

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2011

aruandeaasta lõpp: 31.12.2011

ärinimi: NSP Emerging Markets OÜ

registrikood: 11695979

tänav a nimi, maja number: Väike-Karja 12

linn: Tallinn

maakond: Harju maakond

postisihthnumber: 10140

telefon: +358 405596975

e-posti aadress: petri.kuusisto@northern.fi

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	4
Konsolideeritud bilanss	4
Konsolideeritud kasumiaruanne	5
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	6
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	7
Raamatupidamise aastaaruande lisad	8
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	8
Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed	10
Lisa 3 Pikaajalised finantsinvesteeringud	11
Lisa 4 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad	11
Lisa 5 Sidusettevõtjate aktsiad ja osad	11
Lisa 6 Materiaalne põhivara	12
Lisa 7 Immateriaalne põhivara	12
Lisa 8 Laenukohustused	13
Lisa 9 Võlad ja ettemaksed	13
Lisa 10 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	14
Lisa 11 Tingimuslikud kohustused ja varad	14
Lisa 12 Osakapital	14
Lisa 13 Müügitulu	15
Lisa 14 Mitmesugused tegevuskulud	15
Lisa 15 Tööjõukulud	15
Lisa 16 Finantstulud ja -kulud	16
Lisa 17 Seotud osapooled	16
Lisa 18 Sündmused pärast bilansipäeva	17
Lisa 19 Konsolideerimata bilanss	17
Lisa 20 Konsolideerimata kasumiaruanne	18
Lisa 21 Konsolideerimata rahavoogude aruanne	18
Lisa 22 Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne	19

Tegevusaruanne

Tegevusaruanne

NSP Emerging Markets OÜ on asutatud 2009. aasta augustis. Osaühingu põhitegevuseks on finantsteenuste osutamine ja investeerimisalane tegevus (v.a. litsenseeritavad), sh investeeringute juhtimine ja nõustamine.

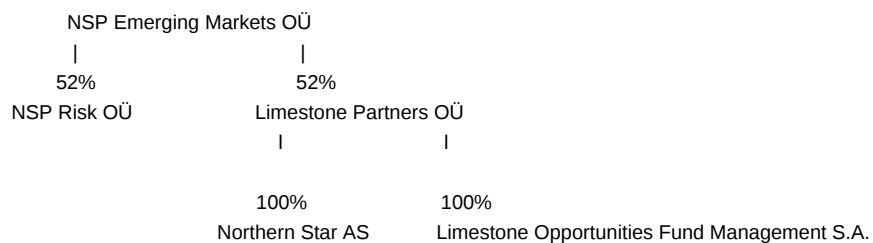
NSP Emerging Markets OÜ 2011. majandusaasta juhatuse hinnagul on rahuldav. Juhatuse tegevus oli suunatud tütarettevõtte Limestone Partners OÜ tegevuse arendamisele ja kasumi saamisele.

Seisuga 31.12.2011 on NSP Emerging Markets OÜ bilansimaht 755 431 EUR. Aruandeaasta kahjum oli 14 058 EUR. 2010.aastal otsustasid osanikud suurendada osakapitali 44 EUR võrra ülekursiga 370 707 EUR mitterahalise sissemakse teel.

Kõik vajalikud dokumendid osakapitali suurendamiseks olid edastatud äriregistrisse ning muudatused tehtud 2011.aastal. Tulenevalt osaluse suurenemisest 52%ni on Limestone Partners OÜ 2011.aastal ümberklassifitseeritud tütarettevõtteks. Seisuga 31.detsember 2011 on emaettevõtte omakapital 348 349 EUR. Korrigeeritud konsolideerimata omakapital on -328 038 EUR.

Ettevõttes ei ole palgalisi töötajaid. Juhatuse liige tasu ega muid soodustusi ei saanud.

