

ANNUAL REPORT

beginning of financial year: 01.01.2023

end of the financial year: 31.12.2023

business name: Value-Based Stock Pricing OÜ

register code: 12205658

street, building: Tornimäe tn 5

city: Tallinn

county: Harju maakond

postal code: 10145

e-mail address: merje.rask@gmail.com

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	4
Bilanss	4
Kasumiaruanne	5
Rahavoogude aruanne	6
Omakapitali muutuste aruanne	7
Raamatupidamise aastaaruande lisad	8
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	8
Lisa 2 Lühiajalised finantsinvesteeringud	9
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed	10
Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	10
Lisa 5 Laenukohustised	11
Lisa 6 Võlad ja ettemaksed	11
Lisa 7 Osakapital	12
Lisa 8 Müügitulu	12
Lisa 9 Kaubad, toore, materjal ja teenused	12
Lisa 10 Mitmesugused tegevuskulud	13
Lisa 11 Tööjõukulud	13
Lisa 12 Seotud osapooled	13
Aruande allkirjad	15

Tegevusaruanne

Põhilised tegevusvaldkonnad

Value-Based Stock Pricing OÜ peamiseks tegevuseks 2023. aastal oli Soome emettevõtte raha investeerimine. 2023. aasta investeeringud olid kasumlikud.

Investeeringud

Value-Based Stock Pricing OÜ investeeris peaaegu kogu oma rahalise kapitali aktsiatesse. 2023. aasta lõpus koosnes ettevõtte aktsiaportfell 37 erineva ettevõtte aktsiastest. Suurimad investeeringud olid:

UPM-Kymmene Oyj, Soome

Betsson AB Rootsi

Metsä-Board Oyj Soome

Alma-Media Oyj Soome

DNB ASA Norra

SKF AB Rootsi

Stora-Enso Oyj Soome

Skanska Rootsi

Beijer Alma AB Rootsi

JM Rootsi

Swedbank AB Rootsi

Europris ASA Norra

Uuringud ja arendustegevused

Value-Based Stock Pricing OÜ emettevõtte Mikamatic Oy, arendab edasi aktsiaturgude analüüsimise tarkvara, mida kasutab ka Value-Based Stock Pricing OÜ oma investeerimisotsuste tegemisel.

Muu oluline informatsioon

Juhatus on otsustanud maksta omanikele 2023. aasta eest 88 000 eurot.

Juhatus kiidab aastaaruande heaks 15.02.2024.

Mika Veli Mustonen
(juhatuse liige)

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2023	31.12.2022	Lisa nr
Varad			
Käibevarad			
Raha	148 892	46 347	
Finantsinvesteeringud	1 681 008	1 689 590	2
Nõuded ja ettemaksed	38 664	34 786	3
Kokku käibevarad	1 868 564	1 770 723	
Kokku varad	1 868 564	1 770 723	
Kohustised ja omakapital			
Kohustised			
Lühiajalised kohustised			
Laenukohustised	0	32 693	5
Võlad ja ettemaksed	9 715	9 715	6
Kokku lühiajalised kohustised	9 715	42 408	
Pikaajalised kohustised			
Laenukohustised	868 500	868 500	5
Kokku pikaajalised kohustised	868 500	868 500	
Kokku kohustised	878 215	910 908	
Omakapital			
Osakapital nimiväärtuses	2 500	2 500	7
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	782 315	810 824	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	205 534	46 491	
Kokku omakapital	990 349	859 815	
Kokku kohustised ja omakapital	1 868 564	1 770 723	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2023	2022	Lisa nr
Müügitulu	243 683	133 734	8
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-4 016	-51 109	9
Mitmesugused tegevuskulud	-4 848	-3 722	10
Tööjõukulud	-7 229	-10 280	11
Ärikasum (kahjum)	227 590	68 623	
Intressitulud	0	1	
Intressikulud	-9 337	-9 406	
Muud finantstulud ja -kulud	479	-460	
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	218 732	58 758	
Tulumaks	-13 198	-12 267	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	205 534	46 491	

