

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2010

aruandeaasta lõpp: 31.12.2010

ärinimi või sihtasutuse nimi: CadON Consulting OÜ

registrikood: 11327030

tänava/talu nimi, Peterburi tee 46-314

küla/alev/alevik/linn: Tallinn

postsihtnumber: 11415

maakond: Harju maakond

telefon: +3726139814

e-posti address: info@cadon.fi

St. Em.

Sisukord

MAJANDUSAASTA ARUANNE	1
Sisukord	2
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 Nõuded ja ettemaksed	11
Lisa 3 Materiaalne põhivara	12
Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	12
Lisa 5 Võlad ja ettemaksed	13
Lisa 6 Müügitulu	13
Lisa 7 Tööjõukulud	13
Lisa 8 Seotud osapooled	13
Lisa 9 Sündmused pärast bilansipäeva	14

 ² 

Tegevusaruanne

OÜ CadON Consulting kantil äriregistrisse 29.11.2006 aastal algselt äriilmega Nordmax Consulting OÜ.

Müügitulu moodustas 2010.a. 5 794 990 krooni, millest 5 448 339 krooni moodustas tarkvara müük (62091) ja 346 651 krooni arvuti tarkvaraga seotud hooldused ja konsultatsioonid (62021).

Töötajad

2010. aastal töötas osaühingus 4 põhikohaga töötajat, kelle palgakulu oli 1 023 703 krooni. Juhatusse kuulus 2 liiget. Juhatusel liikmetele maksti 2010 aastal töötasu 0 krooni. Juhatusel liikmetele ei ole makstud juhatusel liikme töötasu ega tehtud muid soodustusi. Juhatusel liikmetele ei ole ametist lahkumisel või tagasikutsumisel ettenähtud hüvitiste maksmist.

Tegevusplaanid järgnevas perioodiks

Plaanitakse jätkata aktiivset äritegevust (62091).

Arengu- ja uurimisväljamineku kulusid 2010 aastal ei olnud ja järgnevas aastaks ei planeerita.

Peamised suhtarvud:	2010	2009
Puhaskasumi määr (puhaskasum/müügitulud):	0,30	0,002
Lühiajalise võlgnevuse kattekordaja (käibevara / lühiajalised kohustused):	3,95	1,06
Kasumi kasv:	99,42%	

3



Raamatupidamise aastaaruanne

Tegevjuhtkonna deklaratsioon

OÜ CadON Consulting tegevjuhtkond deklareerib oma vastutust raamatupidamise aastaaruande koostamise eest ja kinnitab, et:

- raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga;
- raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt OÜ CadON Consulting finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
- kõik teadaolevad olulised asjaolud, mis on selgunud aruande valmimise kuupäevani 07.03.2011, on raamatupidamise aastaaruandes nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud;
- OÜ CadON Consulting on jätkuvalt tegutses.

Tallinnas, 07. märts, 2011. a.



Timo Erik Talvio

juhatuse liige



Silva Lill

juhatuse liige

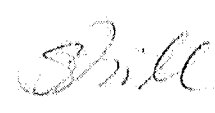
Bilanss
(kroonides)

	31.12.2010	31.12.2009	Lisa nr
Varad			
Käibevara			
Raha	1 745 175	2 500 428	
Nõuded ja ettemaksed	667 837	880 180	2
Kokku käibevara	2 413 012	3 380 608	
Põhivara			
Materiaalne põhivara	114 475	7 513	3
Kokku põhivara	114 475	7 513	
Kokku varad	2 527 487	3 388 121	
Kohustused ja omakapital			
Kohustused			
Lühiajalised kohustused			
Võlad ja ettemaksed	630 597	3 201 540	5
Kokku lühiajalised kohustused	630 597	3 201 540	
Kokku kohustused	630 597	3 201 540	
Omakapital			
Osakapital nimiväärtuses	160 000	160 000	
Kohustuslik reservkapital	16 000	16 000	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	10 581	681	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	1 710 309	9 900	
Kokku omakapital	1 896 890	186 581	
Kokku kohustused ja omakapital	2 527 487	3 388 121	



Kasumiaruanne
(kroonides)

	2010	2009	Lisa nr
Müügitulu	5 794 990	4 769 054	6
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-2 044 982	-2 102 562	
Mitmesugused tegevuskulud	-709 113	-526 212	
Tööjõukulud	-1 370 535	-1 094 996	7
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-11 533	-5 635	4
Muud ärikulud		-1 028 257	
Ärikasum (-kahjum)	1 658 827	11 392	
Finantstulud ja -kulud	51 482	-1 492	
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	1 710 309	9 900	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	1 710 309	9 900	