Konsolideerimisgrupi struktuur 2011.aasta lõpu seisuga:



Raamatupidamise aastaaruanne

Konsolideeritud bilanss

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010	Lisa nr
Varad			
Käibevara			
Raha	67 748	3 165	
Nõuded ja ettemaksed	140 918	250 000	2
Kokku käibevara	208 666	253 165	
Põhivara			
Finantsinvesteeringud	12 500	479 994	3
Materiaalne põhivara	5 634	0	6
Immateriaalne põhivara	67 512	0	7
Kokku põhivara	85 646	479 994	
Kokku varad	294 312	733 159	
Kohustused ja omakapital			
Kohustused			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	4 186	242 000	8
Võlad ja ettemaksed	171 727	9 503	9
Kokku lühiajalised kohustused	175 913	251 503	
Pikaajalised kohustused			
Laenukohustused	395 752	119 249	8
Kokku pikaajalised kohustused	395 752	119 249	
Kokku kohustused	571 665	370 752	
Omakapital			
Emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital			
Osakapital nimiväärtuses	2 600	2 556	12
Registreerimata osakapital	0	370 751	
Ülekurss	370 707	0	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-603 929	0	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-88 045	-10 900	
Kokku emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital	-318 667	362 407	
Vähemusosalus	41 314	0	
Kokku omakapital	-277 353	362 407	
Kokku kohustused ja omakapital	294 312	733 159	

Konsolideeritud kasumiaruanne

(eurodes)

	2011	2010	Lisa nr
Müügitulu	593 860	0	13
Muud äritulud	55	0	
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-46 730	0	
Mitmesugused tegevuskulud	-420 832	-10 882	14
Tööjõukulud	-269 532	0	15
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-5 450	0	6
Muud ärikulud	-11 816	-27	
Ärikasum (kahjum)	-160 445	-10 909	
Finantstulud ja -kulud	-13 916	9	16
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	-174 361	-10 900	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-174 361	-10 900	
sh emaettevõtja aktsionäri/osaniku osa kasumist (kahjumist)	-88 045	-10 900	
sh vähemusosaluse osa kasumist (kahjumist)	-86 316	0	

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

(eurodes)

	2011	2010	Lisa nr
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (kahjum)	-160 445	-10 909	
Korrigeerimised			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	5 450	0	6
Kokku korrigeerimised	5 450	0	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	230 145	-250 000	
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	162 224	9 503	
Kokku rahavood äritegevusest	237 374	-251 406	
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	-4 380	0	6
Tasutud tütarettevõtjate soetamisel	-1 300	0	4
Tasutud sidusettevõtjate soetamisel	0	-479 994	
Laekunud intressid	59	9	16
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-5 621	-479 985	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	25 000	732 000	
Saadud laenude tagasimaksed	-189 328	0	
Makstud intressid	-2 842	0	
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-167 170	732 000	
Kokku rahavood	64 583	609	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	3 165	2 556	
Raha ja raha ekvivalentide muutus	64 583	609	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	67 748	3 165	

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

						Kokku
	Emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital				Vähemusosalus	
	Osakapital nimiväärtuses	Registreerimata osakapital	Ülekurss	Jaotamata kasum (kahjum)		
31.12.2009	2 556	0	0	0	0	2 556
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	-10 900	0	-10 900
Muud muutused omakapitalis	0	370 751	0	0	0	370 751
31.12.2010	2 556	370 751	0	-10 900	0	362 407
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	-88 045	-86 316	-174 361
Muud muutused omakapitalis	44	-370 751	370 707	-593 029	127 630	-465 399
31.12.2011	2 600	0	370 707	-691 974	41 314	-277 353

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

NSP Emerging markets 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 eurodes.

