõustajatele, tehinguga kaasnevad mittetagastatavad maksud ja muud sarnased kulutused, v.a. selliste finantsvarade, mida kajastatakse õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande, soetamisega seotud kulutused.

Kõik tavapärasel turutingimustel toimuvad finantsvarade ostud ja müügid kajastatakse nende tehingute tehingupäeval, s.t. päeval, mil ettevõtte võtab endale kohustuse (näiteks sõlmib lepingu) teatud finantsvara ostuks või müügiks. Tavapärasel turutingimusel toimuvaks nimetatakse selliseid oste ja müüke, mille puhul ostetava või müüdava finantsvara üleandmine müüjalt ostjale toimub antud turul väljakujunenud või vastavate turegulationidega nõutud perioodi jooksul.

Pärast algset arvelevõtmist kajastatakse kõiki finantsvarasid õiglases väärtuses, v.a.:

- a) nõuded teiste osapoolte vastu, mida ettevõtte ei ole soetanud edasimüügi eesmärgil ja lunastustähtajani hoitavad finantsinvesteeringud – kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses;
- b) investeeringud aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse, mille õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata (k.a. selliste varadega seotud tuletisinstrumentid) – kajastatakse soetusmaksumuses.

Õiglases väärtuses kajastatavad finantsvarad

Õiglases väärtuses kajastatavad finantsvarad hinnatakse igal bilansipäeval ümber hetke õiglasele väärtusele, millest ei ole maha arvatud võimalikke vara realiseerimisega kaasnevaid tehingukulutusi. Börsil noteeritud väärtpaberite puhul baseerub õiglane väärtus bilansipäeva sulgemishindadel ja Euroopa Keskpanga ametlikel valuutakurssidel. Börsil noteerimata väärtpaberite puhul kasutatakse õiglast väärtust, mille leidmisel võetakse aluseks kogu kontsernile kättesaadav info investeeringu väärtuse kohta.

Õiglase väärtuse muutusest tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes real "finantstulud ja -kulud". Kasumid ja kahjumid õiglasel väärtusel kajastatavate finantsvarade realiseerimisel nagu ka intressid ja dividendid vastavalt väärtuspaberitelt kajastatakse kasumiaruandes real "finantstulud ja -kulud".

Nõuded ja lunastustähtajani hoitavad finantsinvesteeringud

Nõuded teiste osapoolte vastu, mida ettevõtte ei ole soetanud edasimüügiks, ja lunastustähtajani hoitavad finantsvarad kajastatakse edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivset intressimäära. Korrigeeritud soetusmaksumus arvutatakse kogu finantsvara kehtivusperioodi kohta, kusjuures arvesse võetakse igasugune soetamisel tekkinud diskonto või preemia ning tehinguga otseselt seotud kulutused.

Korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil kajastatavaid finantsvarasid hinnatakse alla juhul, kui on tõenäoline, et nende kaetav väärtus on väiksem kui bilansiline väärtus. Korrigeeritud soetusmaksumusel kajastatavate finantsvarade kaetav väärtus on finantsvarast tulevikus saadavate rahavoogude nüüdisväärtus diskonteerituna esmasel kajastamisel fikseeritud efektiivse intressimääraga. Äritegevusega seotud finantsvarade allahindlus kajastatakse kasumiaruandes ärikuluna "mitmesugused tegevuskulud" ning investeerimistegevusega seotud finantsvarade allahindlus kajastatakse kasumiaruandes finantskuluna.

Individaalselt oluliste finantsvarade väärtuse langust hinnatakse iga objekti jaoks eraldi. Tuginedes eelnevatele kogemustele loetakse nõuded 50% ulatuses ebatõenäoliselt laekuvaks (ehk nende osas kajastatakse allahindlus) siis, kui nõue on rohkem kui 90 päeva üle tähtaja ning 100% ulatuses ebatõenäoliselt laekuvaks, kui nõue on rohkem kui 180 päeva üle tähtaja. Nõudeid hinnatakse ebatõenäoliselt laekuvaks ka varem, kui on muid sündmusi, mis viitavad sellele, et nõude kaetav väärtus on väiksem kui nõude bilansiline väärtus.

Varem alla hinnatud nõude laekumisel või muude sündmuste korral, mis näitavad, et allahindlus ei ole enam põhjendatud, kajastatakse allahindluse tühistamine kasumiaruandes selle kulu vähendusena, kus allahindlus algselt kajastati.

Intressitulu nõuetelt kajastatakse kasumiaruandes real "finantstulud ja -kulud".

Soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad

Soetusmaksumuses kajastatavaid finantsvarasid tuleb hinnata alla nende kaetavale väärtusele juhul, kui viimane on finantsvara bilansilisest maksumusest madalam. Soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade kaetav väärtus on finantsvarast eeldatavasti tulevikus saadavad rahavood diskonteerituna turu keskmise tulusemääraga sarnaste finantsvarade suhtes. Finantsvara allahindlus kajastatakse kasumiaruandes finantskuluna. Soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade allahindlust hiljem ei tühistata.

Finantsvarade kajastamine lõpetatakse siis, kui ettevõtte kaotab õiguse finantsvarast tulenevatele rahavoogudele või ta annab kolmandale osapoolle üle varast tulenevad rahavood ning enamiku finantsvaraga seotud riskidest ja hüvedest.

C. Välisvaluutas fikseeritud tehingud

Ettevõtte arvestusvaluutaks on euro, mis on aruannete esitusvaluutaks; kõiki teisi valuutasid loetakse välisvaluutadeks.

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel võetakse aluseks tehingu toimumise päeval ametlikult kehtivad Euroopa Keskpanka valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud rahalised varad ja kohustused hinnatakse bilansipäeva seisuga ümber eurodesse bilansipäeval ametlikult kehtiva Euroopa Keskpanka valuutakursside alusel.

Ümberhindamise tulemusena saadud kursikasumid ja -kahjumid kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes, kusjuures ärituludes ja -kuludes kajastatakse valuutakursi kasumid ja kahjumid, mis on seotud arveldustega; muud välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud finantstuludes ja -kuludes.

D. Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, viitvõlad ja muud lühiajalised kohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on finantskohustuse eest saadud tasu õiglane väärtus. Edaspidi kajastatakse finantskohustusi nende korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivset intressimäära. Tehingukulud võetakse arvesse efektiivse intressimäär arvutamisel ning kantakse kuludesse finantskohustuse eluea jooksul.

Finantskohustustega kaasnev intressikulu kajastatakse tekkepõhiselt perioodikuluna kasumiaruande real "finantstulud ja -kulud". Finantskohustuse kajastamine lõpetatakse siis, kui see on tasutud, tühistatud või aegunud.

E. Ettevõtte tulu maksustamine

Tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis mitte ettevõtete kasumit, vaid väljamakstavaid dividende. Alates 1. jaanuarist 2008 kuni 31. detsember 2014 oli maksumääraks 21/79 netodividendidelt. Alates 01. jaanuarist 2015 on maksumääraks 20/80 netodividendidelt. Kuna tulumaksu objektiks on ettevõtte kasumi asemel väljamakstavad dividendid, siis ei eksisteeri erinevusi varade ja kohustuste maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel, millelt tekiks edasilükkunud tulumaksu nõue või kohustus.

Bilansis ei kajastata potentsiaalsed tulumaksukohustust kontserni vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali väljamaksmisel dividendidena.

Dividendide maksmisega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise hetkel kasumiaruandes kuluna.

F. Tulu kajastamine

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

Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, kui tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline. Juhul, kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist.

Intressitulu ja dividenditulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemisest intressimäära, välja arvatud juhtudel, kui intressi laekumine on ebakindel. Sellistel juhtudel arvestatakse intressitulu kassapõhiselt. Dividenditulu kajastatakse siis, kui omanikul on tekkinud seaduslik õigus nende saamiseks.

Sisemise intressimäära meetod on finantsvarade korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamise ja intressitulu vastavale perioodile jaotamise meetod. Sisemine intressimäär on määr, mis diskonteerib täpselt eeldatava tulevase rahavoo läbi finantsinstrumendi eeldatava eluea finantsvara või -kohustuse bilansilise väärtuseni. Sisemise intressimäära arvutamisel hindab ettevõtte rahavooge, arvestades finantsinstrumendi kõiki lepingulisi tingimusi, kuid ei arvesta tulevasi allahindlusi väärtuse langusest. Arvutusse kaasatakse kõik lepingulised olulised pooltevahelised tasutud või saadud teenustasud, mis on sisemise intressimäära lahutamatuks osaks, tehingu kulud ja kõik muud täiendavad maksed või mahaarvamised.

Kui nõue on alla hinnatud, vähendab ettevõtte bilansilist maksumust kaetava väärtuseni, mis võrdub tulevaste rahavoogudega diskonteerituna instrumendi algse sisemise intressimääraga ning jätkab alahindluse tühistamist läbi intressitulu. Kui finantsvara või rühm sarnaseid finantsvarasid on vara väärtuse languse tõttu alla hinnatud, kajastatakse neilt tekkivat intressitulu kasutades sama intressimäära, millega diskonteeriti tulevasi rahavoogusid vara väärtuse langusest tekkinud kahju leidmiseks.

G. Kohustuslik reservkapital

Vastavalt Eesti Vabariigi äriseadustikule ja ettevõtte põhikirjale teeb ettevõtte iga aasta puhaskasumist vähemalt 5%-lise eraldise kohustuslikku reservkapitali kuni reservkapital moodustab vähemalt 10% aktsiakapitalist.