Rahavoogude aruanne

(eurodes)

	2023	2022
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum (kahjum)	227 590	68 623
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-3 878	575
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus	0	3 385
Makstud intressid	0	1
Kokku rahavood äritegevusest	223 712	72 584
Rahavood investeerimistegevusest		
Tasutud materiaaalsete ja immateriaalsete põhivarade soetamisel	-267 081	-512 348
Laekunud materiaaalsete ja immateriaalsete põhivarade müügist	275 663	299 242
Kokku rahavood investeerimistegevusest	8 582	-213 106
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	0	32 693
Saadud laenude tagasimaksed	-32 693	-180 000
Makstud intressid	-9 337	-9 406
Makstud dividendid	-75 000	-70 000
Makstud ettevõtte tulumaks	-13 198	-12 267
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-130 228	-238 980
Kokku rahavood	102 066	-379 502
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	46 347	426 309
Raha ja raha ekvivalentide muutus	102 066	-379 502
Valuutakursside muutuste mõju	479	-460
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	148 892	46 347

Omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

			Kokku
	Osakapital nimiväärtuses	Jaotamata kasum (kahjum)	
31.12.2021	2 500	880 824	883 324
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	46 491	46 491
Väljakuulutatud dividendid	0	-70 000	-70 000
31.12.2022	2 500	857 315	859 815
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	205 534	205 534
Väljakuulutatud dividendid	0	-75 000	-75 000
31.12.2023	2 500	987 849	990 349

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

Value-Based Stock Pricing OÜ 2023. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga, mis tugineb rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele. Finantsaruandluse standardi põhinõuded on kehtestatud raamatupidamise seadusega ning seda täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantavad juhendid. Value-Based Stock Pricing OÜ kasumiaruanne on koostatud raamatupidamise seaduse lisas 2 toodud kasumiaruande skeemi nr 1 alusel. Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

Raha

Raha ning raha ekvivalentidena kajastatakse raha pangas. Rahavoogude aruandes kajastatakse rahavoogusid äritegevusest kaudsel meetodil. Investeeringu- ja finantseerimistegevusest tulenevaid rahavoogusid kajastatakse otsemeetodil.

Finantsinvesteeringud

Real Finantsinvesteeringud on kajastatud erinevate ettevõtete aktsiad nende soetusmaksumuses.

Nõuded ja ettemaksed

Nõudeid ostjate vastu kajastatakse bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses. Ostjatelt laekumata arved on bilansis hinnatud tõenäoliselt laekuvatest summadest lähtudes. Seejuures hinnatakse iga kliendi laekumata arveid eraldi, arvestades teadaolevat informatsiooni kliendi maksevõime kohta. Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded on kajastatud üldhalduskuludes. Lootusetud nõuded on kantud bilansist välja. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumisi kajastatakse ebatõenäoliste nõuete kulu vähenemisena.

Finantskohustised

Finantskohustusteks loetakse tarnijate tasumata arveid, viitvõlgasid ja muid lühi- ja pikaajalisi võlakohustusi. Finantskohustused võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantskohustuse eest makstud või saadud tasu õiglane väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab kõiki finantskohustusega otseselt seotud tehingukulutusi. Finantskohustused kajastatakse bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses. Finantskohustus eemaldatakse bilansist siis, kui see on rahuldatud, lõpetatud või aegunud.

Tulud

Müügitulu moodustavad aktsiate müügist saadud tulu ja dividenditulu.

Muude tulude all kajastub muu tulu, mida ei peeta müügituluks.

Intressitulu kajastatakse kassapõhiselt.

Kulud

Kulu kajastatakse üldjuhul tekkepõhiselt. Kahju aktsiate müügist on kajastatud lisas "Kaubad, toore, materjal". Intressikulu kajastatakse kassapõhiselt.

