



MAJANDUSAASTA ARUANNE

Nordic CF Advisory OÜ

Registrikood: 11595226

Aadress: Lõõtsa 6, 11415 Tallinn, Eesti Vabariik

Telefon: +372 618 1750

E-post: margo@nordicadvisory.com

Veebileht: www.nordicadvisory.com

Aruandeaasta algus: 1. jaanuar 2010. a.

Aruandeaasta lõpp: 31. detsember 2010. a.

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	4
Tegevjuhtkonna deklaratsioon	4
Bilanss	5
Kasumiaruanne	6
Rahavoogude aruanne	7
Omakapitali muutuste aruanne	8
Raamatupidamise aastaaruande lisad	9
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	9
Lisa 2 Raha	10
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed	10
Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	10
Lisa 5 Võlad tarnijatele	11
Lisa 6 Materiaalne põhivara	11
Lisa 7 Laenukohustused	11
Lisa 8 Võlad ja ettemaksed	12
Lisa 9 Osakapital	12
Lisa 10 Muud äritulud	12
Lisa 11 Kaubad, toore, materjal ja teenused	12
Lisa 12 Mitmesugused tegevuskulud	13
Lisa 13 Müügitulu	13
Lisa 14 Muud ärikulud	13
Lisa 15 Finantstulud ja -kulud	14
Lisa 16 Tööjõukulud	14
Lisa 17 Seotud osapooled	14

Tegevusaruanne

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

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

Kui 2009. aastal tegeleti nõrga majanduskeskkonna tõttu peamiselt ettevõtete restruktureerimisalase nõustamisega, siis 2010. aastal keskenduti rohkem kapitali kaasamise tehingutele. 2011. aastal on oodata ettevõtete tähelepanu keskendumist uuele kasvule ning sellega seoses ka ettevõtete ostu-, müügi- ja ühinemiste (M&A) aktiivsuse taastekkimist.

2010. aasta suvel liitus NCFA meeskonnaga investeerimispanga GILD Bankers endine *senior associate* Alar Voitka.

Olulisimateks kapitali kaasamise projektideks, mis 2010. aastal edukalt lõpetati, olid MTÜ Kungla Sadam sihttoetuse kaasamine, AS Volume Design *mezzanine* kapitali kaasamine ja OÜ Bole oma- ja võõrkapitali kaasamine. Restruktureerimisega seoses väärab märkimist Veoki Pealisehituse OÜ tervendamisprotsessis osalemine ning restruktureerimisalase koolituse läbiviimine SA KredEx meeskonnale. Samuti NCFA osanike Jako Kruuse ja Alar Voitka osalemine saneerimisekspertidena AS Kodu Grupp saneerimismenetluses.

NCFA-l puudusid 2010. aastal palgalised töötajad, ettevõtte juhatuse liikmetele töö- või muid tasusid nimetatud perioodil arvestatud ega tasutud ei ole.

Märkimisväärseid investeeringuid 2010. aastal ei teostatud, puudusid ka uuringu- ja arendustegevused. 2010. majandusaastal oli NCFA käive 1 116 531 krooni ja puhaskasum 142 178 krooni. NCFA bilansimaht seisuga 31.12.2010. a. moodustas 256 871 krooni ja omakapitali maht 229 362 krooni.

2011. aasta osas võib ette näha NCFA käibe olulist kasvu, 2011. aasta esimese viie kuuga on NCFA käive ületanud 2010.a. käibe.

Jako Kruuse
Juhatuse liige

Raamatupidamise aastaaruanne

Tegevjuhtkonna deklaratsioon

NCFA juhatuse liikmed kinnitavad lehekülgedel 5 kuni 14 toodud 2010. a raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatuse liikmetena kinnitame et:

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

Jako Kruuse

Alar Voitka

Margo Peetsalu

Bilanss

(kroonides)

	31.12.2010	31.12.2009	Lisa nr
Varad			
Käibevara			
Raha	25 438	40 311	2
Nõuded ja ettemaksed	225 095	57 715	3,4
Varud	124		
Kokku käibevara	250 657	98 026	
Põhivara			
Materiaalne põhivara	6 214	12 729	6
Kokku põhivara	6 214	12 729	
Kokku varad	256 871	110 755	
Kohustused ja omakapital			
Kohustused			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	2 083	6 054	7
Võlad ja ettemaksed	25 426	15 434	8
Kokku lühiajalised kohustused	27 509	21 488	
Pikaajalised kohustused			
Laenukohustused	0	2 083	7
Kokku pikaajalised kohustused	0	2 083	
Kokku kohustused	27 509	23 571	
Omakapital			
Osakapital nimiväärtuses	40 000	40 000	9
Kohustuslik reservkapital	4 000		
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	43 184		
Aruandeaasta kasum (kahjum)	142 178	47 184	
Kokku omakapital	229 362	87 184	
Kokku kohustused ja omakapital	256 871	110 755	