Rahavoogude aruanne

(kroonides)

	2010	2009	Lisa nr
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (kahjum)	1 658 827	11 392	
Korrigeerimised			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	11 533	5 635	3
Kokku korrigeerimised	11 533	5 635	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	208 388	-35 133	2
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-920 032	937 651	5
Muud rahavood äritegevusest	51 482		
Kokku rahavood äritegevusest	1 010 198	919 545	
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	-118 495		3
Antud laenud		-344 225	
Laekunud intressid		1 938	
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-118 495	-342 287	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Makstud dividendid	-1 301 797	-1 173 495	
Makstud ettevõtte tulumaks	-345 159	-312 178	
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-1 646 956	-1 485 673	
Kokku rahavood	-755 253	-908 415	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	2 500 428	3 412 273	
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-755 253	-908 415	
Valuutakursside muutuste mõju		-3 430	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1 745 175	2 500 428	




Omakapitali muutuste aruanne
(kroonides)

				Kokku
	Omakapitali nimiväärtuses	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum (kahjum)	
31.12.2008	160 000	16 000	2 106 713	2 282 713
Aruandeperioodi kasum (kahjum)			725 979	725 979
Makstud dividendid			-2 822 111	-2 822 111
31.12.2009	160 000	16 000	10 581	186 581
Aruandeperioodi kasum (kahjum)			1 710 309	1 710 309
31.12.2010	160 000	16 000	1 720 890	1 896 890



Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

CadON Consulting OÜ (edaspidi ka "Ettevõtte") 2010. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud lähtudes Eesti heast raamatupidamistavast. Eesti hea raamatupidamistava on rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev raamatupidamistava, mille põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega ning mida täiendavad Raamatupidamise Tolmkonna juhendid. Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides, kui ei ole eraldi viidatud mõnele teisele vääringule.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumusest, välja arvatud teatud varade ja finantsinstrumentide ümberhindlused.

Peamised arvestuspõhimõtted, mida kasutati raamatupidamise aastaaruande koostamisel, on toodud allpool.

Raha

Bilansikirje "Raha" sisaldab pangakontode, lühiajaliste pangadepositide (kuni kolmekuulise tähtajaga) ja rahaturufondi osakute saldosisid.

Äritegevuse rahavood on koostatud kasutades kaudset meetodit. Investeeringu- ja finantseerimistegevuse rahavood on esitatud aruandeperioodi brutolaekumiste ja -väljamaksetena.

Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutatehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustused ning mitte-monetaarsed varad ja kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, on ümber hinnatud Eesti kroonidesse bilansipäeval ametlikult kehtinud välisvaluutakursside alusel. Selliseid mitte-monetaarseid varasid ja kohustusi, mida ei kajastata õiglase väärtuse meetodil (näiteks ettemaksed, varud, materiaalne ja immateriaalne põhivara), bilansipäeval ümber ei hinnata, vaid neid kajastatakse tehingupäeva valuutakursi alusel. Kursimuutustest tekkinud kasumid ja kahjumid on kajastatud kasumiaruandes saldeerituna.

Nõuded ja ettemaksed

Nõuded ostjate vastu

Lühi- ja pikaajalised nõuded ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil, st nende nüüdiseväärtuses, millest arvatakse maha ebatõenäoliselt laekuvad summad.

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

Antud laenud ja muud nõuded

Antud pikaajalised laenud ja muud pikaajalised nõuded kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, st nende nüüdiseväärtuses, millest arvatakse maha ebatõenäoliselt laekuvad summad. Tõenäoliselt laekuvate nõuete nimiväärtuse ja nüüdiseväärtuse vahet kajastatakse laekumistähtajani jäänud perioodi jooksul intressilüluna kasumiaruande real "Muud finantstulud ja -kulud" kasutades vastava nõude sisemist intressimäära.

Intressi mittekanndvad laenud või turulintressimäärast erineva intressimääraga laenud kajastatakse nõude tekkimisel laenusumma nüüdiseväärtuses kasutades turul kehtivat intressimäära. Nõuete nimiväärtuse ja nüüdiseväärtuse vahet amortiseeritakse maksetähtajani jäänud perioodi jooksul. Esmase ümberhindlus nüüdiseväärtusesse ning edasine nõude nimiväärtuse ja nüüdiseväärtuse amortisatsioon kajastatakse kasumiaruande real "Muud finantstulud ja -kulud".

Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 15000 krooni.

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a. tollimaks ja muud mittemetastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja -asukohta.

Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis lema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Kapitalirendile võetud materiaalse põhivara arvestus toimub sarnaselt ostenud 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 remondikuluid kajastatakse kuluna nende toimumise momendil.

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikkust tööeest. Olulise lõppväärtusega varaobjektide puhul amortiseeritakse kasuliku eluea jooksul kulusse ainult soetusmaksumuse ja lõppväärtuse vahelist amortiseeritavat osa.

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

Amortisatsioonimäärade vahemikud on materiaalse põhivara gruppidele järgmised:

- Muu inventar ja IT seadmed 20-30%

Amortisatsiooni arvestamist alustatakse hetkest, mil vara on kasutatav vastavalt juhtkonna poolt plaanitud eesmärgil ning lõpetatakse kui lõppväärtus ületab bilansilist jääkmaksumust, vara lõpliku eemaldamiseni kasutusest või ümberklassifitseerimisel "müügiootel põhivaraks". Igal bilansipäeval hinnatakse kasutatavate amortisatsioonimäärade, amortisatsioonimeetodi ning lõppväärtuse põhjendatust.

Juhul kui põhivara kaetav väärtus (s.o kõrgem kahest järgnevast näitajast: vara õiglase väärtus (milinus müügikulutused) või vara kasutusväärtus) on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, on materiaalse põhivara objektid alla hinnatud nende kaetavale väärtusele).

Materiaalse põhivara kajastamine lõpetatakse vara võõrandamise korral või olukorras, kus vara kasutamisest või müügist ei eeldata enam majanduslikku kasu. Kasum või kahjum, mis on tekkinud materiaalse põhivara kajastamise lõpetamisest, kajastatakse kasumiaruandes muude äritulude või muude ärikulude real.

Põhivara arvelevõtmise alampiir 15000

Finantskohustused

Finantsvarad ja -kohustused

Finantsvaradeks loetakse raha, lepingulist õigust saada teiselt osapoolelt raha või muid finantsvarasid (näiteks nõuded ostjate vastu), teiste ettevõtete omakapitalinstrumente ja lepingulisi õigusi vahetada teise osapoollega finantsvarasid potentsiaalselt kasulikel tingimustel. Finantskohustusteks loetakse lepingulisi kohustusi tasuda teisele osapooltele 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 makstava või saadava tasu õiglase väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab kõiki finantsvara või -kohustusega otseselt seotud tehingukulutusi, välja arvatud kauplemiseesmärgil soetatud finantsvarade ja -kohustuste ning tuletisinstrumentide puhul.

Tavapärastel turutingimustel toimuvald finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval / väärtuspäeval. Finantsvarade ja -kohustuste edasine arvestus toimub olenevalt nende tüübist, õiglase väärtuse, soetusmaksumuse või korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Õiglasel väärtusel kajastatavaid finantsinstrumente hinnatakse igal bilansipäeval ümber nende õiglasele väärtusele. Kauplemiseesmärgil soetatud finantsvarade ja -kohustuste ning tuletisinstrumentide õiglase väärtuse muutused kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes. Muude õiglasel väärtusel kajastatavate finantsvarade õiglase väärtuse muutused (nt pikaajalised investeeringud aktsiatesse ja võlakirjadesse, mida ei kavatseda lähiajal edasi müüa) kajastatakse aruandeperioodi koondkasumiaruandes.

Korrigeeritud soetusmaksumuse meetodi rakendamisel kajastatakse finantsinstrumenti bilansis tema algses, sisemise intressimääraga diskonteeritud soetusmaksumuses milinus põhiosa tagasimaksed ja väärtuse langusest või laekumise ebatõenäolisusest tingitud võimalik allahindlus.

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



Maksustamine

Potentsiaalne tulumaks dividendidelt ja muudelt kasumieraldistelt

Kohtiva tulumaksuseaduse alusel ei maksa Eestis registreeritud äriühing tulumaksu teenitud, vaid dividendina ja muus vormis jaotatud kasumilt, samuti omakapitalist tehtavate väljamaksetelt, mis ületavad äriühingu omakapitali tehtud rahalisi ja mitterahalisi sissemakseid. Nimetatud seaduse alusel maksustatakse äriühingu poolt dividendina ja muus vormis jaotatud kasum tulumaksuga, mille määr on 21/79 väljamakset.

