

Härra, tänuks võttes
sõltumatu arvutuskontrolli
EESSE OÜ ASITIF

15.12.2005

273656

Märge: Aruanne nr 2-32

Columbus IT Partner Eesti AS

*Kontserni majandusaasta aruanne
31. detsember 2005 lõppenud
majandusaasta kohta*

Kontserni majandusaasta aruanne

COLUMBUS IT PARTNER EESTI AS

Majandusaasta algus: 1. jaanuar 2005
Majandusaasta lõpp: 31. detsember 2005

Registrikood: 10351019

Aadress: Veerenni 58A
11314, Tallinn
Eesti Vabariik

Telefon: +372 6 062 600

Faks: +372 6 062 601

E-mail: columbus@columbus.ee

Interneti kodulehekülg: www.columbusit.ee

Põhitegevused: majandusinfosüsteemide juurutamine ja hooldus
Audiitorkontroll: Deloitte Audit Eesti AS

Kontserni struktuur on alljärgnev:

Columbus IT Partner Eesti AS
OÜ IT Expert

emaettevõtja
registreeritud Eestis, osalus 60%, põhitegevusala
programmeerimisteenused ja tarkvara väljatöötamine

SISUKORD

KONTSERNI TEGEVUSARUANNE	3
KONTSERNI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	5
JUHATAJA DEKLARATSIOON	5
KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE	6
KONSOLIDEERITUD BILANSS	7
KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE	8
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	9
KONTSERNI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	10
Lisa 1. Kasutatud arvestuspõhimõtted	10
Lisa 2. Arvestuspõhimõtete ja esitusviisi muutused	15
Lisa 3. Müügitulu	16
Lisa 4. Ärikulud ja muud äritulud	16
Lisa 5. Finantstulud ja -kulud	17
Lisa 6. Raha	17
Lisa 7. Nõuded ja ettemaksed	18
Lisa 8. Pikaajalised finantsinvesteeringud	18
Lisa 9. Materiaalne põhivara	19
Lisa 10. Tütarettevõtja	20
Lisa 11. Laenukohustused	20
Lisa 12. Võlad ja ettemaksed	21
Lisa 13. Omakapital	21
Lisa 14. Kapitali- ja kasutusrendid	22
Lisa 15. Tehingud seotud osapooltega	22
Lisa 16. Lisa konsolideeritud rahavoo aruande juurde	23
Lisa 17. Emaettevõtja konsolideerimata kasumiaruanne, bilanss, rahavoogude aruanne ja omakapitali muutuste aruanne	24
JUHATAJA JA NÕUKOGU LIIKMETE ALLKIRJAD 31. DETSEMBRIL 2005	
LÕPPENUD KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANDELE	28
SÕLTUMATU AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	29
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	31

KONTSERNI TEGEVUSARUANNE

Ettevõtte tegevus

Columbus IT Partner Eesti AS on Taanis registreeritud börsiettevõtte Columbus IT Partner A/S tütarfirma Eestis. Columbus IT Partner firmade grupp on suurim Microsoft Business Solutions majandus- ja finantsjuhtimise tarkvaratoodete (Microsoft Dynamics tooteperekond) müügi- ja teeninduspartner. Columbus IT Partner firmade grupi põhieesmärgiks on paindlike majandus- ja e-äri tarkvarasüsteemide müük, arendus- ja juurutustööd nii rahvusvahelistele kui ka kohalikele keskmistele ja suurtele firmadele.

Columbus IT Partner Eesti AS-i teenindusmeeskond koosneb majandustaustaga (kõrgharidusega või omandatava kõrgharidusega) konsultantidest ja suurte süsteemide arendamise kogemusega programmeerijatest. Väliskonsultantide kaasamisega, grupi know-how süsteemide abil ja sisemiste standardite järgimisega rakendame rahvusvahelist Columbus IT Partner firmade grupi kogemust, mis on meie nägemusel kohaliku teenindustaseme tõstmise võtmeküsimus. Kasutame formaliseeritud Columbus IT Partner grupi projektijuhtimis- ja teenindusmudeleid, mis on süsteemse ja kõikehõlmava juurutusprotsessi ja edasise efektiivse süsteemiteeninduse alusteks.