Kasumiaruanne

(kroonides)

	2010	27.02.2009 - 31.12.2009	Lisa nr
Müügitulu	1 116 531	317 551	13
Muud äritulud	666		10
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-619 147	-113 213	11
Mitmesugused tegevuskulud	-347 830	-150 659	12
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-6 515	-5 585	6
Muud ärikulud	-600		14
Ärikasum (-kahjum)	143 105	48 094	
Finantstulud ja -kulud	-927	-910	15
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	142 178	47 184	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	142 178	47 184	

Rahavoogude aruanne

(kroonides)

	2010	27.02.2009 - 31.12.2009	Lisa nr
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (kahjum)	143 105	48 094	
Korrigeerimised			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	6 515	5 585	6
Kokku korrigeerimised	6 515	5 585	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-167 380	-57 715	
Varude muutus	-124		
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	9 531	15 434	
Laekunud intressid	30		15
Makstud intressid	-957	-910	15
Muud rahavood äritegevusest	460		
Kokku rahavood äritegevusest	-8 820	10 488	
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel		-18 314	
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-18 314	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	-6 054	8 137	
Laekunud aktsiate või osade emiteerimisest		40 000	
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-6 054	48 137	
Kokku rahavood	-14 874	40 311	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	40 311	0	
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-14 874	40 311	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	25 437	40 311	

Omakapitali muutuste aruanne

(kroonides)

				Kokku
	Osakapital nimiväärtuses	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum (kahjum)	
27.02.2009	40 000			40 000
Aruandeperioodi kasum (kahjum)			47 184	47 184
Muutused reservides		4 000	-4 000	
31.12.2009	40 000	4 000	43 184	87 184
Aruandeperioodi kasum (kahjum)			142 178	142 178
31.12.2010	40 000	4 000	185 362	229 362

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

Nordic CF Advisory OÜ 2010. 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 Eesti kroonides.

Raha

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

Nõuded ja ettemaksed

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

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

Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 5000 krooni. [Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 5000 krooni, kajastatakse kuni kasutusele võtmiseni väheväärtusliku inventarina ja vara kasutuselevõtmise hetkel kantakse kulusse. Kuludesse kantud väheväärtuslike inventaride üle peetakse arvestust bilansiväliselt.]

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja –asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Kapitalirendile võetud materiaalse põhivara arvestus toimub sarnaselt ostenud põhivaraga.

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

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

Amortisatsioonimäärade vahemikud on materiaalse põhivara gruppidele järgmised:

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

Põhivara arvelevõtmise alampiir 5000

Finantskohustused

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

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

Tulud

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

Lisa 2 Raha

(kroonides)

	31.12.2010	31.12.2009
Sularaha kassas	20 856	38 164
Arvelduskontod	4 582	2 147
Kokku raha	25 438	40 311

Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed

(kroonides)

	31.12.2010	31.12.2009	Lisa nr
Nõuded ostjate vastu	194 104	26 000	
Ostjatelt laekumata arved	218 904		
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-24 800		
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	5 371	6 556	4
Ettemaksed	25 620	25 159	
Kokku Nõuded ja ettemaksed	225 095	57 715	

Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad

(kroonides)

	31.12.2010		31.12.2009
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks
Käibemaks	5 371		6 556
Erisoodustuse tulumaks		120	
Sotsiaalmaks		188	
Kokku Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	5 371	308	6 556

Lisa 5 Võlad tarnijatele

(kroonides)

	31.12.2010	31.12.2009
Eesti	24 657	1 434
Kokku võlad tarnijatele	24 657	1 434

Lisa 6 Materiaalne põhivara

(kroonides)

			Kokku
	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	
Ostud ja parendused	9 314	9 000	18 314
Amortisatsioonikulu	-1 085	-4 500	-5 585
31.12.2009			
Jääkmaksumus	8 229	4 500	12 729
Amortisatsioonikulu	-2 015	-4 500	-6 515
31.12.2010			
Jääkmaksumus	6 214	0	6 214

Lisa 7 Laenukohustused

(kroonides)

	31.12.2010	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Kapitalirendikohustused kokku	2 083	2 083		
Laenukohustused kokku	2 083	2 083		
	31.12.2009	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Kapitalirendikohustused kokku	8 137	6 054	2 083	
Laenukohustused kokku	8 137	6 054	2 083	