Bilansis ei kajastata potentsiaalset tulumaksukohustust Ettevõtte vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali väljamaksmisel või kapitali vähendamisel. Väljamaksetega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise või muude omakapitali vähendavate väljamaksete tegemise hetkel kasumiaruandes kuluna.

Ettevõtte ei ole oma tegutsemisperioodi jooksul teostanud fondi emissioone, mis avaldaksid mõju potentsiaalse tulumaksu arvutamisele juhul, kui ettevõtte otsustaks vähendada aktsia/osakapitali.

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2010, moodustas 1 720 889 krooni. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis kaasneks kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena on 457 452 krooni.

Dividendide väljamaksmisel tasumisele kuuluvat tulumaksu vähendatakse lütar- ja sidusettevõtjatelt saadud dividendidelt arvatud 21/79 suuruse osa võrra.

Seotud osapooled

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

Emaettevõtte (ning emaettevõtte omanikud);

Telsed samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted;

Osaühingu tegevdirektor, juhatus ja nõukogu ning olulise osalusega eraisikutest omanikud, välja arvatud juhul, kui antud isikutel puudub võimalus avaldada olulist mõju ettevõtte äriolukordadele. Lisaks on seotud osapoolteks eelnevalt kirjeldatud isikute lähisugulased ja nende poolt kontrollitavad või nende olulise mõju all olevad ettevõtted.

Tulud

Müügitulu kajastatakse tekkepõhiselt saadud või saadaoleva tasu õiglasest väärtusest, st müüdud kaupade ja osutatud teenuste eest saadavates summades, millest on maha arvestatud hinnaalandid ja tagastatud kaubad. Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised kauba omamisega seotud riskid ja hüved on ostjale üle läinud, müügist saadava tasu laekumine on tõenäoline ning müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav. 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 ja dividenditulu kajastatakse siis, kui tekib nõudeõigus dividendile.

Kohustuslik reservkapital

Vastavalt Äriseadustiku nõuetele on kajastatud kohustuslik reservkapital, mis moodustatakse puhaskasumist tehtavatest eraldistest.

Iga-aastase eraldise suurus peab olema vähemalt 1/20 aruandeaasta kinnitatud puhaskasumist kuni reservkapital moodustab vähemalt 1/10 aktsiakapitalist.

Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed

(kroonides)

	31.12.2010	31.12.2009	Lisa nr
Nõuded ostjate vastu	323 612	531 043	
Ostjalt laekumata arved	402 470		
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-78 858		
Muud nõuded	344 225	349 137	8
Kokku Nõuded ja ettemaksed	667 837	880 180	

Lisa 3 Materiaalne põhivara (kroonides)

	Muu materiaalne põhivara	Kokku
31.12.2008		
Soetusmaksumus	16 100	16 100
Akumuleeritud kulum	-2 952	-2 952
Jääkmaksumus	13 148	13 148
Amortisatsioonikulu	-5 635	-5 635
31.12.2009		
Soetusmaksumus	16 100	16 100
Akumuleeritud kulum	-8 587	-8 587
Jääkmaksumus	7 513	7 513
Ostud ja parendused	118 495	118 495
Muud ostud ja parendused	118 495	118 495
Amortisatsioonikulu	-11 533	-11 533
31.12.2010		
Soetusmaksumus	134 595	134 595
Akumuleeritud kulum	-20 120	-20 120
Jääkmaksumus	114 475	114 475

Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad (kroonides)

	31.12.2010 Maksuvõlg	31.12.2009 Maksuvõlg
Ettevõtte tulumaks		341 072
Käibemaks	56 012	135 769
Üksikisiku tulumaks	31 459	27 304
Sotsiaalmaks	57 713	42 594
Kohustuslik kogumispension	2 173	772
Töötuskindlustusmaksed	7 345	6 429
Kokku Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	154 702	553 940

Lisa 5 Võlad ja ettemaksed

(kroonides)

	31.12.2010	31.12.2009	Lisa nr
Võlad tarnijatele	330 215	266 928	
Võlad töövõtjatele	140 609	100 135	
Maksuvõlad	154 702	553 940	4
Muud võlad	5 071	1 305 053	
Saadud ettemaksed		975 484	
Kokku võlad ja ettemaksed	630 597	3 201 540	

