

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2023

aruandeaasta lõpp: 31.12.2023

ärinimi: Come on UP Global OÜ

registrikood: 14743644

postiaadress: 3-34-1 Kichijoji-Minamicho, Musashino-shi, Tokyo,
Jaapan

postisihnumber: 180-0003

telefon: +81 337601392

e-posti aadress: ynagase@comeonup-house.com

Come on UP Global OÜ
CEO Yonko Nagase


Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	4
Bilanss	4
Kasumiaruanne	5
Raamatupidamise aastaaruande lisad	6
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	6
Lisa 2 Seotud osapooled	8
Aruande allkirjad	9

Tegevusaruanne

2023. aastal oli meie ettevõtte põhitegevuseks ülemaailmne programm nimega Global English Camp, milles osales 170 treenerit ja 3000 osalejat. 2024. aastaks ootame üle 180 treeneri ja 3000 osaleja.

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2023	31.12.2022
Varad		
Käibevarad		
Raha	11 266	17 519
Kokku käibevarad	11 266	17 519
Kokku varad	11 266	17 519
Kohustised ja omakapital		
Kohustised		
Lühiajalised kohustised		
Võlad ja ettemaksed	2 268	2 654
Kokku lühiajalised kohustised	2 268	2 654
Kokku kohustised	2 268	2 654
Omakapital		
Osakapital nimiväärtuses	2 500	2 500
Sissemaksmata osakapital	-2 500	-2 500
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	14 865	6 087
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-5 867	8 778
Kokku omakapital	8 998	14 865
Kokku kohustised ja omakapital	11 266	17 519

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2023	2022
Müügitulu	256 578	241 548
Muud äritulud	0	25
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-260 968	-231 782
Mitmesugused tegevuskulud	-1 710	-1 013
Ärikasum (kahjum)	-6 100	8 778
Intressitulud	233	0
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	-5 867	8 778
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-5 867	8 778

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

Come on UP Global OÜ 2023. aasta 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 ning seda täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantavad juhendid. Come on UP Global OÜ kasumiaruanne on koostatud Raamatupidamise seaduse lisas 2 toodud kasumiaruande skeemi nr 1 alusel. Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

Majandusaasta kestab 1. jaanuarist kuni 31. detsembrini.

Raha

Raha ning raha lähenditena kajastatakse raha kassas ning pangas ja lühiajalisi pangadeposiite. Rahavoogude aruandes kajastatakse rahavoogusid äritegevusest kaudsel meetodil. Investeerimis- ja finantseerimistegevusest tulenevaid rahavoogusid kajastatakse otsemeetodil.

Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustised

Välisvaluutadeks on loetud kõik teised valuutad peale arvestusvaluuta euro. Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa keskpanka valuutakursid.

Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustised hinnatakse aruandepäeval ümber arvestusvaluutasse aruandepäeval kehtivate Euroopa Keskpanka valuutakursside alusel. Ümberhindamise tulemusena tekkinud kursikasumid ja -kahjumid kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes.

Finantsinvesteeringud

Finantsvaradena kajastatakse soetatud börsiaksiidid, investeeringuid teistesse ettevõtetesse ning võlakirju. Esialgu võetakse kõik finantsinvesteeringud arvele soetusmaksumuses. Soetusmaksumus koosneb ostuhinnast ja tehinguga seotud kuludest (notaritasu, nõustajate tasud).

Börsiaksiidid ning börsil kaubeldavad võlakirjad hinnatakse igal aruandekuupäeval ümber vastavalt turuhinnale. Ümberhindluse vahe kajastatakse finantstulu või -kuluna. Laekunud dividendid kajastatakse finantstuluna laekumise hetkel.

Soetusmaksumuse meetodil (soetusmaksumus miinus võimalikud allahindlused) kajastatakse investeeringud nendes aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse, mis ei ole avalikult kaubeldavad ning mille õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt mõõta. Investeeringud teistesse ettevõtetesse võetakse arvele soetusmaksumuses. Tütarettevõtted, kus osalus on üle 50% konsolideeritakse või kajastatakse kapitaliosaluse meetodil.

Mikroettevõtjad on mikroettevõtja lühendatud raamatupidamise aastaaruandes kohustatud finantsvarade edasiseks kajastamiseks kasutama ainult soetusmaksumuse meetodit.