Arvestuspõhimõtete või informatsiooni esitusviisi muutused

1. jaanuaril 2011 ühines Eesti Vabariik euroalaga ja võttis rahvusvaluutana kasutusele euro, mis asendas Eesti krooni. Sellest tulenevalt on raamatupidamiskohustuslane seisuga 1. jaanuar 2011 teostanud raamatupidamiskontode saldode ümberarvestuse, lähtudes valuutakursist 15,6466 krooni/euro. 2011. aasta raamatupidamise aastaaruanne on esitatud eurodes. Aruandes esitatud võrdlusandmed on Eesti kroonidest eurodesse ümber arvestatud üleminekukursiga 15,6466 krooni/euro. Kuna nimetatud kurss on ühtlasi ka varasematel perioodidel kehtinud fikseeritud vahetuskurss, ei tekkinud ümberarvestusest kursierinevusi.

Konsolideeritud aruande koostamine

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannetes käsitletakse ema- ja tütaretevõtjaid kui ühtset majandusüksust. Konsolideeritud aruandes on rida-realt konsolideeritud kõigi emaettevõtte kontrolli all olevate tütaretevõtete (välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud tütaretevõtted) finantsnäitajad.

Elimineeritud on kõik kontsernisisesed nõuded ja kohustused, kontserni ettevõtete vahelised tehingud ning nende tulemusena tekkinud realiseerimata kasumid ja kahjumid. Vähemusosa emaettevõtte kontrolli all olevate ettevõtete tulemusel ja omakapitalis on konsolideeritud bilansis kajastatud omakapitali koosseisus eraldi emaettevõtte omanikele kuuluvast omakapitalist ning konsolideeritud kasumiaruandes eraldi kirjel.

Vajadusel on tütaretevõtete arvestuspõhimõtteid muudetud vastavaks kontserni arvestuspõhimõtetele.

Tütaretevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõttel on kontroll. Tütaretevõtet loetakse emaettevõtte kontrolli all olevaks, kui kontsern omab kas otseselt või kaudselt üle 50% tütaretevõtte hääleõiguslikest aktsiatest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütaretevõtte tegevus- ja finantspoliitikat.

Alates omandamise kuupäevast kajastatakse kontserni osalust omandatud ettevõtte varades, kohustustes ja tingimuslikes kohustustes ning tekkinud firmaväärtust konsolideeritud bilansis ning osalust omandatud ettevõtte tuludes ja kuludes konsolideeritud kasumiaruandes.

Finantsvarad

Finantsvaradeks loetakse raha, lepingulist õigust saada teiselt osapoolelt raha või muid finantsvarasid (näiteks nõuded ostjate vastu), teiste ettevõtete omakapitaliinstrumente ja lepingulisi õigusi vahetada teise osapoollega finantsvarasid potentsiaalselt kasulikelt tingimustel. Finantskohustusteks loetakse lepingulisi kohustusi tasuda teisele osapoollele raha või muid finantsvarasid või vahetada teise osapoollega finantsvarasid potentsiaalselt kahjulikel tingimustel.

Finantsvarad ja –kohustused võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara või –kohustuse eest makstud või saadud tasu õiglase väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab kõiki finantsvara või –kohustusega otseselt seotud tehingukulutusi. Tavapärastel turutingimustel toimuvaid finantsvarade oste ja müüke kajastatakse väärtuspäevadel. Kui bilansipäev jääb tehingu- ja väärtuspäeva vahelisele perioodile, kajastatakse tehingu- ja bilansipäeva vahelisel perioodil toimunud väärtuse muutus aruandeperioodi kasumi või kahjumina. Finantsvarade ja –kohustuste edasine arvestus toimub olenevalt nende tüübist kas õiglase väärtuse, soetusmaksumuse või korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Õiglases väärtuses kajastatavaid finantsinstrumente hinnatakse igal bilansipäeval ümber nende õiglasele väärtusele.

Kauplemiseesmärgil soetatud Finantsvarade ja –kohustuste ning tuletisinstrumentide õiglase väärtuse muutused kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes.