Lisa 6 Müügitulu

(kroonides)

Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes

	2010	2009
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Eesti	5 068 268	4 769 054
Tšehhi	726 722	
Kokku müük Euroopa Liidu riikidele	5 794 990	4 769 054
Kokku müügitulu	5 794 990	4 769 054

Müügitulu tegevusalade lõikes

	2010	2009
62091	5 448 339	4 356 024
62021	346 651	413 030
Kokku müügitulu	5 794 990	4 769 054

Lisa 7 Tööjõukulud

(kroonides)

	2010	2009
Palgakulu	1 023 703	817 523
Sotsiaalmaksud	346 832	277 473
Kokku tööjõukulud	1 370 535	1 094 996
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	4	3

Lisa 8 Seotud osapooled

(kroonides)

Aruandekohustuslase omaettevõtja nimetus
Riik, kus aruandekohustuslase omaettevõtja on registreeritud

Cadon OY
Soome Vabariik

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	31.12.2010	31.12.2009
	Nõuded	Nõuded
Telsed samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	344 225	344 225

Lühiajaline laen SIA Cadon-le summas 344225 EEK, intressiga 3% ja tähtajaga vastavalt nõudmisele. Vt. lisa 2.

Lisa 9 Sündmused pärast bilansipäeva

Alates 01.01.2011 ühines Eesti eurotsooniga ja Eesti kroon (EEK) asendus euroga (EUR). Sellest tulenevalt konverteeris Ettevõtte sellest kuupäevast alates oma raamatupidamise arvestuse eurodesse ning 2011. aasta ja järgnevaid finantsaruandeid kokkatekse koostama eurodes. Võrdlusandmed konverteeritakse ametliku üleminekukursiga 15,6466 EEK/EUR.



Annual report

Statement of financial position

(In Estonian kroons)

	31.12.2010	31.12.2009	Note
Assets			
Current assets			
Cash and cash equivalents	1 745 175	2 500 428	
Receivables and prepayments	667 837	880 180	2
Total current assets	2 413 012	3 380 608	
Non-current assets			
Property, plant and equipment	114 475	7 513	3
Total non-current assets	114 475	7 513	
Total assets	2 527 487	3 388 121	
Liabilities and equity			
Liabilities			
Current liabilities			
Payables and prepayments	630 597	3 201 540	5
Total current liabilities	630 597	3 201 540	
Total liabilities	630 597	3 201 540	
Equity			
Issued capital	160 000	160 000	
Statutory reserv capital	16 000	16 000	
Retained earnings (loss)	10 581	681	
Annual period profit (loss)	1 710 309	9 900	
Total equity	1 896 890	186 581	
Total liabilities and equity	2 527 487	3 388 121	

Income statement

(In Estonian kroons)

	2010	2009	Note
Revenue	5 794 990	4 769 054	6
Raw materials and consumables used	-2 044 982	-2 102 562	
Other operating expense	-709 113	-526 212	
Employee expense	-1 370 535	-1 094 996	7
Depreciation and impairment loss (reversal)	-11 533	-5 635	4
Other expense		-1 028 257	
Profit (loss)	1 658 827	11 392	
Financial income and expense	51 482	-1 492	
Profit (loss) before tax	1 710 309	9 900	
Annual period profit (loss)	1 710 309	9 900	

Statement of cash flows

(In Estonian kroons)

	2010	2009	Note
Cash flows from operating activities			
Profit (loss)	1 658 827	11 392	
Adjustments			
Depreciation and impairment loss (reversal)	11 533	5 635	3
Total adjustments	11 533	5 635	
Changes in receivables and prepayments related to operating activities	208 388	-35 133	2
Changes in payables and prepayments related to operating activities	-920 032	937 651	5
Other cash flows from operating activities	51 482		
Total cash flows from operating activities	1 010 198	919 545	
Cash flows from investing activities			
Purchase of property, plant and equipment and intangible assets	-118 495		3
Loans given		-344 225	
Interest received		1 938	
Total cash flows from investing activities	-118 495	-342 287	
Cash flows from financing activities			
Dividends paid	-1 301 797	-1 173 495	
Income tax refund (paid)	-345 159	-312 178	
Total cash flows from financing activities	-1 646 956	-1 485 673	
Total cash flows	-755 253	-908 415	
Cash and cash equivalents at beginning of period	2 500 428	3 412 273	
Change in cash and cash equivalents	-755 253	-908 415	
Effect on exchange rate changes on cash and cash equivalents		-3 430	
Cash and cash equivalents at end of period	1 745 175	2 500 428	