Nõuded ja ettemaksed

Nõuded ostjate vastu, viitlaekumised ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded (sh. laenukohustused, ühisrahastus, deposiidid) kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Igal aruandepäeval hinnatakse, kas esineb tunnuseid nende finantsvarade väärtuse languse osas. Juhul, kui selliseid tunnuseid esineb, hinnatakse korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad alla nendest eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdisväärtuseni. Väärtuse langusest tulenevad allahindlused kajastatakse kasumiaruandes kuluna.

Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad

Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit.

Põhivara arvelevõtmise piirmäär on 1 500 eurot.

Amortisatsiooninormid põhivara gruppidele on alljärgnevad:

Arvutustehnika 30% 3 aastat

Transpordivahendid 20-30% 3-5 aastat

Mööbel 10% 10 aastat

Immateriaalne põhivara 5-50% 2-20 aastat

Maad ei amortiseerita.

Rendid

Kapitalirendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Muud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina.

Ettevõtte kui rentnik

Kapitalirent võetakse arvele vara ja kohustisena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nõudisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse intressikuluks ja kohustise jääkväärtuse vähendamiseks. Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

Ettevõtte kui rendileandja

Kapitalirendi alusel väljarenditud vara kajastatakse bilansis nõudena kapitalirenti tehtud netoinvesteeringu summas. Rentnikult saadavad rendimaksed jagatakse kapitalirendinõude põhiosa tagasimakseteks ja finantstuluks. Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse bilansis tavakorras. Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

Finantskohustised

Kõik finantskohustised (võlad tarnijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustised) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil (v.a edasimüügi eesmärgil soetatud finantskohustised ning negatiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumentid, mida kajastatakse nende õiglases väärtuses). Lühiajaliste finantskohustiste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustisi kajastatakse bilansis maksimisele kuuluvas summas. Finantskohustisi liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast; või ettevõttele pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva. Laenukohustisi, mille tagasimakse tähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast, kuid mis refinantseeritakse pikaajaliseks pärast bilansipäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist, kajastatakse lühiajalistena. Samuti kajastatakse lühiajalistena laenukohustisi, mida laenuandjal oli õigus bilansipäeval tagasi kutsuda laenulepingus sätestatud tingimuste rikkumise tõttu

Eraldised ja tingimuslikud kohustised

Eraldis kajastatakse juhul, kui ettevõttele lasub enne bilansipäeva toimunud kohustavast sündmusest tulenevalt juriidiline või faktiline kohustis, kohustise realiseerumine on tõenäoline ja selle summat on võimalik usaldusväärselt mõõta. Muud võimalikud või eksisteerivad kohustised, mille realiseerumine ei ole tõenäoline või millega kaasnevate kulutuste suurus ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, on avalikustatud aastaaruande lisades tingimuslike kohustistena.

Tulud

Tulu teenuste müügist kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglases väärtuses, võttes arvesse kõiki tehtud allahindlusi ja soodustusi. Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, või juhul kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist. Müügituluna kajastatakse majandusliku kasu suurenemist, millega kaasneb varade suurenemine. Intressitulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurus on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemisest intressimäära.

Maksustamine

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Alates 1. jaanuarist 2019 kohaldub regulaarselt makstavatele dividendidele madalam maksumäär 14% ehk 14/86 dividendide netosummast. Seega saab residendist äriühing dividendide tulumaksuga maksustamisel kohaldada madalamat maksumäära 14/86 ja tavamäära 20/80. Madalama maksumääraga maksustatud dividendi väljamaksmisel füüsilisele isikule kuulub täiendavalt kinnipidamisele tulumaks 7%. Tulumaks kuulub kinnipidamisele nii residendist kui ka mitteresidendist füüsilisele isikule tehtud dividendi väljamaksel.

Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kohustusena ja kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse. Tulumaksu tasumise kohustus tekib dividendide väljamaksele järgneva kuu 10. kuupäeval.

Seotud osapooled

Ettevõtte loeb osapooli seotuks juhul, kui ühel osapoolel on kontroll teise osapooli üle või oluline mõju teise osapooli äriliste otsustele.

Seotud osapooled on:

osanikud; tegev- ja kõrgem juhtkond;

eelpool loetletud isikute lähisugulased ja nendega seotud ettevõtted

Lisa 2 Seotud osapooled

(eurodes)

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

LÜHIAJALISED	31.12.2023	31.12.2022
Võlad ja ettemaksed		
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	2 267	2 654
Kokku võlad ja ettemaksed	2 267	2 654

ANNUAL REPORT

beginning of financial year: 01.01.2023

end of the financial year: 31.12.2023

business name: Come on UP Global OÜ

register code: 14743644

postal address: 3-34-1 Kichijoji-Minamicho, Musashino-shi, Tokyo,
Jaapan

postal code: 180-0003

telephone: +81 337601392

e-mail address: ynagase@comeonup-house.com

Come on UP Global OÜ
CEO Yasuko Nagase

A stylized, handwritten signature in black ink, likely belonging to Yasuko Nagase, the CEO mentioned in the text above.