Maksustamine

Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis, ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende 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.

Muudatused dividendide tulumaksuga maksustamisel alates 1.01.2019

Alates 1.01.2019 on võimalik kohaldada regulaarselt jaotatavale kasumile madalamat tulumaksumäära 14% (14/86 netosummast). Need residendist äriühingud, kes maksid 2018.a dividende (või tegid omakapitalist muid väljamakseid), millelt maksti tulumaksu tavamääraga, saavad 2019. aastal dividende jaotades esimest korda rakendada tavamäär asemel madalamat määra. 2019.aastal saab kasutada 1/3*2018.aastal jaotatud maksustatud kasumilt. Dividendi väljamaksete maksustamisel on madalama maksu määra (14/86)

rakendamine kohustuslik, sellest äriühing praegu loobuda ei saa.

Kuna ettevõtte maksid 2018.aastal dividende, siis on tal õigus 2019.aastal rakendada madalamat tulumaksumäära.

Seotud osapooled

Ettevõtte loeb osapooli seotuks juhul, kui üks osapool omab kas kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju teise osapoole ärilistele otsustele. Seotud osapooled on:

*emaettevõtte (ja selle osanikud).

Lisa 2 Lühiajalised finantsinvesteeringud (eurodes)

		Kokku
	Aktsiad ja osad	
31.12.2021	1 476 484	1 476 484
Soetamine	512 348	512 348
Müük müügihinnas või lunastamine	-299 242	-299 242
31.12.2022	1 689 590	1 689 590
Soetamine	267 081	267 081
Müük müügihinnas või lunastamine	-275 663	-275 663
31.12.2023	1 681 008	1 681 008

Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2023	12 kuu jooksul
Nõuded ostjate vastu	22 314	22 314
Ostjatelt laekumata arved	22 314	22 314
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	16 245	16 245
Ettemaksed	105	105
Tulevaste perioodide kulud	105	105
Kokku nõuded ja ettemaksed	38 664	38 664
	31.12.2022	12 kuu jooksul
Nõuded ostjate vastu	21 237	21 237
Ostjatelt laekumata arved	21 237	21 237
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	13 409	13 409
Ettemaksed	140	140
Tulevaste perioodide kulud	140	140
Kokku nõuded ja ettemaksed	34 786	34 786

Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad

(eurodes)

	31.12.2023		31.12.2022	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Üksikisiku tulumaks	0	77	0	77
Sotsiaalmaks	0	132	0	132
Kohustuslik kogumispension	0	8	0	8
Töötuskindlustusmaksed	0	10	0	10
Muud maksude ettemaksed ja maksuvõlad	16 245	0	13 409	0
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad	16 245	227	13 409	227

Lisa 5 Laenukohustised

(eurodes)

	31.12.2023	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta		
Pikaajalised laenud						
Laen emattevõttelt	868 500			868 500	1,5%	EUR
Pikaajalised laenud kokku	868 500			868 500		
Laenukohustised kokku	868 500			868 500		
	31.12.2022	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta		
Lühiajalised võlakirjad						
Nordnet Bank	32 693	32 693				EUR
Lühiajalised võlakirjad kokku	32 693	32 693				
Pikaajalised laenud						
Laen emattevõttelt	868 500	0	0	868 500	1,5%	EUR
Pikaajalised laenud kokku	868 500	0	0	868 500		
Laenukohustised kokku	901 193	32 693	0	868 500		

Lisa 6 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2023	12 kuu jooksul
Võlad tarnijatele	8 685	8 685
Võlad töövõtjatele	803	803
Maksuvõlad	227	227
Kokku võlad ja ettemaksed	9 715	9 715
	31.12.2022	12 kuu jooksul
Võlad tarnijatele	8 685	8 685
Võlad töövõtjatele	803	803
Maksuvõlad	227	227
Kokku võlad ja ettemaksed	9 715	9 715

Lisa 7 Osakapital

(eurodes)

	31.12.2023	31.12.2022
Osakapital	2 500	2 500
Osade arv (tk)	1	1
Osakapitalina on bilansis arvele võetud 2 500 eurot, mis koosneb ühest osast nimiväärtusega 2 500 eurot. Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2023 moodustas 857 315 eurot. Dividendide väljamaksmisel omanikule alates 1. jaanuarist 2023 kaasneb sellega tulumaksukulu 20/80 netodividendina väljamakstavalt summalt. Juhatus on otsustanud maksta välja dividende. Dividendide suurus otsustatakse juhtkonna koosolekul.		

