

# MAJANDUSAASTA ARUANNE

**aruandeaasta algus:** 01.01.2011

**aruandeaasta lõpp:** 31.12.2011

**ärinimi:** Spring Capital OÜ

**registrikood:** 11471582

**tänava nimi,** Tartu mnt 7-7

**maja ja korteri number:**

**linn:** Tallinn

**maakond:** Harju maakond

**postisihnumber:** 10145

**telefon:** +372 5021283

**e-posti aadress:** henri.treude@gmail.com

## Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	4
Bilanss	4
Kasumiaruanne	5
Rahavoogude aruanne	6
Omakapitali muutuste aruanne	7
Raamatupidamise aastaaruande lisad	8
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	8
Lisa 2 Raha	11
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed	11
Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	11
Lisa 5 Pikaajalised finantsinvesteeringud	12
Lisa 6 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad	12
Lisa 7 Materiaalne põhivara	13
Lisa 8 Immateriaalne põhivara	13
Lisa 9 Laenukohustused	14
Lisa 10 Võlad ja ettemaksed	14
Lisa 11 Tingimuslikud kohustused ja varad	14
Lisa 12 Osakapital	15
Lisa 13 Müügitulu	15
Lisa 14 Finantstulud ja -kulud	15
Lisa 15 Seotud osapooled	16
Lisa 16 Laenu tehingud seotud osapooltega	16

## Tegevusaruanne

Spring Capital OÜ asutati 2008. aastal. Ettevõtte tegevusalad on äri- ja juhtimisoluline nõustamine, finantsvahendus ning riskikapitali investeerimistegevus.

2011. aasta müügitulu on 38 593 eurot (2010: 18 409 eurot) ning puhaskasum 442 742 eurot (2010: 24 559 eurot).

Aruandeaastal ei olnud ettevõttes palgal ühtegi töötajat, juhatus oli üheliikmeline ning juhatuse liige tasu ega soodustusi ei saanud.

Peamised finantssuhtarvud:

	2010	2010
ROE (puhaskasum/ keskmine omakapital) protsentides	245,95 %	-45,78 %
ROA (puhaskasum/ keskmised varad) protsentides	19,95 %	0,21%
Puhasrentaabilus (puhaskasum/ müügitulu) kordades	11,47	1,33
Lühiajalise võla kattekordaja (keskmised käibevarad/ keskmised lühiajalised kohustused) kordades	1,13	0,78

## Raamatupidamise aastaaruanne

### Bilanss

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010	Lisa nr
Varad			
Käibevara			
Raha	16 100	48 626	2
Nõuded ja ettemaksud	21 366	60 084	3
<b>Kokku käibevara</b>	<b>37 466</b>	<b>108 710</b>	
Põhivara			
Finantsinvesteeringud	1 289 284	1 243 204	5
Nõuded ja ettemaksud	977 665	778 771	3
Materiaalne põhivara	933	0	7
Immateriaalne põhivara	748	748	8
<b>Kokku põhivara</b>	<b>2 268 630</b>	<b>2 022 723</b>	
<b>Kokku varad</b>	<b>2 306 096</b>	<b>2 131 433</b>	
Kohustused ja omakapital			
Kohustused			
Lühiajalised kohustused			
Võlad ja ettemaksud	36 697	93 007	10
<b>Kokku lühiajalised kohustused</b>	<b>36 697</b>	<b>93 007</b>	
Pikaajalised kohustused			
Laenukohustused	1 723 901	2 079 785	9
Võlad ja ettemaksud	144 115	0	10
<b>Kokku pikaajalised kohustused</b>	<b>1 868 016</b>	<b>2 079 785</b>	
<b>Kokku kohustused</b>	<b>1 904 713</b>	<b>2 172 792</b>	
Omakapital			
Osakapital nimiväärtuses	2 556	2 556	12
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-43 915	-68 473	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	442 742	24 558	
<b>Kokku omakapital</b>	<b>401 383</b>	<b>-41 359</b>	
<b>Kokku kohustused ja omakapital</b>	<b>2 306 096</b>	<b>2 131 433</b>	

## Kasumiaruanne

(eurodes)

