



MAJANDUSAASTA ARUANNE

Nordic CF Advisory OÜ

Registrikood: 11595226

Aadress: Lõõtsa 6, 11415 Tallinn, Eesti Vabariik

Telefon: +372 618 1750

E-post: ncfa@nordicadvisory.com

Veebileht: www.nordicadvisory.com

Aruandeaasta algus: 1. jaanuar 2011. a.

Aruandeaasta lõpp: 31. detsember 2011. a.

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	4
Tegevjuhtkonna deklaratsioon	4
Bilanss	5
Kasumiaruanne	6
Rahavoogude aruanne	7
Omakapitali muutuste aruanne	8
Raamatupidamise aastaaruande lisad	9
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	9
Lisa 2 Raha	10
Lisa 3 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	10
Lisa 4 Materiaalne põhivara	11
Lisa 5 Laenukohustused	11
Lisa 6 Võlad ja ettemaksed	12
Lisa 7 Võlad tarnijatele	12
Lisa 8 Osakapital	12
Lisa 9 Müügitulu	12
Lisa 10 Muud äritulud	13
Lisa 11 Kaubad, toore, materjal ja teenused	13
Lisa 12 Mitmesugused tegevuskulud	13
Lisa 13 Tööjõukulud	13
Lisa 14 Muud ärikulud	14
Lisa 15 Finantstulud ja -kulud	14
Lisa 16 Seotud osapooled	14

Tegevusaruanne

Nordic CF Advisory OÜ (NCFA) alustas tegevust 2009. aasta mais. Ettevõtte põhitegevusalaks on ettevõtete rahanduslane nõustamine (*corporate finance*).

NCFA peamiseks teenusteks on klientide nõustamine kapitali kaasamisel ning ettevõtete ostu-, müügi- ja ühinemistehingutes. Samuti hinnatakse ettevõtete ning nende osaluste turuväärtust erinevatel aegadel ning olukordades ja osutatakse muid finantsalaseid nõustamisteenuseid.

2011. aastat iseloomustas nii kapitali kaasamise kui ka ettevõtete ostu- ja müüginõustamise (*M&A*) projektid. Lisaks kasvas oluliselt klientide huvi ettevõtte väärtuse hindamise ning erinevate finantsalaste ekspertiiside vastu. 2012. aasta osas pöörab NCFA peamiselt rõhku ettevõtete müügitehingute nõustamisele (*M&A*), samuti jätkame väärtushinnangute ja ekspertiiside andmise ning kapitali kaasamise nõustamisega.

NCFA-s töötas 2011. aastal keskmisel üks töötaja. Juhatuse liikmetele arvestati 2011. aastal tasusid kokku summas 3750 eurot.

Märkimisväärseid investeeringuid 2011. aastal ei teostatud, puudusid ka uuringu- ja arendustegevused. 2011. majandusaastal oli NCFA müügitulu 128 040 eurot ja puhaskasum 15 035 eurot. NCFA bilansimaht seisuga 31.12.2011. a. moodustas 28 080 eurot ja omakapitali maht 20 738 eurot.

Jako Kruuse
Juhatuse liige

Raamatupidamise aastaaruanne

Tegevjuhtkonna deklaratsioon

NCFA juhatuse liikmed kinnitavad lehekülgedel 5 kuni 14 toodud 2011. a raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatusel liikmetena kinnitame et:

1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga;
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
3. Nordic CF Advisory OÜ on jätkuvalt tegutsev ettevõtte.

Jako Kruuse

Alar Voitka

Margo Peetsalu

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010	Lisa nr
Varad			
Käibevara			
Raha	11 832	1 626	2
Nõuded ja ettemaksed	14 985	14 386	
Varud	0	8	
Kokku käibevara	26 817	16 020	
Põhivara			
Materiaalne põhivara	1 263	397	4
Kokku põhivara	1 263	397	
Kokku varad	28 080	16 417	
Kohustused ja omakapital			
Kohustused			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	513	133	5
Võlad ja ettemaksed	6 829	1 625	6
Kokku lühiajalised kohustused	7 342	1 758	
Kokku kohustused	7 342	1 758	
Omakapital			
Osakapital nimiväärtuses	2 600	2 556	8
Kohustuslik reservkapital	256	256	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	2 847	2 760	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	15 035	9 087	
Kokku omakapital	20 738	14 659	
Kokku kohustused ja omakapital	28 080	16 417	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2011	2010	Lisa nr
Müügitulu	128 040	71 359	9
Muud äritulud	0	43	10
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-69 877	-39 571	11
Mitmesugused tegevuskulud	-21 904	-22 230	12
Tööjõukulud	-18 234	0	13
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-452	-416	
Muud ärikulud	-56	-38	14
Ärikasum (kahjum)	17 517	9 147	
Finantstulud ja -kulud	-92	-59	15
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	17 425	9 088	
Tulumaks	-2 390	0	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	15 035	9 088	

Rahavoogude aruanne

(eurodes)