Statement of changes in equity (In Estonian kroons)

	Issued capital	Statutory reserv capital	Retained earnings (loss)	Total
31.12.2008	160 000	16 000	2 106 713	2 282 713
Annual period profit (loss)			725 979	725 979
Dividends paid			-2 822 111	-2 822 111
31.12.2009	160 000	16 000	10 581	186 581
Annual period profit (loss)			1 710 309	1 710 309
31.12.2010	160 000	16 000	1 720 890	1 896 890

Notes

Note 1 Accounting policies

General Information

The annual accounts of AS CadON Consulting OÜ (hereinafter also referred to as "the Company") for the financial year 2010 are prepared according to the Accounting Principles Generally Accepted in Estonia. The requirements of the Accounting Principles Generally Accepted in Estonia comply with the internationally acknowledged accounting and reporting principles, and are stipulated in the Estonian Accounting Act, which is supplemented by the guidelines issued by the Estonian Accounting Standards Board.

The annual accounts have been prepared in Estonian kroons (EEK) if not indicated differently.

The annual accounts have been prepared on the basis of cost model, except for the revaluation of certain properties and financial instruments.

The principal accounting policies adopted are set out below.

Cash and cash equivalents

The balance sheet line "Cash" comprises cash on hand, bank accounts, short-term demand deposits (due within three months) and shares of money-market funds.

Cash flows from operating activities are reported under the indirect method. Cash flows from investing and financing activities are reported based on gross receipts and disbursements made during the financial year.

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

Foreign currency transactions are recorded at the rates of exchange quoted by the Bank of Estonia at the transaction date. Foreign currency monetary items and those non-monetary items that are carried at fair value, are retranslated into Estonian kroons at the official foreign currency exchange rates prevailing on the balance sheet date. Non-monetary items, which are not carried at fair value (i.e. prepayments, inventories, tangible and intangible assets) are not retranslated; instead, foreign currency exchange rates prevailing on the transaction date are used. Gains and losses from foreign currency transactions are recorded in the income statement on net basis.

Receivables and prepayments

Current and non-current trade receivables are recorded at amortized cost, i.e. at their net present value, from which doubtful accounts are deducted.

Trade receivables, which partly or fully are not expected to be collected, are expensed and reported in the income statement as "Miscellaneous expenses". Receivables, collection of which is not feasible nor economically justified, are considered to be non-collectible and written-off from the balance sheet.

Long-term loans granted and other long-term receivables are measured at amortized cost, i.e. at their net present value, from which doubtful amounts are deducted. The difference between nominal value and net present value of a receivable is reported in the income statement as "Other financial income and expenses" by applying the effective interest rate method upon the receivable until its due date.

Interest non-bearing loans and loans with interest rate different from market rates are initially recognized at their net present value by using the interest rate prevailing on the market. The difference between the nominal value and the net present value of the loan is amortized until its due date. Initial and subsequent revaluations to the net present value are reported in the Income statement as "Other financial income and expenses".

Inventories

Carried At Cost Inventories Accounting Policies

Assets held for use in the production or supply of goods and services, or for administrative purposes, with useful life of over one year and with a minimum value 15 000 EEK are considered to be tangible assets.

Tangible assets are recorded at cost, which comprises purchase price and other directly attributable expenditures.

Tangible assets are recorded at cost where are subtracted accumulated depreciation and impairment. Tangible assets that are recorded as finance lease the calculation is similar as it is purchased tangible assets.

The improvements to tangible assets are capitalized if they comply with the tangible asset definition and criteria of recording on the balance sheet, including the participation of these costs in generating future economic benefits to the group. Other maintenance and reparation expenses related to tangible assets are recognised as expenses as incurred.

Depreciation is calculated on the straight-line method. Depreciation rates are assigned separately to each tangible asset or its separately identifiable component depending on its estimated useful life. Only the depreciable amount between the cost and carrying amount of objects of fixed assets with significant residual value are amortized during their useful lives.

If tangible assets consists of separate objects, of which have different useful lives, then this components will be taken into accounting system separately and different amortisation rates will be put.

Depreciation rates to each tangible asset are following:

Ø Other inventor and IT equipment – 20-30% per annum.