Finantsvara eemaldatakse bilansist siis, kui ettevõtte kaotab õiguse finantsvarast tulenevatele rahavoogudele või annab kolmandale osapoolle üle antud varast tulenevad rahavood ning enamiku finantsvaraga seotud riskidest ja hüvedest. Finantskohustus eemaldatakse bilansist siis, kui see on rahuldatud, lõpetatud või aegunud.

Raha

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

Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa keskpanga valuutakursid (kuni 31. detsembrini 2010 Eesti Panga valuutakursid). Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja –kohustused (rahas tasutavad nõuded ja laenud), hinnatakse bilansipäeval ümber arvestusvaluutasse bilansipäeval kehtivate Euroopa keskpanga (kuni 31. detsembrini 2010 Eesti Panga) valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

Finantsinvesteeringud

Pikaajaliste finantsinvesteeringutena kajastatakse finantsvarad, mida tõenäoliselt ei realiseerita lähema 12 kuu jooksul. Finantsinvesteeringuid kajastatakse konsolideerimata bilansis soetusmaksumuses kuna õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav.

Tütar- ja sidusettevõtjate aktsiad või osad

Tütarettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõtjal on kontroll. Tütarettevõtet loetakse emaettevõtja kontrolli all olevaks, kui emaettevõtja omab kas otseselt või kaudselt üle 50% tütar-ettevõtja hääleõiguslikest aktsiatest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütar-ettevõtja tegevus- ja finantspoliitikat.

Investor kajastab investeeringu objekti soetusmaksumuses. Hilisemal kajastamisel vajadusel hinnatakse soetusmaksumust alla. Kasumieraldised (dividendid), mis on jaotatud pärast äriühenduse tekkimist teenitud kasumilt – on investeerija jaoks finantstulu, enne soetust teenitud kasumieraldised kajastatakse investeeringuobjekti soetusmaksumuse vähenemisena.

Soetusmaksumuse meetodi puhul omavahelisi realiseerumata kasumeid/kahjumeid ei arvestata. Korrigeeritud ostumeetodi puhul on soetusmaksumuseks omandatud netovara bilansiline väärtus ning hiljem korrigeeritakse seda vajadusel investeeringu väärtuse langusest tulenevate allahindlustega.

Nõuded ja ettemaksed

Lühi- ja pikaajalisi nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil, s.t. nende nüüdiseväärtuses, millelt arvatakse maha ebatõenäoliselt laekuvad summad.

Kui ostjatel laekumata arvete laekumine loetakse osaliselt või täielikult ebatõenäoliseks, kajastatakse allahindlust kasumiaruande real "Muud administratiivkulud". Ostjatel laekumata arved, mille sissenõudmiseks ei ole võimalik või majanduslikult kasulik meetmeid rakendada, hinnatakse lootusetuks ning kantakse bilansist välja.

Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse kontserni enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 639 eurot.

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja –asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Kapitalirendile võetud materiaalse põhivara arvestus toimub sarnaselt ostetud põhivaraga.

Materiaalse põhivara objektile tehtud hilisemad väljaminekud kajastatakse põhivarana, kui on tõenäoline, et kontsern saab varaobjektiga seotud tulevast majanduslikku kasu ning varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärselt mõõta. Muid hooldus- ja remondikuludid kajastatakse kuluna nende toimumise momendil.

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeast. Amortisatsiooni hakatakse arvestama põhivara kasutuselevõtmisele järgnevast kuust. Juhul kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamise arvele eraldi varaobjektidena ning määratakse vastavalt nende kasulikule elueale eraldi amortisatsiooninormid. Amortisatsioonimäärade vahemikud on materiaalse põhivara gruppidele järgmised:

Muud masinad ja seadmed

10-20%

Muu inventar ja IT seadmed

20-30%

Immateriaalne põhivara on immateriaalne vara, mida Kontsern kavatseb kasutada pikema perioodi jooksul kui üks aasta ning mis on Kontserni poolt kontrollitav, mille soetusmaksumus on usaldusväärselt hinnatav ja mis tõenäoliselt loob tulevikus Kontsernile majanduslikku kasu. Immateriaalne põhivara võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja soetamisega otseselt seotud kulutustest. Edaspidi kajastatakse immateriaalset põhivara bilansis tema soetusmaksumusest, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum.