Asjaolud, millel on määrav tähtsus ettevõtte finantsseisundi ja majandustegevuse hindamisel

Ettevõtte tugineb oma põhitegevusel Microsoft Business Solutions arengusuundadel.

Firma on tänasel päeval juhtiv sertifitseeritud Microsoft Business Solutions majandustarkvaratoodete edasimüügi- ja teenindusõigust omav firma Eestis.

Ettevõtte on liider Dynamics AX põhiste lahenduste loomisel ja soovib järgvatel perioodidel asuda ka Dynamics NAV toote teenindajaks.

Olulised sündmused majandusaastal

2005. aasta arengu eesmärgiks oli suurendada turuosa Eesti päritoluga ressursside abil loodavate majandusinfosüsteemide turul 19%-ni. 2006. aastal läbi viidud uuringu põhjal selgus, et see eesmärk täideti.

2005. aastal kujunes turg oodatust pisut vähem aktiivsemaks. Samaselt eelneva aastaga suurenes teenuste käibe osakaal litsentsimüükidega võrreldes.

Eeldatavad arengusuunad järgmisel majandusaastal

2006. aasta eesmärk on viia ellu ettevõtte ressursside jagamine ärivaldkondade põhiselt (finants-, teenindus-, kaubandus- ja tootmisettevõtetel) ning keskenduda olemasolevate klientide teenuse saadavuse parandamisele.

Ettevõtte peamised tegevusvaldkonnad, toote- ja teenuste grupid

Ettevõtte teenused jagunevad:

- * projektijuhtimine;
- * konsultatsioon;
- * süsteemi arendamine (programmeerimine).

Teenuseid osutatakse kolmes põhivaldkonnas:

- * finants- ja avaliku sektori organisatsioonid;
- * kaubandus- ja kaubanduslogistika ettevõtted;
- * tööstus- ja tootmisettevõtted.

Olulisemad aruandeaastal toimunud ning lähitulevikus planeeritavad investeeringud

Aruandeaastal investeeringuid ei teostatud. 2006. aastal plaanib ettevõtte investeerida ettevõtte ümberstruktureerimisse tagamaks olemasolevate klientide parema teenindamise.

Olulised uurimis- ja arendustegevuse projektid ja nendega seotud väljaminekud aruandeaastal ning järgmistel aastatel

2005. aastal viidi läbi personali arenguprogramm, mille läbiviimise partneriks oli Fontes ning maksumuseks kujunes 107 100 krooni. 2006. aastal on plaanis arendusprojekte nii toodete pakkumiseks kui ettevõtte arengu pikaajaliseks tagamiseks kuni 1 miljoni krooni ulatuses.

Personal

Kontserni keskmine töötajate arv majandusaastal oli 42 töötajat, mis on 2 võrra enam kui eelneval aastal. Tööjõukulu oli 2005. aastal 12 520 452 krooni, kasv võrreldes eelmise perioodiga 6,56%, s.o. 770 974 krooni. Ettevõtte juhataja moodustas majandusaastal 802 709 krooni, mis on 24,06% vähem kui eelmisel aastal, s.o. 254 374 krooni. Juhataja ja nõukogu liikmetele nende lepingu lõpetamise korral hüvitist ei maksta. Tööjõukulu osatähtsus netokäibes moodustas 33,24% (2004: 33,05%).

Kontserni tähtsamad näitajad

kroonides, aasta kohta

	2005	2004
Müügitulu	37 667 933	35 553 136
Brutokasum	10 339 519	10 384 969
Brutokasumi määr %	27,45	29,21
Ärikasum	1 434 950	2 488 770
Ärikasumi määr %	3,81	7,00
Puhaskasum	1 504 410	2 711 978
Puhaskasumi määr %	3,99	7,63
Käibekapital	9 243 877	9 662 361
Käibekapitali tootlus	4,07	3,68
ROE %	11,24	22,82
ROA %	6,50	13,71
Töötajate keskmine arv aruandeaastal	42	40

Suhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:

Brutokasumi määr (%) = brutokasum/müügitulu*100

Ärikasumi määr (%) = ärikasum/müügitulu*100

Puhaskasumi määr (%) = puhaskasum/müügitulu*100

Käibekapital = käibevara v.a raha ja raha ekvivalendid miinus lühiajalised kohustused

Käibekapitali tootlus = müügitulu/käibekapital

ROE (%) = puhaskasum/omakapital kokku*100

ROA (%) = puhaskasum/varad kokku*100

Emaettevõtte tähtsamad näitajad

kroonides, aasta kohta

	2005	2004
Müügitulu	33 541 185	31 081 179
Brutokasum	7 876 642	7 853 968
Brutokasumi määr %	23,48	25,27
Ärikasum	521 990	1 075 460
Ärikasumi määr %	1,56	3,46
Puhaskasum	588 721	1 298 130
Puhaskasumi määr %	1,76	4,18
Käibekapital	6 410 424	7 461 045
Käibekapitali tootlus	5,23	4,17
ROE %	5,91	13,84
ROA %	3,33	7,71
Töötajate keskmine arv aruandeaastal	36	35

Ivo Suursoo
Juhataja

KONTSERNI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

JUHATAJA DEKLARATSIOON

Juhataja deklareerib oma vastutust Columbus IT Partner Eesti AS-i kontserni raamatupidamise aastaaruande koostamise eest 31. detsembril 2005 lõppenud majandusaasta kohta.

Kontserni raamatupidamise aastaaruande koostamisel on järgitud Eesti hea raamatupidamistava nõudeid ning see kajastab õigesti ja õiglaselt Columbus IT Partner Eesti AS-i finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid.

Kontserni raamatupidamise aastaaruande koostamine vastavalt Eesti hea raamatupidamistava nõuetele eeldab juhatuselt hinnangute andmist, mis mõjutavad Columbus IT Partner Eesti AS-i varasid ja kohustusi aruandekuupäeva seisuga ning tulusid ja kulusid aruandeperioodil. Need hinnangud põhinevad aktuaalsel informatsioonil Columbus IT Partner Eesti AS-i seisundist ning kavatsustest ja riskidest kontserni raamatupidamise aastaaruande koostamispäeva seisuga. Kajastatud majandustehingute lõplikud tulemused võivad erineda antud hinnangutest.

Kontserni raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesisid aruande koostamise kuupäevani 22. mai 2007.

Juhatuse hinnangul on Columbus IT Partner Eesti AS ja tema tütarettevõtja jätkuvalt tegutsevad majandusüksused.

Nimi

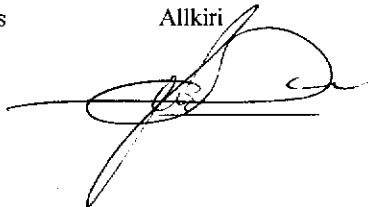
Ametinimetus

Allkiri

Kuupäev

Ivo Suursoo

juhataja



13.06.07

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE

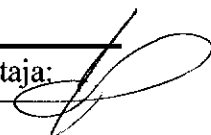
kroonides, aasta kohta

	2005	2004	Lisad
Müügitulu	37 667 933	35 553 136	3
Müüdud toodangu kulu	-27 328 414	-25 168 167	4
Brutokasum	10 339 519	10 384 969	
Turustuskulud	-1 395 037	-1 052 221	4
Üldhalduskulud	-7 484 143	-6 978 112	4
Muud äritulud	1 515	200 677	4
Muud ärikulud	-26 904	-66 543	4
Ärikasum	1 434 950	2 488 770	
Finantstulud ja -kulud	69 460	223 208	5
Kasum enne maksustamist	1 504 410	2 711 978	
Aruandeaasta puhaskasum	1 504 410	2 711 978	
- sh. emaettevõtja omanike osa puhaskasumist	1 138 134	2 146 439	
- sh. vähemusomanike osa puhaskasumist	366 276	565 539	

Allkirjastatud identifitseerimiseks:



AS Deloitte Audit Eesti



KONSOLIDEERITUD BILANSS

kroonides, seisuga 31. detsember

	<u>2005</u>	<u>2004</u>	<u>Lisad</u>
Raha	2 336 112	1 721 460	6
Nõuded ja ettemaksed	<u>18 853 259</u>	<u>17 013 888</u>	7
Käibevara kokku	21 189 371	18 735 348	
Pikaajalised finantsinvesteeringud	132 210	99 422	8
Materiaalne põhivara	<u>1 836 820</u>	<u>940 563</u>	9
Põhivara kokku	1 969 030	1 039 985	
VARAD KOKKU	23 158 401	19 775 333	
Laenukohustused	617 373	1 586 470	11
Võlad ja ettemaksed	<u>8 992 009</u>	<u>5 765 057</u>	12
Lühiajalised kohustused kokku	9 609 382	7 351 527	
Pikaajalised laenukohustused	<u>160 358</u>	<u>539 555</u>	11
Pikaajalised kohustused kokku	160 358	539 555	
Kohustused kokku	9 769 740	7 891 082	
Vähemusosalus	1 416 348	1 050 072	
Aktiivkapital	2 500 000	2 500 000	
Kohustuslik reservkapital	250 000	250 000	
Jaotamata kasum	9 222 313	8 084 179	
Emaettevõtja omanikele kuuluv omakapital kokku	11 972 313	10 834 179	13
Omakapital kokku	13 388 661	11 884 251	
Kohustused ja omakapital kokku	23 158 401	19 775 333	

Aidatavate identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

kroonides, aasta kohta

	2005	2004	Lisad
Ärikasum	1 434 950	2 488 770	
Ärikasumi korrigeerimised	621 721	664 761	16
Äritegevusega seotud varade muutus	-1 475 889	1 036 060	
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	3 226 952	-1 294 826	
Saadud intressid	181 325	384 432	
Rahavood äritegevusest kokku	3 989 059	3 279 197	
Põhivara soetus	-1 254 052	-328 078	16
Põhivara müük	13 517	175 970	4,9
Antud laenud	-445 000	0	
Antud laenude tagasimaksed	48 731	732 635	
Saadud intressid	3 132	759	
Rahavood investeerimistegevusest kokku	-1 633 672	581 286	
Võetud laenud	0	1 058 399	
Võetud laenude tagasimaksed	-1 438 947	0	11
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	-187 063	-438 895	9,14
Makstud intressid	-114 725	-162 708	
Makstud dividendid	0	-4 191 467	
Rahavood finantseerimistegevusest kokku	-1 740 735	-3 734 671	
Rahavood kokku	614 652	125 812	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi algul	1 721 460	1 595 648	
Raha ja rahaekvivalentide muutus	614 652	125 812	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpul	2 336 112	1 721 460	6

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

kroonides

	Emaettevõtja omanikele kuuluv omakapital				Vähemus- osalus	Omakapital kokku
	Aksia- kapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku		
Seisuga 31.12.2003	2 500 000	250 000	5 937 740	8 687 740	484 533	9 172 273
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	2 146 439	2 146 439	565 539	2 711 978
Seisuga 31.12.2004	2 500 000	250 000	8 084 179	10 834 179	1 050 072	11 884 251
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	1 138 134	1 138 134	366 276	1 504 410
Seisuga 31.12.2005	2 500 000	250 000	9 222 313	11 972 313	1 416 348	13 388 661

Täiendav informatsioon omakapitali komponentide kohta on avalikustatud lisas 13.

Allkirjastatud identititseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

KONTSERNI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD**Lisa 1. Kasutatud arvestuspõhimõtted**

Columbus IT Partner Eesti AS-i (edaspidi ka "Emaettevõtja") ning tema tütarettevõtja (edaspidi koos "Kontsern") konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt Eesti heale raamatupidamistavale ja kasutades soetusmaksumuse printsiipi, v.a. juhtudel, kui arvestuspõhimõtetes alljärgnevalt on kirjeldatud teisiti (näiteks kajastatakse õiglases väärtuses teatud finantsinvesteeringuid ja kinnisvarainvesteeringuid. 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 Eesti kroonides, kui ei ole teisiti märgitud.

Järgnevalt on välja toodud peamised arvestuspõhimõtted ja hindamisalused.