	2011	2010	Lisa nr
Müügitulu	38 593	18 409	13
Muud äritulud	2 260	0	
Mitmesugused tegevuskulud	-37 420	-18 895	
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-62	0	
Muud ärikulud	-21	-683	
<b>Ärikasum (kahjum)</b>	<b>3 350</b>	<b>-1 169</b>	
Finantstulud ja -kulud	439 392	25 728	14
<b>Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist</b>	<b>442 742</b>	<b>24 559</b>	
<b>Aruandeaasta kasum (kahjum)</b>	<b>442 742</b>	<b>24 559</b>	

## Rahavoogude aruanne

(eurodes)

	2011	2010	Lisa nr
<b>Rahavood äritegevusest</b>			
Ärikasum (kahjum)	3 350	-1 169	
<b>Korrigeerimised</b>			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	62	0	
<b>Kokku korrigeerimised</b>	<b>62</b>	<b>0</b>	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-3 726	-9 067	3
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	21 327	7 610	10
Laekunud intressid	8	0	
<b>Kokku rahavood äritegevusest</b>	<b>21 021</b>	<b>-2 626</b>	
<b>Rahavood investeerimistegevusest</b>			
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	-996	0	
Tasutud tütarettevõtjate soetamisel	0	-2 557	
Antud laenud	-379 156	-450 334	3
Antud laenude tagasimaksud	90 933	456 119	3
Laekunud intressid	3 372	75 980	
<b>Kokku rahavood investeerimistegevusest</b>	<b>-285 847</b>	<b>79 208</b>	
<b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>			
Saadud laenud	336 000	239 814	9
Saadud laenude tagasimaksud	-98 476	-219 630	9
Makstud intressid	-5 224	-59 391	
<b>Kokku rahavood finantseerimistegevusest</b>	<b>232 300</b>	<b>-39 207</b>	
<b>Kokku rahavood</b>	<b>-32 526</b>	<b>37 375</b>	
<b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses</b>	<b>48 626</b>	<b>11 251</b>	<b>2</b>
<b>Raha ja raha ekvivalentide muutus</b>	<b>-32 526</b>	<b>37 375</b>	
<b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus</b>	<b>16 100</b>	<b>48 626</b>	<b>2</b>

## Omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

			Kokku
	Osakapital nimiväärtuses	Jaotamata kasum (kahjum)	
<b>31.12.2009</b>	2 556	-68 473	-65 917
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	24 558	24 558
<b>31.12.2010</b>	2 556	-43 915	-41 359
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	442 742	442 742
<b>31.12.2011</b>	2 556	398 827	401 383

Täiendav informatsioon osakapitali kohta on avalikustatud lisas 12.

# Raamatupidamise aastaaruande lisad

## Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

### Üldine informatsioon

Spring Capital OÜ raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt Eesti heale raamatupidamistavale ja kasutades soetusmaksumuse meetodit, v.a juhtudel, kui arvestuspõhimõtetes alljärgnevalt on kirjeldatud teisiti. Eesti hea raamatupidamistava on rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev raamatupidamistava, mille põhinõuded kehtestatakse Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega ning mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantavad juhendid.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

Järgnevalt on välja toodud peamised arvestuspõhimõtted ja hindamisalused.

### Arvestuspõhimõtete või informatsiooni esitusviisi muutused

1. jaanuaril 2011 ühines Eesti Vabariik euroalaga ja võttis rahvusvaluutana kasutusele euro, mis asendas Eesti krooni. Sellest tulenevalt on alates 01.01.2011 Spring Capital OÜ arvestusvaluutaks euro. Arvestusvaluuta muutus on kajastatud edasiulatuvalt. Seisuga 01.01.2011 on ettevõtte teostanud raamatupidamiskontode saldode ümberarvestuse ametliku üleminekukursiga 15,6466 krooni/euro. Kuna nimetatud kurss on varasematel perioodidel kehtinud fikseeritud vahetuskurss, ei tekkinud ümberarvestusest kursierinevusi.