Põhivara arvelevõtmise alampiir 639

Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, viitvõlad ning muud lühiajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas. 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.

Sihtfinantseerimine

Ettevõtte on lähtunud sihtfinantseerimise kajastamise netomeetodist. Sihtfinantseerimisest laekunud summade võrra vähendatakse lähetus- ja tegevuskuludid samas perioodis kui sihtfinantseeritavad kulud tekkisid. Saadud summasid kajastatakse tuluna, kui ettevõtte aktsepteerib finantseerimisega kaasnevaid tingimusi ja kavatseb neid täita ning finantseerimise summa on usaldusväärselt määratav ja selle laekumine on tõenäoline.

Maksustamine

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksuvarasid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 21/79 netodividendidena 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. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega, on ära toodud aastaaruande lisades.

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 juhatus ning olulise osalusega eraisikutest omanikud, välja arvatud juhul, kui antud isikutel puudub võimalus avaldada olulist mõju ettevõtte ärilistele otsustele.

Tulud

Müügitulu kajastatakse tekkepõhiselt, saadud või saadaoleva tasu õiglases väärtuses, s.t. osutatud teenuste eest saadavates summades. Teenuse müügitulu kajastatakse teenuse osutamise perioodil, kui teenuse osutamise eest saadava tasu laekumine on tõenäoline ning müügitulu ja teenuse osutamisega seotud kulu on usaldusväärselt määratav. Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt.

Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed (eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Nõuded ostjate vastu	126 285	0
Muud nõuded	5 739	0
Ettemaksed	8 894	0
Nõue sidusettevõtte vastu	0	250 000
Kokku nõuded ja ettemaksed	140 918	250 000

Lisa 3 Pikaajalised finantsinvesteeringud (eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Sidusettevõtjate aktsiad ja osad	0	479 994
Muud pikaajalised finantsinvesteeringud	12 500	0
Kokku pikaajalised finantsinvesteeringud	12 500	479 994

Muud pikaajalised finantsinvesteeringud all on kajastatud 2010.aastal omandatud 12 500 Estonian Timberland Fund Participating Shares soetushinnaga 1 EUR/tk.

Lisa 4 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad (eurodes)

Tütarettevõtjate aktsiad ja osad, üldine informatsioon					
Tütarettevõtja registrikood	Tütarettevõtja nimetus	Asukohamaa	Põhitegevusala	Osaluse määr (%)	
				31.12.2010	31.12.2011
11415614	Limestone Partners OÜ	Eesti	Valdusfirmade tegevus	40	52
12219577	NSP Risk OÜ	Eesti	Finantsnõustamine	0	52

Tütarettevõtjate aktsiad ja osad, detailne informatsioon			
Tütarettevõtja nimetus	31.12.2010	Omandamine	31.12.2011
Limestone Partners OÜ	479 994	250 000	729 994
NSP Risk OÜ	0	1 300	1 300
Kokku	479 994	251 300	731 294

Omandatud osalused			
Tütarettevõtja nimetus	Omandatud osaluse %	Omandamise kuupäev	Omandatud osaluse soetusmaksumus
Limestone Partners OÜ	12	29.09.2011	250 000
NSP Risk OÜ	52	19.12.2011	1 300

Lisa 5 Sidusettevõtjate aktsiad ja osad (eurodes)

Sidusettevõtjate aktsiad ja osad, üldine informatsioon					
Sidusettevõtja registrikood	Sidusettevõtja nimetus	Asukohamaa	Põhitegevusala	Osaluse määr (%)	
				31.12.2010	31.12.2011
11415614	Limestone Partners OÜ	Eesti	Fondide valitsemine ja finantsnõustamine	40	0

Tulenevalt osaluse suurenemisest 52%ni on Limestone Partners OÜ 2011.aastal ümberklassifitseeritud tütarettevõtteks.