Lisa 8 Võlad ja ettemaksed

(kroonides)

	31.12.2010	31.12.2009	Lisa nr
Võlad tarnijatele	24 657	1 434	5
Võlad töövõtjatele	461		
Maksuvõlad	308		4
Saadud ettemaksed		14 000	
Kokku võlad ja ettemaksed	25 426	15 434	

Lisa 9 Osakapital

(kroonides)

	31.12.2010	31.12.2009
Osakapital	40 000	40 000
Osade arv (tk)	4	3
Osade nimiväärtus Alates 20.01.2011 on osakapitali suuruseks 2 600 EUR, mis koosneb kolmest osast: Margo Peetsalule kuuluv osa nimiväärtusega 860 EUR Alar Voitkale kuuluv osa nimiväärtusega 870 EUR Jako Kruusele kuuluv osa nimiväärtusega 870 EUR		

Lisa 10 Muud äritulud

(kroonides)

	2010
Kasum valuutakursi muutustest	666
Kokku muud äritulud	666

Lisa 11 Kaubad, toore, materjal ja teenused

(kroonides)

	2010	27.02.2009 - 31.12.2009
Müügi eesmärgil ostetud teenused	619 147	113 213
Kokku kaubad, toore, materjal ja teenused	619 147	113 213

Lisa 12 Mitmesugused tegevuskulud

(kroonides)

	2010	27.02.2009 - 31.12.2009
Üür ja rent	149 145	64 050
Energia	9 890	1 621
Elektrienergia	5 866	1 621
Kütus	4 024	
Mitmesugused bürookulud	57 499	16 916
Kulu ebatõenäoliselt laekuvatest nõuetest	24 800	0
Muud	106 496	68 072
Kokku mitmesugused tegevuskulud	347 830	150 659

Lisa 13 Müügitulu

(kroonides)

Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
	2010	27.02.2009 - 31.12.2009
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Eesti	1 011 485	317 551
Kokku müük Euroopa Liidu riikidele	1 011 485	317 551
Müük väljapoole Euroopa Liidu riike		
Venemaa	105 046	
Kokku müük väljapoole Euroopa Liidu riike	105 046	
Kokku müügitulu	1 116 531	317 551
Müügitulu tegevusalade lõikes		
	2010	27.02.2009 - 31.12.2009
Finantsnõustamine (EMTAK: 66191)	1 116 531	317 551
Kokku müügitulu	1 116 531	317 551

Lisa 14 Muud ärikulud

(kroonides)

	2010	27.02.2009 - 31.12.2009
Muud	600	0
Kokku muud ärikulud	600	

Lisa 15 Finantstulud ja -kulud

(kroonides)

	2010	27.02.2009 - 31.12.2009
Intressitulud	30	4
Intressitulu hoiustelt	30	4
Intressikulud	-957	-914
Intressikulu kapitalirendilt	-957	-914
Kokku finantstulud ja -kulud	-927	-910

Lisa 16 Tööjõukulud

(kroonides)

2010. a. puudusid NCFA-I palgalised töötajaid.

Lisa 17 Seotud osapooled

(kroonides)

Raamatupidamiskohustuslane ei ole tegevjuhtkonnale 2010. majandusaastal arvestanud ega maksnud tasusid ega muid olulisi soodustusi.

Aruande digitaalallkirjad

Nordic CF Advisory Osaühing (registrikood: 11595226) 01.01.2010 - 31.12.2010 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
JAKO KRUUSE	Juhatuse liige	14.06.2011
MARGO PEETSALU	Juhatuse liige	14.06.2011
ALAR VOITKA	Juhatuse liige	14.06.2011

Kasumi jaotamise ettepanek

(kroonides)

	2010
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	43 184
Aruandeaasta kasum (kahjum)	142 178
Kokku	185 362
Jaotamine	
Kohustusliku reservkapitali suurendamine (vähendamine)	68
Dividendideks	140 819
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	44 475
Kokku	185 362

Kasumi jaotamise otsus

(kroonides)

	31.12.2010
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	43 184
Aruandeaasta kasum (kahjum)	142 178
Kokku	185 362
Jaotamine	
Kohustusliku reservkapitali suurendamine (vähendamine)	68
Dividendideks	140 819
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	44 475
Kokku	185 362

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EEK)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Finantsnõustamine	66191	1116531	100.00%	Jah

Osanikud

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

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6181750
E-posti aadress	margo@nordicadvisory.com