### Raha

Bilansis „raha“ kirjel ja rahavoogude aruandes kajastatakse raha ja raha ekvivalente. Rahaks loetakse kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke, v.a arvelduskrediit, mida kajastatakse bilansis lühiajaliste laenukohustuste koosseisus. Raha ekvivalentideks loetakse lühiajalisi (üldjuhul kuni 3 kuud) kõrge likviidsusega investeeringuid, mida on võimalik konverteerida teadaoleva summa raha vastu ning millel puudub oluline turuväärtuse muutuse risk (näiteks lühiajalised deposiidid ja osalused rahaturufondides).

### Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutadeks on loetud kõik teised valuutad peale arvestusvaluuta euro (kuni 31. detsembrini 2010 Eesti kroon). 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). Ümberhindamise tulemusena tekkinud kursikasumid ja -kahjumid esitatakse aruandeperioodi kasumiaruandes.

### Finantsinvesteeringud

Kõik finantsvarad võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara eest makstud tasu õiglase väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab ka kõiki finantsvara soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi, sealhulgas tasud vahendajatele ja nõustajatele, tehinguga kaasnevad mittetagastatavad maksud ja muud sarnased kulutused, v.a. selliste finantsvarade, mida kajastatakse õiglasel väärtusel muutusega läbi kasumiaruande, soetamisega seotud kulutused.

Kõik tavapärasel turutingimustel toimuvad finantsvarade ostud ja müügid kajastatakse nende tehingute tehingupäeval.

Pärast algset arvelevõtmist kajastatakse kõiki finantsvarasid õiglasel väärtusel, v.a.:

- nõuded teiste osapoolte vastu, mida ettevõtte ei ole soetanud edasimüügi eesmärgil ja lunastus-tähtajani hoitavad finantsinvesteeringud – kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses;
- investeeringud aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse, mille õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata (k.a. selliste varadega seotud tuletisinstrumentid) – kajastatakse soetusmaksumuses.

Õiglasel väärtusel kajastatavad finantsvarad hinnatakse igal bilansipäeval ümber hetke õiglasele väärtusele, millest ei ole maha arvatud võimalikke vara realiseerimisega kaasnevaid tehingukulutusi. Börsil noteeritud väärtpaberite puhul baseerub õiglase väärtus bilansipäeva sulgemishindadel ja Eesti Panga ametlikel valuutakurssidel. Börsil noteerimata väärtpaberite puhul kasutatakse õiglast väärtust, mille leidmisel võetakse aluseks kogu ettevõttele kättesaadav info investeeringu väärtuse kohta.

Õiglase väärtuse muutusest tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes real "finantstulud ja -kulud". Kasumid ja kahjumid õiglasel väärtusel kajastatavate finantsvarade realiseerimisel nagu ka intressid ja dividendid vastavatele väärtpaberitele kajastatakse kasumiaruande real "finantstulud ja -kulud".



Nõuded teiste osapoolte vastu, mida ettevõtte ei ole soetanud edasimüügiks, ja lunastustähtjani hoitavad finantsvarad kajastatakse edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses. Korrigeeritud soetusmaksumuse meetodi rakendamisel on finantsvara algne soetusmaksumus vajadusel korrigeeritud järgmiste summadega:

- a) põhiosa tagasimaksed;
- b) algse soetusmaksumuse ja lunastusmaksumuse vahelise võimaliku erinevuse kumulatiivne amortisatsioon;
- c) väärtuse langusest või laekumise ebatõenäosusest tingitud võimalik allahindlus.

Korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil kajastatavaid finantsvarasid hinnatakse alla juhul, kui on tõenäoline, et nende kaetav väärtus on väiksem kui bilansiline väärtus. Korrigeeritud soetusmaksumusel kajastatavate finantsvarade kaetav väärtus on finantsvarast tulevikus saadavate rahavoogude nüüdisväärtus diskonteerituna esmasel kajastamisel fikseeritud efektiivse intressimääraga. Äritegevusega seotud finantsvarade allahindlus kajastatakse kasumiaruandes ärikuluna real "mitmesugused tegevuskulud" ning investeerimistegevusega seotud finantsvarade allahindlus kajastatakse kasumiaruandes finantskuluna.