Lisa 6 Materiaalne põhivara

(eurodes)

		Kokku
	Muu materiaalne põhivara	
Ostud ja parendused	4 380	4 380
Lisandumised äriühenduste kaudu	6 704	6 704
Amortisatsioonikulu	-5 450	-5 450
31.12.2011		
Soetusmaksumus	51 412	51 412
Akumuleeritud kulum	-45 778	-45 778
Jääkmaksumus	5 634	5 634

Lisa 7 Immateriaalne põhivara

(eurodes)

		Kokku
	Arenguväljaminekud	
Lisandumised äriühenduste kaudu	67 512	67 512
31.12.2011		
Jääkmaksumus	67 512	67 512

Lisa 8 Laenukohustused

(eurodes)

	31.12.2011	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi			Alusvaluuta	Lõpptähtaeg
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta		
Lühiajalised laenud						
Krediitkaart	4 186	4 186			EUR	16.01.2012
Lühiajalised laenud kokku	4 186	4 186				
Pikaajalised laenud						
Laen emattevõtjalt	395 752	0	395 752	0	EUR	25.10.2015
Pikaajalised laenud kokku	395 752	0	395 752	0		
Laenukohustused kokku	399 938	4 186	395 752	0		

	31.12.2010	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi			Alusvaluuta	Lõpptähtaeg
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta		
Lühiajalised laenud						
Laen	242 000	242 000			EUR	01.02.2011
Lühiajalised laenud kokku	242 000	242 000				
Pikaajalised laenud						
Laen emattevõtjalt	119 249	0	119 249	0	EUR	25.10.2015
Pikaajalised laenud kokku	119 249	0	119 249	0		
Laenukohustused kokku	361 249	242 000	119 249	0		

Emattevõtjalt saadud laen on intressimääraga 2,56%. 2011.aastal arvestati laenult intresse 11 134 eurot.

Lisa 9 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010	Lisa nr
Võlad tarnijatele	49 993	0	
Võlad töövõtjatele	32 848	0	
Maksuvõlad	25 332	0	10
Muud võlad	11 134	9 503	
Intressivõlad	11 134	0	
Muud viitvõlad	0	9 503	
Eraldised	31 854	0	
Muud võlgnevused	20 566	0	
Kokku võlad ja ettemaksed	171 727	9 503	

Lisa 10 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad (eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
	Maksuvõlg	Maksuvõlg
Ettevõtte tulumaks	398	0
Käibemaks	2 076	0
Üksikisiku tulumaks	7 162	0
Sotsiaalmaks	13 354	0
Kohustuslik kogumispension	596	0
Töötuskindlustusmaksed	1 646	0
Muud maksude ettemaksed ja maksuvõlad	100	0
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad	25 332	0

Lisa 11 Tingimuslikud kohustused ja varad (eurodes)

Tütarettevõtte OÜ Limestone Partners sõlmis 2008.a. märtsis lepingu mille alusel osutas koostööpartnerile nõustamisteenust. 2008.a. aprillis ja juunis sõlmis ettevõtte lepingud eelneva lepinguga seotud lisateenuste osutamiseks ühega koostööpartneri omanikest. Teenus osutati täis mahus augustis 2008.a. Samal ajal, augustis 2008.a, allkirjastati koostööpartneri jagunemisleping ja jagunemine toimus oktoobris 2008.a.

Käesolevaks ajaks on jagunenud ettevõtte omanikud asunud omavahelisse vaidlusesse jagunemise tulemuse osas mille ühe aspektina on vaidluse osaks ka jagunenud poolte osalemine eeltoodud lepingutega seotud kulu kandmises. Vaidlusalune summa on 115 857,75 eurot. Sellest 80 000 eurot on enne kohtuvaidluse algust tasutud LP-le. 35 857,75 euro tasumine peatati kohtuvaidluse tulemuse selgumiseni ja on tänase seisuga tasumata.

