

UNITED FOCUS OÜ

Majandusaasta aruanne

31. detsembril 2015 lõppenud
majandusaasta kohta

Majandusaasta aruanne

United Focus OÜ

Majandusaasta algus: 01. jaanuar 2015
Majandusaasta lõpp: 31. detsember 2015

registrikood: 11065310

Aadress: Pärnu mnt. 141
Tallinn
11314
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).....	10
Lisa 7 Teenustasude kulud	11
Lisa 8 Administratiivkulud	11
Lisa 9 Muud tegevustulud.....	11
Lisa 10 Tehingud seotud osapooltega	11
JUHATUSE ALLKIRJAD 2015. 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 2015. aastal garantiisid ega võtnud kohustusi, mis võiksid mõjutada oluliselt järgmiste majandusaastate tulemusi.

Töötajaid United Focus OÜ-s ei ole ja juhtkonnale pole tasusid ega muid soodustusi antud.

United Focus OÜ on jätkuvalt tegutsev.

Tallinnas, 15. jaanuaril 2015

Juhatuse liige
Tarmo Rootemann

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

BILANSS

eurodes, seisuga 31. detsember

	2015	2014	Lisa
Raha	285 925	30 724	2
Lühiajalised finantsinvesteeringud	124 284	293 488	3
Lühiajalised nõude ja ettemaksud	50 000	0	
Käibevara kokku	460 209	324 212	
VARAD KOKKU	460 209	324 212	
Lühiajalised laenukohustused	457 653	287 096	4
Võlad ja ettemaksed	0	34 560	
Lühiajalised kohustused kokku	457 653	321 656	
KOHUSTUSED KOKKU	457 653	321 656	
Osakapital	2 556	2 556	5
OMAKAPITAL KOKKU	2 556	2 556	
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	460 209	324 212	

KASUMIARUANNE

eurodes, aruandeperioodi kohta

	2015	2014	Lisa
Kasum (kahjum) investeeringutest	-8 744	-264 010	
Muud finantstulud (-kulud)	-18 252	209 729	6
Teenustasu kulud	-10 692	-13 036	7
Administratiivkulud	-12 048	0	8
Muud tegevustulud	49 736	67 317	9
KASUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST	0	0	
ARUANDEAASTA PUHAKSKASUM	0	0	

RAHAVOOGUDE ARUANNE

eurodes, aruandeperioodi kohta

	2015	2014
Äritegevuse teenustasude kulud	-10 692	-13 036
Laekunud intressid	9 785	0
Valuutakursi kasum	20 917	46 653
Muud rahavood äritegevusest	-27 849	0
Rahavood äritegevusest kokku	-7 839	33 617
Tasutud finantsinvesteeringute soetamisel	-2 450 128	-3 153 448
Laekunud finantsinvesteeringute müügist	2 819 813	3 229 240
Võlakirjade ost	-260 000	0
Ostetud võlakirjade lunasytamine	210 000	0
Laekunud dividendid	19 034	20 664
Rahavood investeerimistegevusest kokku	338 719	96 456
Võlakirjade emiteerimine	0	-10 000
Võlakirjade lunastamine	-75 679	-201 259
Rahavood finantseerimistegevusest kokku	-75 679	-191 259
Rahavood kokku	255 201	-61 186
Raha perioodi algul	30 724	91 910
Raha muutus	255 201	-61 186
Raha perioodi lõpul	285 925	30 724

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

eurodes

	Osa- kapital	Jaotamata kasum (kahjum)	KOKKU
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
Seisuga 31.12.2015	2 556	0	2 556

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

OÜ United Focus 2015. 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 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 tavapärastel 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 alget arvelevõtmist kajastatakse kõiki finantsvarasid õiglases väärtuses, v.a.:

- nõuded teiste osapoolte vastu, mida ettevõtte ei ole soetanud edasimüügi eesmärgil ja lunastustähtajani hoitavad finantsinvesteeringud – kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses;
- investeeringud aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse, mille õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata (k.a. selliste varadega seotud tuletisinstrumendid) – 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 Keskpanka 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 õiglases väärtuses kajastatavate finantsvarade realiseerimisel nagu ka intressid ja dividendid vastavate väärtpaberitelt kajastatakse kasumiaruande 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 Keskpanga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud rahalised varad ja kohustused hinnatakse bilansipäeva seisuga ümber eurodesse bilansipäeval ametlikult kehtiva Euroopa Keskpanga 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 intressimäära 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 õiglasel 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 tulevase 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 tulevase 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:

- omanikke;
- sidusettevõtteid;
- teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid;
- tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- 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, Saxo pangas ja Renaissance Securities Ltd.-s. Sularahas ei arveldata ning rahajääk kassas puudub.

Aruandeperioodi lõpul rahalisi vahendeid tähtajalistel deposiitidel ei olnud.

Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud väärtpaberitesse

eurodes, seisuga 31. detsember

	2015	2014
Aktsiad soetusmaksumuses	123 720	581 217
Neto kasum (kahjum) investeeringutelt	564	-287 729
Õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande kokku	124 284	293 488

Lisa 4 Lühiajalised laenukohustused

eurodes, seisuga 31. detsember

	2015	2014
Võlakirjad ¹	457 653	287 096
Lühiajalised laenukohustused kokku	457 653	287 096

¹ Võlakirjade turuväärtus NAV arvutuse alusel.

Lisa 5 Osakapital

seisuga 31. detsember

	2015	2014
Osakapital (eurodes)	2 556	2 556
Osade arv (tk)	1	1
Osade nimiväärtus (eurodes)	2 556	2 556

Lisa 6 Muud finantlud (-kulud)

Lühiajalised finantsinvesteeringud kajastatakse õiglasest väärtuses 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

	2015	2014
Maakleri- ja komisjonitasud	-10 629	-12 991
Pangateenused	-63	-45
Kokku	-10 692	-13 036

Lisa 8 Administratiivkulud

Administratiivkulude all kajastub aruandeaastal emaettevõttele tasutud halduskulu 12 000 eurot (vt. ka lisa 10) ja tasu andmeside eest 48 eurot (2014: 0).

Lisa 9 Muud tegevustulud

eurodes, aruandeperioodi kohta

	2015	2014
Kursimuutuse kasum	20 917	46 653
Dividenditulud	19 034	20 664
Intressitulud	9 782	0
Kokku	49 736	67 317

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 tütaretevõtted);
- tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- eespool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid ja nende poolt kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtteid.

Võlakohustused*Võlakirjad*

Emaettevõtte

	2015	2014
<i>Võlakirjad</i>	208 006	82 515
Emaettevõtte	208 006	82 515

Emaettevõtte osutas 2015. aastal investeringute haldusteenust 12 000 (2014: 0) euro ulatuses.

Aruandeperioodil juhatuse liikmetele tasusid ei makstud ning muid soodustusi ei antud.

Tehingutes seotud osapooltega allahindlusi ei olnud.

JUHATUSE ALLKIRJAD 2015. A MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Käesolevaga kinnitan OÜ United Focus 2015. a. majandusaasta aruandes esitatud andmete õigsust.

Juhatuse liige
Tarmo Rootemann

15. jaanuar 2016

United Focus OÜ

Osanike nimekiri

seisuga 15. jaanuar 2016

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
Juhatuse liige

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 05.06.2016

United Focus OÜ (registrikood: 11065310) 01.01.2015 - 31.12.2015 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
TARMO ROOTEMAN	Juhatuse liige	05.06.2016

Sidevahendid

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