Individaalselt oluliste finantsvarade väärtuse langust hinnatakse iga objekti jaoks eraldi. Nõudeid hinnatakse ebatõenäoliselt laekuvaks ka varem, kui on muid sündmusi, mis viitavad sellele, et nõude kaetav väärtus on väiksem kui nõude bilansiline väärtus.

Varem alla hinnatud nõude laekumisel või muude sündmuste korral, mis näitavad, et allahindlus ei ole enam põhjendatud, kajastatakse allahindluse tühistamine kasumiaruandes selle kulu vähendusena, kus allahindlus algselt kajastati.

Intressitulu nõuetelt kajastatakse kasumiaruandes real "finantstulud ja -kulud".

#### Soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad

Soetusmaksumuses kajastatavaid finantsvarasid tuleb hinnata alla nende kaetavale väärtusele juhul, kui viimane on finantsvara bilansilisest maksumusest madalam. Soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade kaetav väärtus on finantsvarast eeldatavasti tulevikus saadavad rahavood diskonteerituna turu keskmise tulusemääraga sarnaste finantsvarade suhtes. Finantsvara allahindlus kajastatakse kasumiaruandes finantskuluna. Soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade allahindlust hiljem ei tühistata.

Finantsvarade kajastamine lõpetatakse siis, kui ettevõtte kaotab õiguse finantsvarast tulenevatele rahavoogudele või ta annab kolmandale osapooltele üle varast tulenevad rahavood ning enamiku finantsvaraga seotud riskidest ja hüvedest.

#### Tütär- ja sidusettevõtjate aktsiad või osad

Tütarettevõtte on ettevõtte, mille tegevuse üle omab Spring Capital OÜ kontrolli (valitsevat mõju).

Kooskõlas raamatupidamise seaduse paragrahviga 29 ei pea Spring Capital OÜ konsolideeritud aruandeid koostama ja tütaretevõtteid kajastatakse kapitaliosaluse meetodil.

Kapitaliosaluse meetodil võetakse investeering algselt arvele tema soetusmaksumuses, mida korrigeeritakse järgmistel perioodidel:

- (a) investori osalusega muutustes investeeringuobjekti omakapitalis;
- (b) omandamisel tekkinud firmaväärtuse võimalike allahindlustega; ja
- (c) omandamisel tekkinud negatiivse firmaväärtuse tuluna kajastamisega.

#### Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse varasid maksumusega alates 640 eurost ja kasuliku elueaga üle ühe aasta. Varad, mille kasulik eluiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 640 eurot, kajastatakse kuni kasutusele võtmiseni väheväärtusliku inventarina (varudena) ja vara kasutusele võtmise hetkel kantakse 100%-liselt kulusse. Kuldesse kantud väheväärtuslike inventaride üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Materiaalne põhivara võetakse arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Edaspidi kajastatakse materiaalsel põhivara bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud amortisatsioon ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Materiaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarse amortisatsiooni meetodit. Amortisatsiooninorm määratakse igale põhivara objektile eraldi sõltuvalt selle kasulikust elueast. Vara amortiseerimine lõpetatakse kui vara lõppväärtus, milleks on summa, mida ettevõtte saaks vara võõrandamisel täna, juhul kui vara oleks sama vana ja samas seisukorras, nagu ta on eeldatavasti tema kasuliku eluea lõppedes, ületab tema bilansilist jääkmaksumust. Materiaalse põhivara amortisatsioonimeetodid, -normid ja lõppväärtused vaadatakse üle vähemalt iga majandusaasta lõpul ja kui uued hinnangud erinevad eelnevatest, kajastatakse muutused raamatupidamislike hinnangute muutustena, s.t edasiulatavalt.

Omandatud immateriaalsed varad võetakse arvele ainult juhul, kui on täidetud järgmised tingimused:

- a) varaobjekt on ettevõtte poolt kontrollitav;
- b) on tõenäoline, et ettevõtte saab objekti kasutamisel tulevikus tulu;
- c) objekti soetusmaksumus on usaldusväärset hinnatav.

Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Edaspidi kajastatakse immateriaalset põhivara bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud amortisatsioon ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Immateriaalsete varade puhul hinnatakse, kas tegemist on piiratud või määramata kasuliku elueaga varaga. Piiratud kasuliku elueaga immateriaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarset amortisatsiooni meetodit.

#### Põhivara arvelevõtmise alampiir 640

##### Kasulik eluiga põhivara gruppide lõikes (aastates)

Põhivara grupi nimi	Kasulik eluiga
Masinad ja seadmed	4 aastat

##### Finantskohustused

Finantskohustused võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on finantskohustuse eest saadud tasu õiglane väärtus. Edaspidi kajastatakse finantskohustusi korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus arvestatakse kasutades sisemist intressimäära.

Finantskohustustega kaasnev intressikulu kajastatakse tekkepõhiselt perioodikuluna kasumiaruandes real "finantstulud ja -kulud".

Finantskohustuse kajastamine lõpetatakse siis, kui see on tasutud, tühistatud või aegunud.

##### Maksustamine

Eesti tulumaksuseaduse kohaselt maksab juriidiline isik tulumaksu erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt ja vastuvõtukuludelt, dividendidelt ja muudelt kasumieraldistelt (sh siirdehinna korrigeerimistelt) ning ettevõtlusega mitteseotud kuludelt ja väljamaksetelt. Kehtiv tulumaksumäär on 21/79 väljamakstavalt netosummalt.

Dividendide väljamaksmisega kaasnev ettevõtte tulumaks kajastatakse bilansis kohustusena ja kasumiaruandes tulumaksukuluna dividendide väljakuulutamise hetkel. Kuna tulumaksu objektiks on ettevõtte kasumi asemel väljamakstavad dividendid, siis ei eksisteeri erinevusi varade ja kohustuste maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel, millelt tekiks edasilükkunud tulumaksu nõue või kohustus. Bilansis ei kajastata potentsiaalset tulumaksukohustust ettevõtte vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali väljamaksmisel dividendidena. Maksimaalne tulumaksukohustus, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega, on ära toodud lisades.

##### Seotud osapooled

Osapooli loetakse seotuks juhul, kui üks osapool omab kas kontrolli teise üle või olulist mõju teise osapoolle äriliste otsustele.

Aruande koostamisel loetakse seotud osapoolteks järgmisi isikuid:

- emaettevõtte ning emaettevõtet kontrollivad või selle üle olulist mõju omavad isikud;
- tütarettevõtted;
- tegevjuhtkond;
- eelmises punktis kirjeldatud isikute lähedased pereliikmed ja nende poolt kontrollitavad või nende olulise mõju all olevad ettevõtted.

##### Tulud

Tulu kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglases väärtuses. Tulu teenuste müügist kajastatakse teenuse osutamisel. Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt ja dividenditulu kajastatakse vastavalt nõudeõiguse tekkimisele.

##### Rahavoogude aruanne

Rahavoogude aruanne koostatakse kaudmeetodil. Kaudmeetodi rakendamisel korrigeeritakse aruandeperioodi kasumit mitterahaliste majandustehingute mõjuga, äritegevusega seotud varade ja kohustuste saldode muutusega ja investeerimis- ja finantseerimistegevusega seotud tulude ja kuludega.

## Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule ja ettevõtte põhikirjale teeb ettevõtte iga aasta puhaskasumist vähemalt 5%-lise eraldise kohustuslikku reservkapitali kuni reservkapital moodustab vähemalt 10%. Kohustuslikku reservkapitali ei tohi dividendidena välja maksta, kuid seda võib kasutada kahjumi katmiseks, kui kahjumeid ei ole võimalik katta vabast omakapitalist. Samuti võib kohustuslikku reservkapitali kasutada osakapitali suurendamiseks.

## Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansipäeva ja aruande koostamispäeva vahel, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

Bilansipäevajärgsed sündmused, mida ei ole varade ja kohustuste hindamisel arvesse võetud, kuid mis oluliselt mõjutavad järgmise majandusaasta tulemust, on raamatupidamise aastaaruandes avalikustatud.