Ettevõtte juhtkond hindab, et sõltumata kohtuvaidluse tulemusest on ebatõenäoline vaidluse aluseks oleva juba tasutud 80 000 euro tagasinõudmine ja see on täis mahus kajastatud 2008.a. tuludes. Ettevõtte juhtkond hindab, et lepinguliselt on tagatud ka seni tasumata 35 857,75 euro tasumine ja on kohtuvaidluse pikalevenimise tõttu asunud läbirääkimistesse selle summa varasemaks tasumiseks. Samas pole ettevõtte juhtkond konservatiivsuse printsiibist lähtuvalt kajastanud vastavat summat tuluna.

Lisa 12 Osakapital (eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Osakapital	2 600	2 556
Osade arv (tk)	1	1

2011.aastal suurendati osakapitali mitterahalise sissemakse teel 44 euro võrra, ülekursiga 370 707 eurot.

Lisa 13 Müügitulu

(eurodes)

	2011	2010
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Luksemburg	593 860	0
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	593 860	0
Kokku müügitulu	593 860	0
Müügitulu tegevusalade lõikes		
Fondide valitsemine	593 860	0
Kokku müügitulu	593 860	0

Lisa 14 Mitmesugused tegevuskulud

(eurodes)

	2011	2010
Üür ja rent	21 998	0
Mitmesugused bürookulud	14 966	0
Lähetuskulud	29 236	0
Koolituskulud	30 516	0
Juriidiline teenus	7 340	9 707
Konsultatsioon	76 403	0
Ruumide halduskulud	6 805	0
Andmeside kulud	42 597	0
Auditi kulud	6 826	0
Marketing	85 660	0
Muud	98 485	1 175
Kokku mitmesugused tegevuskulud	420 832	10 882

Lisa 15 Tööjõukulud

(eurodes)

	2011	2010
Palgakulu	204 824	0
Sotsiaalmaksud	64 708	0
Kokku tööjõukulud	269 532	0
Töötajate keskmine arv taandatud täistööajale	14	0

Lisa 16 Finantstulud ja -kulud

(eurodes)

	2011	2010
Intressitulud	59	9
Muud intressitulud	59	9
Intressikulud	-13 975	0
Intressikulu laenudelt	-13 975	0
Kokku finantstulud ja -kulud	-13 916	9

Lisa 17 Seotud osapooled

(eurodes)

Aruandekohustustlase emaettevõtja nimetus	Northern Star Partners OY
Riik, kus aruandekohustustlase emaettevõtja on registreeritud	Soome

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	31.12.2011		31.12.2010	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
Emaettevõtja	51 212	463 335	0	119 249
Sidusettevõtjad	0	0	250 000	0
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud	0	5 452	0	0
Tegev- ja kõrgema juhtkonna ning olulise osalusega eraisikust omanike lähedased pereliikmed ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	0	12 465	0	0

	2011	2010
	Ostud	Ostud
Emaettevõtja	58 034	0
Tegev- ja kõrgema juhtkonna ning olulise osalusega eraisikust omanike lähedased pereliikmed ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	60 013	0

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused		
	2011	2010
Arvestatud tasu	71 392	0

Lisa 18 Sündmused pärast bilansipäeva

Omanike struktuuri muutusega otsustati NSP Emerging Markets OÜ ja Limestone Partners OÜ liita (otsus 10.04.2012).

Seoses ühinemisega ostis Limestone Investment Management AS NSP Emerging Markets tütarettevõttelt Limestone Partners OÜ 100% osaluse Luksemburgi tütarettevõttes Limestone Opportunities Fund Management S.A. hinnaga 111 480 eurot. Osanike otsus antud tehingu läbiviimise kohta on allkirjastatud 14.03.2012.