	2011	2010
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum (kahjum)	17 517	9 147
Korrigeerimised		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	452	416
Kokku korrigeerimised	452	416
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-599	-10 698
Varude muutus	8	-8
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	5 204	609
Laekunud intressid	10	2
Makstud intressid	-92	-60
Muud rahavood äritegevusest	0	29
Kokku rahavood äritegevusest	22 500	-563
Rahavood investeerimistegevusest		
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	-563	0
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-563	0
Rahavood finantseerimistegevusest		
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	-385	-387
Laekunud aktsiate või osade emiteerimisest	44	0
Makstud dividendid	-9 000	0
Makstud ettevõtte tulumaks	-2 390	0
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-11 731	-387
Kokku rahavood	10 206	-950
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	1 626	2 576
Raha ja raha ekvivalentide muutus	10 206	-950
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	11 832	1 626

Omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

				Kokku
	Osakapital nimiväärtuses	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum (kahjum)	
31.12.2009	2 556	256	2 760	5 572
Aruandeaasta kasum (kahjum)			9 087	9 087
31.12.2010	2 556	256	11 847	14 659
Aruandeaasta kasum (kahjum)			15 035	15 035
Muutused muudest omanike sissemaksetest	44			44
Makstud dividendid			-9 000	-9 000
31.12.2011	2 600	256	17 882	20 738

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

Nordic CF Advisory OÜ 2011 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 EUR-s.

Raha

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse bilansis raha kirjel ja rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha ja arvelduskontode jääke.

Nõuded ja ettemaksed

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid, v.a nõudeid teiste kontserni ettevõtjate ja sidusettevõtjate vastu. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o nominaalväärtus miinus vajadusel tehtavad allahindlused).

Individuaalselt oluliste nõuete väärtuse langust (st. vajadust allahindluseks) hinnatakse iga ostja kohta eraldi, lähtudes eeldatavasti tulevikus laekuvate summade nüüdiseväärtusest.

Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 320 EUR. [Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 320EUR, kajastatakse kuni kasutusele võtmiseni väheväärtusliku inventarina ja vara kasutuselevõtmise hetkel kantakse kulusse. Kuldesse kantud väheväärtuslike inventaride üle peetakse arvestust bilansiväliselt.]

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. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Kapitalirendile võetud materiaalse põhivara arvestus toimub sarnaselt ostetud põhivaraga.

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeast. Olulise lõppväärtusega varaobjektide puhul amortiseeritakse kasuliku eluea jooksul kulusse ainult soetusmaksumuse ja lõppväärtuse vahelist amortiseeritavat osa. Juhul, kui vara lõppväärtus ületab tema bilansilist jääkmaksumust, lõpetatakse vara amortiseerimine.

Juhul kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena ning määratakse ka vastavalt nende kasulikule elueale eraldi amortisatsiooninormid.

Amortisatsioonimäärade vahemikud on materiaalse põhivara gruppidele järgmised:

- Masinad ja seadmed 20-30%
- Muu inventar ja IT seadmed 20-30%

Põhivara arvelevõtmise alampiir 320

Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi.

Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast või ettevõtte pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva. Laenukohustusi, mille tagasimakse tähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast, kuid mis refinantseeritakse pikaajaliseks pärast bilansipäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist, kajastatakse lühiajalistena. Samuti kajastatakse lühiajalistena laenukohustusi, mida laenuandjal oli õigus bilansipäeval tagasi kutsuda laenulepingus sätestatud tingimuste rikkumise tõttu.

Tulud

Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, või juhul kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes raha laekumise hetkest.

Lisa 2 Raha

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Sularaha kassas	1 039	1 333
Arvelduskontod	10 793	293
Kokku raha	11 832	1 626

Lisa 3 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010	
	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Käibemaks	322	343	
Üksikisiku tulumaks	491		
Erisoodustuse tulumaks	25		8
Sotsiaalmaks	1 021		12
Kohustuslik kogumispension	56		
Töötuskindlustusmaksed	89		
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad	2 004	343	20

Lisa 4 Materiaalne põhivara

(eurodes)

			Kokku
	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	
31.12.2009			
Jääkmaksumus	526	288	814
Amortisatsioonikulu	-129	-288	-417
31.12.2010			
Soetusmaksumus	595	575	1 170
Akumuleeritud kulum	-198	-575	-773
Jääkmaksumus	397	0	397
Ostud ja parendused	764	554	1 318
Amortisatsioonikulu	-299	-153	-452
31.12.2011			
Soetusmaksumus	1 359	1 129	2 488
Akumuleeritud kulum	-497	-728	-1 225
Jääkmaksumus	862	401	1 263

Lisa 5 Laenukohustused

(eurodes)

	31.12.2011	Jaotus järelejäanud tähtaja järgi		
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Kapitalirendikohustused kokku	513	513		
Laenukohustused kokku	513	513		
	31.12.2010	Jaotus järelejäanud tähtaja järgi		
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Kapitalirendikohustused kokku	133	133		
Laenukohustused kokku	133	133		