Lisa 8 Müügitulu

(eurodes)

	2023	2022
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Müük Euroopa Liidu riikidele, muud	243 683	133 734
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	243 683	133 734
Kokku müügitulu	243 683	133 734
Müügitulu tegevusalade lõikes		
Kasum investeeringutelt	136 433	47 195
Dividenditulu	107 250	86 539
Kokku müügitulu	243 683	133 734

Lisa 9 Kaubad, toore, materjal ja teenused

(eurodes)

	2023	2022
Kahju investeeringutelt	-4 016	-51 109
Kokku kaubad, toore, materjal ja teenused	-4 016	-51 109

Lisa 10 Mitmesugused tegevuskulud

(eurodes)

	2023	2022
Üür ja rent	-420	-362
Raamatupidamisteenus	-774	-745
Panga teenustasud	-1 484	-1 102
IT teenused	-10	-10
Muud	-2 160	-1 503
Kokku mitmesugused tegevuskulud	-4 848	-3 722

Lisa 11 Tööjõukulud

(eurodes)

	2023	2022
Palgakulu	-5 403	-7 683
Sotsiaalmaksud	-1 783	-2 535
Töötuskindlustusmaksed	-43	-62
Kokku tööjõukulud	-7 229	-10 280

Lisa 12 Seotud osapooled

(eurodes)

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

LÜHIAJALISED	31.12.2023	31.12.2022
Nõuded ja ettemaksed		
Emaettevõtja	22 314	21 237
Kokku nõuded ja ettemaksed	22 314	21 237
Võlad ja ettemaksed		
Emaettevõtja	8 685	8 685
Kokku võlad ja ettemaksed	8 685	8 685

LAENUKOHUSTISED	31.12.2021	Saadud laenude tagasimaksed	31.12.2022	Perioodi arvestatud intress
Emaettevõtja	1 048 500	-180 000	868 500	8 685
Kokku laenukohustised	1 048 500	-180 000	868 500	8 685

LAENUKOHUSTISED	31.12.2022	31.12.2023	Perioodi arvestatud intress
Emaettevõtja	868 500	868 500	8 685
Kokku laenukohustised	868 500	868 500	8 685

MÜÜDUD	2022
	Teenused
Emaettevõtja	21 237
Kokku müüdnud	21 237

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused		
	2023	2022
Arvestatud tasu	5 403	7 683

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 01.07.2024

Value-Based Stock Pricing OÜ (registrikood: 12205658) 01.01.2023 - 31.12.2023 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
MIKA VELI MUSTONEN	Juhatuse liige	01.07.2024
MERJE RASK	Juhatuse liige	01.07.2024

Aruande osanike koosoleku kinnitamise staatus

Osanike koosoleku poolt kinnitatud

Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2023
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	782 315
Aruandeaasta kasum (kahjum)	205 534
Kokku	987 849
Jaotamine	
Dividendideks	88 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	899 849
Kokku	987 849

Kasumi jaotamise otsus

(eurodes)

	31.12.2023
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	782 315
Aruandeaasta kasum (kahjum)	205 534
Kokku	987 849
Jaotamine	
Dividendideks	88 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	899 849
Kokku	987 849

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Usaldusfondide, investeerimisfondide ja sarnaste finantsüksuste investeerimine võlakirjadesse, väärtpaberitesse jms finantsvahenditesse	64301	243683	100.00%	Jah