Integreerimaks kõik Grupi ettevõtted ühtseks meeskonnaks otsustati muuta Limestone Investment Management AS ärinimi Northern Star AS-ks. Vastav kanne on äriregistris tehtud 27.03.2012. Ka Limestone Fund Luksemburgis nimetati ümber Northern Star Fund-iks. Nime muutus ei toonud kaasa mingeid muudatusi äritegevuses

Lisa 19 Konsolideerimata bilanss

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Varad		
Käibevara		
Raha	24 137	3 165
Nõuded ja ettemaksed	0	250 000
Kokku käibevara	24 137	253 165
Põhivara		
Finantsinvesteeringud	731 294	479 994
Kokku põhivara	731 294	479 994
Kokku varad	755 431	733 159
Kohustused ja omakapital		
Kohustused		
Lühiajalised kohustused		
Laenukohustused	0	242 000
Võlad ja ettemaksed	11 330	9 503
Kokku lühiajalised kohustused	11 330	251 503
Pikaajalised kohustused		
Laenukohustused	395 752	119 249
Kokku pikaajalised kohustused	395 752	119 249
Kokku kohustused	407 082	370 752
Omakapital		
Osakapital nimiväärtuses	2 600	2 556
Registreerimata osakapital	0	370 751
Ülekurss	370 707	0
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-10 900	0
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-14 058	-10 900
Kokku omakapital	348 349	362 407
Kokku kohustused ja omakapital	755 431	733 159

Lisa 20 Konsolideerimata kasumiaruanne (eurodes)

	2011	2010
Mitmesugused tegevuskulud	-2 927	-10 882
Muud ärikulud	0	-27
Kokku ärikasum (-kahjum)	-2 927	-10 909
Finantstulud ja -kulud	-11 131	9
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	-14 058	-10 900
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-14 058	-10 900

Lisa 21 Konsolideerimata rahavoogude aruanne (eurodes)

	2011	2010
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum (kahjum)	-2 927	-10 909
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	0	-250 000
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	197	9 503
Kokku rahavood äritegevusest	-2 730	-251 406
Rahavood investeerimistegevusest		
Tasutud tütarettevõtjate soetamisel	-1 300	0
Tasutud sidusettevõtjate soetamisel	0	-479 994
Laekunud intressid	2	9
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-1 298	-479 985
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	25 000	732 000
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	25 000	732 000
Kokku rahavood	20 972	609
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	3 165	2 556
Raha ja raha ekvivalentide muutus	20 972	609
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	24 137	3 165

Lisa 22 Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

					Kokku
	Osakapital nimiväärtuses	Registreerimata osakapital	Ülekurss	Jaotamata kasum (kahjum)	
31.12.2009	2 556	0	0	0	2 556
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	-10 900	-10 900
Muud muutused omakapitalis	0	370 751	0	0	370 751
31.12.2010	2 556	370 751	0	-10 900	362 407
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	-14 058	-14 058
Muud muutused omakapitalis	44	-370 751	370 707	0	0
31.12.2011	2 600	0	370 707	-24 958	348 349
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus					-731 294
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil					54 907
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2011					-328 038

Aruande digitaalallkirjad

NSP Emerging Markets OÜ (registrikood: 11695979) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
PETRI TAPANI KUUSISTO	Juhatuse liige	13.11.2012

Kahjumi katmise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2011
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-603 929
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-88 045
Kokku	-691 974
Katmine	
Kokku	-691 974

Osanikud

Nimi / ärinimi	Isikukood / registrikood / sünniaeg	Elukoht / Asukoht	Osaluse suurus ja valuuta
NORTHERN STAR PARTNERS OY		Korkeavuorenkatu 47 B, 00100 Helsinki, Soome	2600 EUR

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+358 405596975
E-posti aadress	petri.kuusisto@northern.fi