Lisa 6 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Võlad tarnijatele	3 803	1 576
Võlad töövõtjatele	1 022	29
Maksuvõlad	2 004	20
Kokku võlad ja ettemaksed	6 829	1 625

Lisa 7 Võlad tarnijatele

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Eesti	3 803	1 576
Kokku võlad tarnijatele	3 803	1 576

Lisa 8 Osakapital

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Osakapital	2 600	2 556
Osade arv (tk)	3	4
Alates 20.01.2011.a. on osakapitali suuruseks 2600 EUR mis koosneb 3 osast. Margo Peetsalu 1 osa nimiväärtus on 860 EUR Alar Voitka 1 osa nimiväärtus on 870 EUR Jako Kruuse 1 osa nimiväärtus on 870 EUR.		

Lisa 9 Müügitulu

(eurodes)

	2011	2010
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Eesti	128 040	64 645
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	128 040	64 645
Müük väljapoole Euroopa Liidu riike		
Venemaa	0	6 714
Müük väljapoole Euroopa Liidu riike, kokku	0	6 714
Kokku müügitulu	128 040	71 359
Müügitulu tegevusalade lõikes		
Finantsnõustamine (EMTAK: 66191)	128 040	71 359
Kokku müügitulu	128 040	71 359

Lisa 10 Muud äritulud

(eurodes)

	2011	2010
Kasum valuutakursi muutustest	0	43
Kokku muud äritulud	0	43

Lisa 11 Kaubad, toore, materjal ja teenused

(eurodes)

	2011	2010
Müügi eesmärgil ostetud teenused	69 877	39 571
Kokku kaubad, toore, materjal ja teenused	69 877	39 571

Lisa 12 Mitmesugused tegevuskulud

(eurodes)

	2011	2010
Üür ja rent	9 399	9 532
Energia	601	632
Elektrienergia	445	375
Kütus	156	257
Mitmesugused bürookulud	5 366	3 675
Lähetuskulud	572	0
Koolituskulud	165	0
Riiklikud ja kohalikud maksud	314	0
Kulu ebatõenäoliselt laekuvatest nõuetest	0	1 585
Muud	5 487	6 806
Kokku mitmesugused tegevuskulud	21 904	22 230

Lisa 13 Tööjõukulud

(eurodes)

	2011	2010
Palgakulu	13 606	0
Sotsiaalmaksud	4 628	0
Kokku tööjõukulud	18 234	0
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	1	0

Alates aprillist 1 poole kohaga töötaja ja 1 juhatuseliige. Juhatuseliikme tasu 2011 oli kokku 3750 EUR

Lisa 14 Muud ärikulud

(eurodes)

	2011	2010
Muud	56	38
Kokku muud ärikulud	56	38

Lisa 15 Finantstulud ja -kulud

(eurodes)

	2011	2010
Intressitulud	10	2
Intressitulu hoiustelt	10	2
Intressikulud	-102	-61
Intressikulu kapitalirendilt	-102	-61
Kokku finantstulud ja -kulud	-92	-59

Lisa 16 Seotud osapooled

(eurodes)

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	31.12.2011	31.12.2010
	Kohustused	Nõuded
Tegev- ja kõrgema juhtkonna ning olulise osalusega eraisikust omanike lähedased pereliikmed ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	3 090	1 200

	2011	2010
	Ostud	Ostud
Tegev- ja kõrgema juhtkonna ning olulise osalusega eraisikust omanike lähedased pereliikmed ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	52 421	28 463

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused		
	2011	2010
Arvestatud tasu	3 750	0

Aruande digitaalallkirjad

Nordic CF Advisory Osaühing (registrikood: 11595226) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
MARGO PEETSALU	Juhatuse liige	05.06.2012
JAKO KRUUSE	Juhatuse liige	12.06.2012
ALAR VOITKA	Juhatuse liige	12.06.2012

Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2011
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	2 847
Aruandeaasta kasum (kahjum)	15 035
Kokku	17 882
Jaotamine	
Kohustusliku reservkapitali suurendamine (vähendamine)	
Dividendideks	12 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	5 882
Kokku	17 882

Kasumi jaotamise otsus

(eurodes)

	31.12.2011
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	2 847
Aruandeaasta kasum (kahjum)	15 035
Kokku	17 882
Jaotamine	
Kohustusliku reservkapitali suurendamine (vähendamine)	
Dividendideks	12 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	5 882
Kokku	17 882

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Finantsnõustamine	66191	128040	100.00%	Jah

Osanikud

Nimi / ärinimi	Isikukood / registrikood / sünniaeg	Elukoht / Asukoht	Osaluse suurus ja valuuta
Jako Kruuse	37610030267		870 EUR
Alar Voitka	37702180349		870 EUR
Margo Peetsalu	37703265233		860 EUR

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6181750
E-posti aadress	jako@nordicadvisory.com
Veebilehe aadress	www.nordicadvisory.com