Depreciation is calculated starting from the moment, when asset is used in Company's business activity and terminated, when removed from use or classified as assets held for sale. At each balance sheet date will evaluated used amortisation rates, amortisation methods and the argument of residual value.

In case if recoverable amount (it is higher than two following value: fair value of assets (minus sales expenses) or asset's useful value) is smaller its carrying amount then tangible assets objects are discounted its recoverable value.

Tangible assets will be carried out from the balance sheet if assets are not useful anymore or there is no possibility to earn profit on its sales.

Profit or loss which comes from removing tangible assets from the balance sheet will be recorded in income statement under other incomes or other expenses line.

Plant, property and equipment and intangible assets

Minimal acquisition cost 15000

Financial liabilities

Financial assets and financial liabilities

Cash, contractual rights to receive cash or other financial assets (i.e. trade receivables) from third parties, equity instruments of other entities and contractual rights to exchange financial assets with third parties under the conditions that are potentially favourable to the Company, are considered to be financial assets. Contractual obligations to deliver cash or other financial assets to third parties and contractual obligations to exchange financial assets with third parties under the conditions that are potentially unfavourable to the Company are considered to be financial liabilities.

Financial assets and liabilities are initially measured at cost, which is the fair value of consideration given or received to acquire the financial asset or liability. Initial cost of all financial assets and liabilities include direct transaction costs, except those financial assets and liabilities, which are acquired for trading purposes, and derivatives.

A regular way purchase or sale of financial assets is recognised at trade date / settlement date. Depending on their category, financial assets and liabilities are subsequently measured at fair value, cost or amortized cost.

Financial instruments carried at fair value are revalued on each balance sheet date. Change in fair value of financial assets and liabilities that are acquired for trading, as well as derivatives are recognised in the income statement for the period. Other changes in fair value of financial assets are recognised in the statement of comprehensive income for the period (e.g. long-term investments for stocks and debentures which are not intended to sell in the near future).

The amortized cost of a financial instrument is the amount at which it is measured at initial recognition, discounted using the effective interest method minus principal repayments and any reduction for impairment or uncollectibility.

Financial assets are derecognised when the Entity loses its right to the cash flows arising from the financial asset or transfers the cash flows derived from the financial asset and most risks and rewards of ownership of the financial asset to a third party. Financial liabilities are derecognised when the obligation under the liability is discharged, cancelled and expired.

Taxation

According to the Estonian Income Tax Act the accrued profit of a resident legal entity is not subject to corporate income tax, instead the tax is due on the distribution of dividends or distribution of profit in any other forms. Income tax should be calculated also on payments made from equity that are exceeding the monetary and non-monetary contributions made to the equity. According to the aforementioned Act the dividends and profit distributed in any other forms are subject to income tax with the tax rate 21/79 on the actual distribution.

The contingent tax liability that may occur if all distributable retained earnings should be distributed or in case the capital is decreased is not reported on the balance sheet. The income tax due on dividend distribution or any other distribution of equity are expensed in the income statement when respective disbursements are declared.

During its activities the Entity has not performed any fund emissions that would have an effect on contingent income tax calculations in case the Entity decides to decrease its share capital.

The Company's distributable retained earnings as of 31 December 2010 amounted to 1 721 217 EEK. Consequently, the maximum possible tax liability which would become payable if retained earnings were fully distributed is 457 539 EEK.

Income tax applicable on the payment of dividends is decreased by the 21/79 amount calculated on dividends received from subsidiaries and associates.

Related parties

Parties are considered related if one party is controlled by another, or one party has significant influence over another, including the parent company, other group companies, shareholders, the members of the Supervisory Council and the Management Board, their families and the companies in which they hold majority interest or have significant influence.

Revenue recognition

Revenue is measured at the fair value of the consideration received or receivable, i.e. represents amounts receivable for goods and services provided, net of discounts and goods returned. Sales of goods are recognised when all significant risks and rewards related to ownership of goods have been transferred to the buyer, collection of related receivables is probable, and income and expenses incurred in respect of the transaction can be measured reliably. Sales of services are recognised in the period when the service was provided, provided that collection of related receivables is probable, and income and expenses incurred in respect of the transaction can be measured reliably.

Interest income is accrued on a time basis and dividend income from investments is recognised when the right to receive payment has been established.

Equity statutory reserve capital

The statutory legal reserve is recorded according to the requirements of the Commercial Code and comprises the provisions made of the profit. The annual provision must be at least 1/20 of the approved profit for the financial year until the statutory legal reserve equals at least 1/10 of the share capital amount.