## Lisa 2 Raha

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Sularaha kassas	12 746	5 746
Arvelduskontod	3 354	42 880
<b>Kokku raha</b>	<b>16 100</b>	<b>48 626</b>

## Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010	Lisa nr
Nõuded ostjate vastu	3 778	7 619	
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	3 731	1 930	4
Muud nõuded	985 006	829 306	
Laenu nõuded	932 154	778 771	
Intressinõuded	52 526	49 460	
Muud nõuded	326	1 075	
Ettemaksed	6 516	0	
<b>Kokku nõuded ja ettemaksed</b>	<b>999 031</b>	<b>838 855</b>	

## Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad

(eurodes)

	31.12.2011		31.12.2010	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Käibemaks	1 491	0	1 646	0
Ettemaksukonto jääk	2 240		284	
<b>Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad</b>	<b>3 731</b>	<b>0</b>	<b>1 930</b>	<b>0</b>

## Lisa 5 Pikaajalised finantsinvesteeringud

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010	Lisa nr
Tütarettevõtjate aktsiad ja osad	668 901	176 430	6
Muud pikaajalised finantsinvesteeringud	620 383	1 066 774	
<b>Kokku pikaajalised finantsinvesteeringud</b>	<b>1 289 284</b>	<b>1 243 204</b>	

## Lisa 6 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
11592914	OÜ kaitsekate	Eesti	Põranda- ja seinakatete paigaldamine	100	75
11506033	OÜ Wismari Arendus	Eesti	Hoonestusprojektide arendus	100	100
11595491	OÜ Kommertsinnisvara	Eesti	Hoonete ja üürimajade haldus	100	100
11690522	Chemical Ventures OÜ	Eesti	Investeeringutegevus	100	100
12007042	Energy Ventures OÜ	Eesti	Tuulegeneraatorite hulgimüük	100	100
12023503	Wind One OÜ	Eesti	Laenuandmine	100	100
11675474	Ubiquitous Ventures OÜ	Eesti	Valdusfirmade tegevus	50	50

Tütarettevõtjate aktsiad ja osad, detailne informatsioon:				
Tütarettevõtja nimetus	31.12.2010	Omandamine	Kasum(kahjum) kapitaliosaluse meetodil	31.12.2011
OÜ kaitsekate	0		0	0
OÜ Wismari Arendus	7 952		-4 404	3 548
OÜ Kommertsinnisvara	58 277		-9 017	49 260
Chemical Ventures OÜ	0		0	0
Energy Ventures OÜ	2 443		229 110	231 553
Wind One OÜ	0		0	0
Ubiquitous Ventures OÜ	107 758		276 782	384 540
<b>Kokku</b>	<b>176 430</b>		<b>492 471</b>	<b>668 901</b>

Omandatud osalused:			
Tütarettevõtja nimetus	Omandatud osaluse %	Omandamise kuupäev	Omandatud osaluse soetusmaksumus

Vaata lisa 5.

## Lisa 7 Materiaalne põhivara

(eurodes)

	Masinad ja seadmed	Kokku
Ostud ja parendused	995	995
Amortisatsioonikulu	-62	-62
<b>31.12.2011</b>		
Soetusmaksumus	995	995
Akumuleeritud kulum	-62	-62
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>933</b>	<b>933</b>

## Lisa 8 Immateriaalne põhivara

(eurodes)

	Kontsessioonid, patendid, litsentsid, kaubamärgid	Kokku
<b>31.12.2009</b>		
Soetusmaksumus	748	748
Akumuleeritud kulum	0	0
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>748</b>	<b>748</b>
<b>31.12.2010</b>		
Soetusmaksumus	748	748
Akumuleeritud kulum	0	0
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>748</b>	<b>748</b>
<b>31.12.2011</b>		
Soetusmaksumus	748	748
Akumuleeritud kulum	0	0
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>748</b>	<b>748</b>

## Lisa 9 Laenukohustused

(eurodes)

	31.12.2011	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg	Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta				
Pikaajalised laenud								
Pikaajalised laenud	1 723 901	0	1 723 901	0	6,224%-6,797%	EUR	31.12.2013	13
<b>Pikaajalised laenud kokku</b>	1 723 901	0	1 723 901	0				
<b>Laenukohustused kokku</b>	1 723 901	0	1 723 901	0				