A. Konsolideerimine

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab Columbus IT Partner Eesti AS-i ning selle tütarettevõtja finantsnäitajaid konsolideerituna rida-realt. Tütarettevõtja konsolideeritakse alates kuupäevast, mil vastavalt valitsev mõju või ühine kontroll on kontsernile üle läinud ning nende konsolideerimine lõpetatakse alates kuupäevast, mil kontsernil valitsevat mõju või ühist kontrolli enam ei ole.

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

Tütarettevõtja kasutab oma aruannete koostamisel samu arvestuspõhimõtteid, mis emaettevõtjagi. Kõik kontsernisisesed tehingud, nõuded ja kohustused ning realiseerimata kasumid ja kahjumid kontserni ettevõtete vahel toimunud tehingutelt on raamatupidamise aastaaruandes täies ulatuses elimineeritud. Realiseerimata kahjumeid ei elimineerita, kui sisuliselt on tegemist vara väärtuse langusega.

Vähemusosalus, milleks on see osa tütarettevõtja kasumist või kahjumist ning netovarast, mis ei kuulu kontsernile, kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes ja bilansis (omakapitali koosseisus) eraldi real.

B. Investeering tütarettevõtjasse emaettevõtja konsolideerimata bilansis

Emaettevõtja konsolideerimata bilansis (esitatud lisas 17) on investeeringud tütarvõtjasse kajastatud soetusmaksumuse meetodil. See tähendab, et investeering kajastatakse algselt tema soetusmaksumuses, milleks on omandamisel makstava tasu õiglane väärtus ning hiljem korrigeeritakse seda vajadusel investeeringu väärtuse langusest tulenevate allahindlustega. Soetusmaksumuses kajastatavate investeeringute allahindluse osas vaata täiendavat informatsiooni arvestuspõhimõttest F.

Tütarvõtja poolt makstud dividendid kajastatakse sel hetkel, kui emaettevõtjal tekib õigus neile dividendidele, finantstuluna, v.a. see osa dividendidest, mis makstakse välja selle vaba omakapitali arvelt, mille tütarvõtja oli teeninud välja enne selle ettevõtte soetamist kontserni poolt. Selline osa dividendidest kajastatakse investeeringu vähendusena.

C. Välisvaluutas fikseeritud tehingud

Emaettevõtja arvestusvaluutaks on Eesti kroon, mis on ka kontserni konsolideeritud ja emaettevõtja konsolideerimata aruannete esitusvaluutaks; kõiki teisi valuutasid loetakse välisvaluutadeks.

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel võetakse aluseks tehingu toimumise päeval ametlikult kehtivad Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud rahalised varad ja kohustused hinnatakse bilansipäeva seisuga ümber Eesti kroonidesse bilansipäeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursside alusel.

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Ümberhindamise tulemusena saadud kursikasumid ja -kahjumid kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes, kusjuures ärituludes ja -kuludes kajastatakse valuutakursi kasumid ja kahjumid, mis on seotud tarnijate ja ostjate arveldustega; muud välisvaluutahingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud finantstuludes ja -kuludes.

D. Tulu kajastamine

Tulu kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglases väärtuses. Kui tasumine toimub tavatingimustest pikema perioodi jooksul, kajastatakse tulu saadava tasu nüüdsväärtuses.

Teenuse osutamisel loetakse realiseerimise momendiks teenuse osutamise hetke, mil tekib nõudeõigus. Litsentside realiseerimise momendiks loetakse hetke, mil vastava tarkvara kasutamine on kliendile tehtud kättesaadavaks. Tarkvara versiooniuuenduste realiseerimise momendiks loetakse vastava lepingu allkirjutamise hetke.

Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt lähtudes sisemisest intressimäärast. Dividenditulu kajastatakse vastavalt nõudeõiguse tekkimisele.

Tulu kajastamine pikaajalistest teenuslepingutest

Pikaajaliste teenuslepingute tulude ja kulude kajastamisel kasutatakse valmidusastme meetodit. Osutatava teenuse valmidusaste leitakse teenuse osutamisega seotud tegelike kulude ja eelarveliste kogukulude suhtena bilansipäeval. Juhul, kui teenuse osutaja on bilansipäevaks väljastanud tellijale arveid väiksemas summas, kui valmidusastme meetodil arvestatud tulu, siis kajastatakse seda vahet bilansis real „Nõuded ja ettemaksed”.