Table of contents

Management report	3
The annual accounts	4
Statement of financial position	4
Income statement	5
Notes	6
Note 1 Accounting policies	6
Note 2 Related parties	8
Signatures	9

Management report

In 2023, our company's main activity was a global program called Global English Camp, which involved 170 coaches and 3,000 participants. For 2024, we are expecting over 180 coaches and 3,000 participants.

The annual accounts

Statement of financial position

(In Euros)

	31.12.2023	31.12.2022
Assets		
Current assets		
Cash and cash equivalents	11 266	17 519
Total current assets	11 266	17 519
Total assets	11 266	17 519
Liabilities and equity		
Liabilities		
Current liabilities		
Payables and prepayments	2 268	2 654
Total current liabilities	2 268	2 654
Total liabilities	2 268	2 654
Equity		
Issued capital	2 500	2 500
Unpaid capital	-2 500	-2 500
Retained earnings (loss)	14 865	6 087
Annual period profit (loss)	-5 867	8 778
Total equity	8 998	14 865
Total liabilities and equity	11 266	17 519

Income statement

(In Euros)

	2023	2022
Revenue	256 578	241 548
Other income	0	25
Raw materials and consumables used	-260 968	-231 782
Other operating expense	-1 710	-1 013
Operating profit (loss)	-6 100	8 778
Interest income	233	0
Profit (loss) before tax	-5 867	8 778
Annual period profit (loss)	-5 867	8 778

Notes

Note 1 Accounting policies

General information

The 2023 Annual Report of Come on UP Global OÜ has been prepared in compliance with the Estonian Financial Reporting Standards, which are based on internationally recognised accounting and reporting principles. The basic requirements of the Estonian Financial Reporting Standard have been established in the Accounting Act of the Republic of Estonia and are supplemented by the guidelines issued by the Estonian Accounting Standards Board. The income statement of Come on UP Global OÜ has been prepared pursuant to format 1 of the income statement set out in Annex 2 of the Accounting Act. The Annual Report has been prepared in euros.

The financial year lasts from 1 January until 31 December.

Cash and cash equivalents

Cash at hand and in bank, and short-term bank deposits are recognised as cash and cash equivalents. Cash flow from operating activities is recognised in the cash flow statement using the indirect method. Cash flow from investing and financing activities is recognised by the direct method.

Foreign currency transactions and assets and liabilities denominated in a foreign currency

Foreign currencies include all other currencies besides the functional currency, the euro. Foreign currency transactions are recognised on the basis of the official exchange rates quoted by the European Central Bank on the date of the transaction.

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are revalued in the functional currency on the balance sheet date using the exchange rates quoted by the European Central Bank on the balance sheet date. Gains and losses arising from the revaluation are recognised in the income statement for the accounting period.

Financial investments

Listed shares, investments in other enterprises and bonds acquired are recognised as financial assets. At first, all financial investments are recognised at cost. The acquisition cost comprises the purchase price and costs related to the transaction (fees to the notary and advisers). Listed shares and listed bonds are revalued each reporting date on the basis of their market price. The difference resulting from the revaluation is recognised as financial income or expense. Any dividends received are recognised as financial income on the day of their receipt.

Investments in shares and other equity instruments that are not publicly tradable and the fair value of which cannot be soundly established are recognised according to the cost method (acquisition cost minus any possible reductions in price).

Investments in other enterprises are recognised at cost. Subsidiaries where participation exceeds 50% are consolidated or recognised according to the equity method.

In their abridged annual accounts, micro-enterprises must further recognise financial assets only according to the cost method.

Receivables and prepayments

Trade receivables, accrued income and other short- and long-term receivables (incl. loan receivables, crowdfunding and deposits) are recognised at the adjusted acquisition cost. On every balance sheet date, indications for impairment of the aforesaid financial assets are assessed. In the case of such indications, the financial assets recognised at the adjusted acquisition cost are written down to the present value of the payments to be presumably received therefrom in the future. The write-downs arising from the impairment are recognised in the income statement as expenses.

Plant, property and equipment and intangible assets

Property, plant and equipment are recognised in the balance sheet at the acquisition cost less accumulated depreciation and possible write-downs resulting from impairment. The straight-line method is used to calculate depreciation.