  

	31.12.2010	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg	Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta				
Pikaajalised laenud								
Pikaajalised laenukohustused	2 079 785	0	2 079 785	0	5,996%-6,056%	EUR	31.12.2012	13
<b>Pikaajalised laenud kokku</b>	2 079 785	0	2 079 785	0				
<b>Laenukohustused kokku</b>	2 079 785	0	2 079 785	0				

## Lisa 10 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Võlad tarnijatele	32 006	11 067
Muud võlad	148 806	81 938
Intressivõlad	144 115	77 638
Muud võlad	4 691	4 300
<b>Kokku võlad ja ettemaksed</b>	<b>180 812</b>	<b>93 005</b>

## Lisa 11 Tingimuslikud kohustused ja varad

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
<b>Tingimuslikud kohustused</b>		
Võimalikud dividendid	315 073	0
Tulumaksukohustus võimalikelt dividendidelt	83 754	0
<b>Kokku tingimuslikud kohustused</b>	<b>398 827</b>	<b>0</b>

## Lisa 12 Osakapital

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Osakapital	2 556	2 556
Osade arv (tk)	1	1
Osa nimiväärtus on 2 556 eurot.		

## Lisa 13 Müügitulu

(eurodes)

	2011	2010
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Eesti	26 957	13 758
Läti	11 536	4 651
Suurbritannia	100	0
<b>Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku</b>	<b>38 593</b>	<b>18 409</b>
<b>Kokku müügitulu</b>	<b>38 593</b>	<b>18 409</b>
Müügitulu tegevusalade lõikes		
Ärinõustamine jm juhtimisalane nõustamine (EMTAK kood 70221)	38 593	18 409
<b>Kokku müügitulu</b>	<b>38 593</b>	<b>18 409</b>

## Lisa 14 Finantstulud ja -kulud

(eurodes)

	2011	2010
Finantstulud ja -kulud tütarettevõtjate aktsiatelt ja osadelt	492 471	166 375
Intressitulud	19 488	113 112
Intressitulu hoiustelt	8	25
Intressitulu laenudelt	19 480	113 087
Intressikulud	-72 567	-65 663
Intressikulu laenudelt	-72 567	-65 663
Muud finantstulud ja -kulud	0	-188 096
<b>Kokku finantstulud ja -kulud</b>	<b>439 392</b>	<b>25 728</b>

2010. aastal hinnati laenuõuet alla summas 183 938 eurot. Juhtkonna hinnangul on nõude laekumise tõenäosus langenud 50% ulatuses, samas ei ole juhtkond loobunud nõude juriidilisest sissenõudmisest.

Allahinnatud laenuõue ei ole seotud osapoole vastu.

Allahindlus on kajastatud real muud finantstulud ja -kulud.

## Lisa 15 Seotud osapooled (eurodes)

Aruandekohustuslase emaettevõtja nimetus	Polaris Invest OÜ
Riik, kus aruandekohustuslase emaettevõtja on registreeritud	Eesti
Kontserni nimetus, millesse kuulub emaettevõtja	Polaris Invest
Riik, kus kontserni emaettevõtja on registreeritud	Eesti

### Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	31.12.2011		31.12.2010	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
Emaettevõtja	33	1 267 435	0	1 083 476
Tütarettevõtjad	694 330	2 313	481 852	0
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	120	7 772	63	7 626
Tegev- ja kõrgema juhtkonna ning olulise osalusega eraisikust omanike lähedased pereliikmed ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	12 697	325	6 608	9 711

	2011		2010	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Emaettevõtja	24 000	1 029	7 669	0
Tütarettevõtjad	12 093	11 873	0	0
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	0	47	0	0
Tegev- ja kõrgema juhtkonna ning olulise osalusega eraisikust omanike lähedased pereliikmed ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	6 986	3 231	0	0

## Lisa 16 Laenutehingud seotud osapooltega

	2011		2010	
	Antud laenud	Antud laenude tagasimaksed	Antud laenud	Antud laenude tagasimaksed
Emaettevõtja	0	0	8 948	8 948
Tütarettevõtjad	297 920	0	130 202	49 187
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	0	0	447	447
Tegev- ja kõrgema juhtkonna ning olulise osalusega eraisikust omanike lähedased pereliikmed ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	4 950	0	98 469	25 852
	<b>2011</b>		<b>2010</b>	