Note 2 Receivables and prepayments

(In Estonian kroons)

	31.12.2010	31.12.2009	Note
Accounts receivable	323 612	531 043	
Accounts receivables	402 470		
Allowance for doubtful receivables	-78 858		
Other receivables	344 225	349 137	8
Total receivables and prepayments	667 837	880 180	

Note 3 Property, plant and equipment

(In Estonian kroons)

	Other property, plant and equipment	Total
31.12.2008		
Carried at cost	16 100	16 100
Accumulated depreciation	-2 952	-2 952
Residual cost	13 148	13 148
Depreciation	-5 635	-5 635
31.12.2009		
Carried at cost	16 100	16 100
Accumulated depreciation	-8 587	-8 587
Residual cost	7 513	7 513
Acquisitions and additions	118 495	118 495
Other acquisitions and additions	118 495	118 495
Depreciation	-11 533	-11 533
31.12.2010		
Carried at cost	134 595	134 595
Accumulated depreciation	-20 120	-20 120
Residual cost	114 475	114 475

Note 4 Tax prepayments and liabilities

(In Estonian kroons)

	31.12.2010	31.12.2009
	Tax liabilities	Tax liabilities
Corporate income tax		341 072
Value added tax	56 012	135 769
Personal income tax	31 459	27 304
Social tax	57 713	42 594
Contributions to mandatory funded pension	2 173	772
Unemployment insurance tax	7 345	6 429
Total tax prepayments and liabilities	154 702	553 940

Note 5 Payables and prepayments

(In Estonian kroons)

	31.12.2010	31.12.2009	Note
Trade payables	330 215	266 928	
Employee payables	140 609	100 135	
Tax payables	154 702	553 940	4
Other payables	5 071	1 305 053	
Prepayments received		975 484	
Total payables and prepayments	630 597	3 201 540	

Note 6 Net sales

(In Estonian kroons)

Net sales by geographical location		
	2010	2009
Net sales in European Union		
Eesti	5 068 268	4 769 054
Tšehhi	726 722	
Total net sales in European Union	5 794 990	4 769 054
Total net sales	5 794 990	4 769 054
Net sales by operating activities		
	2010	2009
	5 448 339	4 356 024
	346 651	413 030
Total net sales	5 794 990	4 769 054

Note 7 Labor expense

(In Estonian kroons)

	2010	2009
Wage and salary expense	1 023 703	817 523
Social security taxes	346 832	277 473
Total labor expense	1 370 535	1 094 996
Average number of employees in full time equivalent units	4	3

Note 8 Related parties

(In Estonian kroons)

Related party balances according to groups

	31.12.2010	31.12.2009
	Receivables	Receivables
Other entities belonging into same consolidation group	344 225	344 225

Note 9 Events after the balance sheet date

On 01 January 2011 Estonia entered the eurozone and Estonian kroon (EEK) was replaced by the euro (EUR). Consequently, the Entity has converted its accounting to euro from that date and financial statements for the financial year 2011 and onwards will be compiled in euro. Exchange rate is 15,6466 EEK/EUR.

Aruande elektroonilised kinnitused

CadON Consulting OÜ (registrikood: 11327030) 01.01.2010 - 31.12.2010 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Kinnitaja nimi	Kinnitaja roll	Kinnituse andmise aeg
Annika Prommik	Sisestaja	25.05.2011

Kasumi jaotamise ettepanek

(kroonides)

	2010
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	10 581
Aruandeaasta kasum (kahjum)	1 710 309
Kokku	1 720 890
Jaotamine	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	1 720 890
Kokku	1 720 890

Kasumi jaotamise otsus

(kroonides)

	31.12.2010
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	10 581
Aruandeaasta kasum (kahjum)	1 710 309
Kokku	1 720 890
Jaotamine	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	1 720 890
Kokku	1 720 890

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EEK)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Muud infotehnoloogia- ja arvutialased tegevused	62091	5448339	94.02%	Jah
Arvutialased konsultatsioonid	62021	346651	5.98%	Ei

Osanikud

Nimi / ärinimi	Isikukood / registrikood / sünniaeg	Elukoht / Asukoht	Osaluse suurus ja valuuta
Cadon OY		Puutarhakatu 55-57, 20100 Turu, Soome	160000 EEK

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6139814
E-posti aadress	annika@kermion.ee
E-posti aadress	info@cadon.fi