The threshold for recognising fixed assets is 1,500 euros.

The depreciation rates for groups of fixed assets are the following:

IT equipment 30% 3 years

Means of transport 20-30% 3-5 years

Furniture 10% 10 years

Intangible fixed assets 5-50% 2-20 years

Land is not a depreciable asset.

Leases

Financial lease means a lease where all significant risks and benefits related to the ownership of the asset in question are transferred to the lessee. Other leases are recognised as operating leases.

Company as lessee

Capital leases are recognised in the balance sheet under assets and liabilities in the amount of the fair value of the leased assets or at the present value of the minimum amount of the lease payments, if the latter is lower. Lease payments are divided into financial expenses (interest expenses) and reduction of the residual value of the liability. Operating lease payments are recognised in the income statement as an expense on a straight-line basis over the lease period.

Company as lessor

Assets given on finance lease are recognised in the balance sheet as receivables in the amount of the net investment made in the finance lease. Lease receivables are divided into financial lease principal payments and financial income. Assets given on lease under operating lease are recognised in the balance sheet in the ordinary manner. Operating lease payments are recognised during the lease period as income using the linear method.

Financial liabilities

All financial liabilities (trade creditors, loans raised, accrued expenses, bonds issued and other short- and long-term payables) are initially recorded at their acquisition cost, which includes all the direct expenses related to the acquisition. Any further recognition takes place pursuant to the adjusted acquisition cost method (except the financial liabilities acquired for the purpose of resale and derivative instruments of negative fair value that are recognised at their fair value). The adjusted acquisition cost of short-term financial liabilities is generally equal to their nominal value, due to which short-term financial liabilities are recognised in the balance sheet in the amounts subject to payment. A financial liability is classified as current if it is due within twelve months of the balance sheet date or if the company does not have the unconditional right to postpone the payment of the liability for more than 12 months after the balance sheet date. Loans payable that are due within 12 months of the balance sheet date, but which are refinanced as long-term after the balance sheet date, but before the approval of the annual accounts, are recognised as current liabilities. Loans payable that the lender had the right to recall on the balance sheet date due to a breach of the terms and conditions provided for in the loan agreement are also recognised as short-term.

Provisions and contingent liabilities

Provisions are recognised if the company has a legal or factual liability that has arisen from an obligating event that occurred prior to the balance sheet date, the realisation of the liability is probable and the amount of the liability can be reliably established. Other possible or existing liabilities, the realisation of which is not likely or the amount of expenses accompanied therewith cannot be reliably evaluated, are disclosed in the notes to the annual accounts as contingent liabilities.

Revenue recognition

Revenue from sales of services is recognised at the fair value of the amounts received or to be received considering all write-downs and discounts. Income from sales of services is recognised after the provision of the service or, if the service is provided over a longer period, in compliance with the percentage of completion method. An increase in economic gains, which brings about an increase in assets, is recognised as sales revenue. Interest income is recognised if the receipt of the income is likely and the amount of the income can be reliably measured. Interest revenue is recognised using the internal interest rate of the assets.

Taxation

In accordance with the Income Tax Act in force in Estonia, corporate earnings are not subject to tax in Estonia. Income tax is paid on dividends, fringe benefits, gifts, donations, reception costs, disbursements not related to business and adjustments made to transfer prices. From 1 January 2019, regularly payable dividends will be taxed at 14% or 14/86 of the net amount of the dividends. This means that a resident company will be able to both apply a lower (reduced) tax rate of 14/86 and a standard tax rate of 20/80. When paying a dividend taxed at a lower tax rate to a natural person, income tax at a rate of 7% has to be withheld from the dividend payment in addition. Income tax 7% has to be withheld on dividends paid to both resident and non-resident natural persons.

The corporate income tax payable on dividends is recognised as a liability and as income tax expense in the income statement in the same period when the dividends are declared, regardless of the period for which the dividends are declared or when they are actually disbursed. The income tax liability emerges on the 10th day of the month following the month when the dividends were disbursed.

Related parties

The company treats parties as related if a party controls the other party or has significant influence over the other party's business decisions.

Related parties are:

shareholders, executive and senior management;

close relatives of the foregoing persons and companies related to them.

Note 2 Related parties

(In Euros)

Related party balances according to groups

SHORT TERM	31.12.2023	31.12.2022
Payables and prepayments		
Management and higher supervisory body and individuals with material ownership interest and material influence of management and higher	2 267	2 654
Total payables and prepayments	2 267	2 654