Kui on selgunud, et teenuse osutamisega kaasnevad kogukulud ületavad teenuse osutamisest saadava tulu, siis kajastatakse oodatav kahjum kohe ja täies ulatuses kasumiaruandes.

E. Raha ekvivalendid

Raha ekvivalendina kajastatakse rahavoogude aruandes lühiajalisi (kuni 3-kuulise tähtajaga soetatud) kõrge likviidsusega investeeringuid, mida on võimalik konverteerida teadaoleva summa raha vastu ning mille puhul puudub oluline turuväärtuse muutuse risk, sh. kassas ja panga arvelduskontodel olev raha, kuni 3-kuulised tähtajalised deposiidid ning intressiturufondi osakud.

F. Finantsvarad

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

Kõik tavapärastel turutingimustel toimuvad finantsvarade ostud ja müügid kajastatakse nende tehingute tehingupäeval, s.t. päeval, mil kontsern võtab endale kohustuse (näiteks sõlmib lepingu) teatud finantsvara ostuks või müügiks. Tavapärasel turutingimustel toimuvaks nimetatakse selliseid oste ja müüke, mille puhul ostetava või müüdava finantsvara üleandmine müüjalt ostjale toimub antud turul väljakujunenud või vastavate tururegulatsioonidega nõutud perioodi jooksul.

Pärast algset arvelevõtmist kajastatakse kõiki finantsvarasid õiglases väärtuses, v.a.:

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

Õiglases väärtuses kajastatavad finantsvarad

Õiglases väärtuses kajastatavad finantsvarad hinnatakse igal bilansipäeval ümber hetke õiglasele väärtusele, millest ei ole maha arvatud võimalikke vara realiseerimisega kaasnevaid tehingukulutusi

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

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Nõuded ja lunastustähtajani hoitavad finantsinvesteeringud

Nõuded teiste osapoolte vastu, mida kontsern ei ole soetanud edasimüügiks, ja lunastustähtajani hoitavad finantsvarad kajastatakse edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivset intressimäära. Korrigeeritud soetusmaksumus arvutatakse kogu finantsvara kehtivusperioodi kohta, kusjuures arvesse võetakse igasugune soetamisel tekkinud diskonto või preemia ning tehinguga otseselt seotud kulutused.

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 nüüdsväärtus diskonteerituna esmasel kajastamisel fikseeritud efektiivse intressimääraga. Äritegevusega seotud finantsvarade allahindlus kajastatakse kasumiaruandes ärikuluna (real "üldhalduskulud" ning investeerimistegevusega seotud finantsvarade allahindlus kajastatakse kasumiaruandes finantskuluna).

Individuaalselt oluliste finantsvarade väärtuse langust hinnatakse iga objekti jaoks eraldi.

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 tulususemääraga sarnaste finantsvarade suhtes. Finantsvara allahindlus kajastatakse kasumiaruandes finantskuluna. Soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade allahindlust hiljem ei tühistata.

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

G. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse varasid maksumusega alates 10 000 kroonist ja kasuliku elueaga üle ühe aasta. Varad, mille kasulik eluiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 10 000 krooni, kajastatakse kuni kasutusele võtmiseni väheväärtusliku inventarina (varudena) ja vara kasutusele võtmise hetkel kantakse 100%-liselt kulusse. Kuludesse kantud väheväärtuslike inventaride üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Materiaalne põhivara võetakse arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Omatarbeks ehitatud materiaalse põhivara finantseerimiseks võetud laenu kasutuse kulutused (s.h. lepingu sõlmimise tasu amortisatsioon, intressid), mis on arvestatud alates ehitustegevuse algusest kuni valmis vara vastuvõtmiseni, kajastatakse materiaalse põhivara soetusmaksumuse osana.