Kohustuslikku reservkapitali ei tohi dividendidena välja maksta, kuid seda võib kasutada kahjumi katmiseks, kui kahjumeid ei ole võimalik katta vabast omakapitalist. Samuti võib kohustuslikku reservkapitali kasutada osakapitali suurendamiseks.

H. Seotud osapooled

Aastaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- a. omanikke;
- b. sidusettevõtteid;

- c. teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid;
- d. tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- e. eespool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid ja nende poolt kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtteid;

I. Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansipäeva ja aruande koostamispäeva vahel, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

Bilansipäevajärgsed sündmused, mida ei ole varade ja kohustuste hindamisel arvesse võetud, kuid mis oluliselt mõjutavad järgmise majandusaasta tulemust, on raamatupidamise aastaaruandes avalikustatud.

Lisa 2 Raha

Ettevõtte olid arveldusarved Swedbank'is ja Renaissance Securities Ltd.-s. Sularahas ei arveldata ning rahajääk kassas puudub.

Aruandeperioodi lõpul rahalisi vahendeid tähtajalistel deposiitidel ei olnud.

Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud väärt-paberitesse

eurodes, seisuga 31. detsember

	2014	2013
Aktsiad soetusmaksumuses	581 217	782 476
Neto kasum (kahjum) investeeringutelt	-287 729	-151 828
Õiglasel väärtusel läbi kasumiaruande kokku	293 488	630 648

Lisa 4 Lühiajalised laenukohustused

eurodes, seisuga 31. detsember

	2014	2013
Võlakirjad ¹	287 096	708 482
Lühiajalised laenukohustused kokku	287 096	708 482

¹ Võlakirjade turuväärtus NAV arvutuse alusel.

Lisa 5 Osakapital

seisuga 31. detsember

	2014	2013
Osakapital (eurodes)	2 556	2 556
Osade arv (tk)	1	1
Osade nimiväärtus (eurodes)	2 556	2 556

Lisa 6 Muud finantulud (-kulud)

Lühiajalised finantsinvesteeringud kajastatakse õiglasel väärtusel ja igal bilansipäeval arvutatakse võlakirjade väärtus NAV kofitsiendiga ümber ning kuu tulem suletakse. Kasumi korral kajastatakse tulem finantskuluna, suurendades võlakirja väärtust. Kahjumi korral suletakse kuu tulem finantstuluna ja vähendatakse võlakirja väärtust.

Lisa 7 Teenustasude kulud

eurodes, aruandeperioodi kohta

	2014	2013
Maakleri- ja komisjonitasud	-12 991	-11 567
Pangateenused	-45	-30
Kokku	-13 036	-11 597

Lisa 8 Muud tegevustulud

eurodes, aruandeperioodi kohta

	2014	2013
Kursimuutuse kasum	46 653	0
Dividenditulud	20 664	27 876
Kokku	67 317	27 876

Lisa 9 Muud tegevuskulud

Muude tegevuskulude all on võrdlusperioodil kajastatud valuutakursi kahjum.

Lisa 10 Tehingud seotud osapooltega

Aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanikke (emaettevõtja ning emaettevõtjat kontrollivad või selle üle olulist mõju omavad isikud);
- sidusettevõtteid;
- teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid (s.h emaettevõtte ja teised tütarettevõtted);
- tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- eespool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid ja nende poolt kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtteid.

Võlakohustused

Võlakirjad

Omanikud

	2014	2013
<i>Võlakirjad</i>	82 515	341 934
Omanikud	82 515	341 934

Aruandeperioodil juhatuse liikmetele tasusid ei makstud ning muid soodustusi ei antud. Tehingutes seotud osapooltega allahindlusi ei olnud.

JUHATUSE ALLKIRJAD 2014. A MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Käesolevaga kinnitan OÜ United Focus 2014. a. majandusaasta aruandes esitatud andmete õigsust.

Juhatuse liige
Tarmo Rootemann

25. juuni 2015

United Focus OÜ

Osanike nimekiri

seisuga 25. juuni 2015

Jrk nr	Osaniku nimi, isiku- või registrikood	Aadress	Osa väärtus	Osa omandamise aeg	Osa omandamise alus
1	United Partners Asset Management OÜ 11326762	Tallinn	2 556	31.03.2009	Ost-müük

Tarmo Rooteman
Juhatuses liige

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 26.06.2015

United Focus OÜ (registrikood: 11065310) 01.01.2014 - 31.12.2014 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
TARMO ROOTEMAN	Juhatuse liige	14.09.2015

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6616450
Faks	+372 6616455
E-posti aadress	info@unitedpartners.ee
Veebilehe aadress	www.unitedpartners.ee