	Saadud laenud	Saadud laenude tagasimaksed	Saadud laenud	Saadud laenude tagasimaksed
Emaettevõtja	249 000	10 000	137 718	37 708
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	0	610	5 496	1 630
Tegev- ja kõrgema juhtkonna ning olulise osalusega eraisikust omanike lähedased pereliikmed ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	87 000	87 866	76 566	154 758
	<b>2011</b>		<b>2010</b>	
	<b>Intressitulu</b>	<b>Intressikulu</b>	<b>Intressitulu</b>	<b>Intressikulu</b>
Emaettevõtja	0	70 844	70	15 683
Tütarettevõtjad	19 488	0	46 068	0
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	0	856	0	0
Tegev- ja kõrgema juhtkonna ning olulise osalusega eraisikust omanike lähedased pereliikmed ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	7 982	866	5 303	6 360

## Aruande digitaalallkirjad

Spring Capital OÜ (registrikood: 11471582) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
HENRI TREUDE	Juhatuse liige	06.08.2012

# SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Spring Capital OÜ osanikele

Oleme auditeerinud Spring Capital OÜ raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31.12.2011, kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid. Auditeeritud raamatupidamise aastaaruanne on kaasatud käesolevale aruandele.

## Juhtkonna kohustus raamatupidamisaruannete osas

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga ning sellise sisekontrolli eest, mida juhtkond peab vajalikuks, et võimaldada pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamiseta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

## Vandeaudiitori kohustus

Meie kohustuseks on avaldada oma auditi põhjal arvamust selle raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime oma auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti). Nende standardite kohaselt on nõutav, et oleme kooskõlas eetikanõuetega ning planeerime ja viime auditi läbi omandamiseks põhjendatud kindluse selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne on olulise väärkajastamiseta.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnaõtjate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali hankimiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Valitud protseduurid sõltuvad vandeaudiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Nende riskihinnangute tegemisel võtab vandeaudiitor arvesse sisekontrolli, mis on relevantne majandusüksuse raamatupidamise aastaaruande koostamisel ja õiglasel kajastamisel, kavandamiseks antud tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamise eesmärgil majandusüksuse sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab samuti juhtkonna poolt kasutatud arvestuspoliitika asjakohasuse ja tehtud arvestushinnangute põhjendatuse ning ka raamatupidamise aastaaruande üldise esitusviisi hindamist.

Usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie auditarvamusele.

## Arvamus

Meie arvates kajastab kaasatud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt Spring Capital OÜ finantsseisundit seisuga 31.12.2011 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

/digitaalselt allkirjastatud/

Sergei Tšistjakov

Vandeaudiitori number: 481

1st Audit OÜ

Audiitorettevõtja tegevusloa number: 83

Lõunatuule tee 17, Türi, Harku vald 76706

07.08.2012

## Audiitorite digitaalallkirjad

Spring Capital OÜ (registrikood: 11471582) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
SERGEI TŠISTJAKOV	Vandeaudiitor	07.08.2012

## Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2011
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-43 915
Aruandeaasta kasum (kahjum)	442 742
<b>Kokku</b>	<b>398 827</b>
Jaotamine	
Kohustusliku reservkapitali suurendamine (vähendamine)	256
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	398 571
<b>Kokku</b>	<b>398 827</b>

## Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Ärinõustamine jm- juhtimisalane nõustamine	70221	38593	100.00%	Jah

## Osanikud

Nimi / ärinimi	Isikukood / registrikood / sünniaeg	Elukoht / Asukoht	Osaluse suurus ja valuuta
<b>Osaühing Polaris Invest</b>	<b>10640769</b>		<b>2556 EUR</b>

## Sidevahendid

Liik	Sisu
<b>Mobiiltelefon</b>	<b>+372 5021283</b>
<b>E-posti aadress</b>	<b>henri.treude@gmail.com</b>