Edaspidi kajastatakse materiaalsel põhivara bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud amortisatsioon ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

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

Arvelevõetud materiaalse põhivaraga seotud hilisemad väljaminekud (näiteks mõne varaobjekti teatud osade asendamine) lisatakse varade bilansilisele väärtusele siis, kui on täidetud järgmised kriteeriumid: (a) on tõenäoline, et kontsern saab sellest tulevikus majanduslikku kasu ning (b) nende soetusmaksumust on võimalik usaldusväärselt mõõta. Asendatud osad kantakse bilansist välja. Kõik teised väljaminekud kajastatakse kuludena perioodil, mil vastavad kulutused tehti.

Materiaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarse amortisatsiooni meetodit. Amortisatsiooninorm määratakse igale põhivara objektile eraldi sõltuvalt selle kasulikust elueast. Amortisatsioonimäärad aastas on põhivara gruppidele järgmised:

• Ehitised ja rajatised	3-15 %
• Masinad ja seadmed	25 %
• Transpordivahendid	20-30 %

Vara amortiseerimine lõpetatakse kui vara lõppväärtus, milleks on summa, mida kontsern 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 edasiulatuvalt.

Materiaalse põhivara bilansilise väärtuse võimalikku langust kontrollitakse juhtudel, kui mingid sündmused või asjaolude muutumine näitavad, et vara kaetav väärtus võib olla langenud alla tema bilansilise väärtuse. Kui sellised asjaolud on olemas, viib kontsern läbi vara kaetava väärtuse hindamise. Kui hinnanguline kaetav väärtus on väiksem kui bilansiline väärtus, siis hinnatakse see vara või raha genereeriva üksuse moodustavad varad alla kuni kaetava väärtuseni, milleks on kas sellest varast tulevikus saadavate rahavoogude nüüdiseväärtus (ehk kasutusväärtus) või selle vara õiglase väärtus, mida on vähendatud müügiikulustega, olenevalt kumb on kõrgem. Vara õiglase väärtuse määramisel kasutatakse vajadusel kontserniväliste ekspertide abi. Allahindlus kajastatakse aruandeperioodi kuluna kasumiaruande samal real, kus on allahinnatud vara või raha genereeriva üksuse moodustavate varade amortisatsiooni kajastatud.

Kui hiljem vara kaetav väärtus on tõusnud üle vara bilansilise väärtuse, siis allahindlus tühistatakse ja suurendatakse vara bilansilist väärtust, kuid mitte suurema summani, kui bilansilise väärtuseni, mis varal oleks, kui allahindlust ei oleks tehtud. Vara allahindluse tühistamine kajastatakse kasumiaruandes samal real, kus kajastati ka varasem allahindlus.

Materiaalse põhivara kajastamine lõpetatakse vara võõrandamisel või siis, kui kontsern ei eelda selle vara kasutamisest või müügist enam majandusliku kasu saamist. Materiaalse põhivara kajastamise lõpetamisest tekkivad kasumid ja kahjumid kajastatakse selle perioodi, millal kajastamine lõpetati, kasumiaruandes real "muud äritulud" või "muud ärikulud".

H. Finantskohustused

Finantskohustused võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on finantskohustuse eest saadud tasu õiglase väärtus. Edaspidi kajastatakse finantskohustusi nende korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivset intressimäära. Tehingukulud võetakse arvesse efektiivse intressimäära arvutamisel ning kantakse kuludesse finantskohustuse eluea jooksul.

Finantskohustustega kaasnev intressikulu kajastatakse tekkepõhiselt perioodikuluna kasumiaruande real "finantstulud ja -kulud", v.a. need intressikulud, mis on seotud omatarbeks ehitava materiaalse põhivara finantseerimisega (vaata selle kohta arvestuspõhimõtet G).

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

I. Faktooring

Faktooring on nõute müük, kusjuures sõltuvalt faktooringlepingu tüübist on ostjal õigus teatud aja jooksul nõue müüjale tagasi müüa (regressiõigusega faktooring) või tagasimüügi õigus puudub ning kõik nõudega seotud riskid ja tulud lähevad ka sisuliselt üle müüjalt ostjale (regressiõiguseta faktooring).

Regressiõigusega faktooringut kajastatakse kui finantseerimistehingut (s.t nõude tagatisel võetud laenu) ning nõuet kajastatakse bilansis kuni see on laekunud või regressiõigus on aegunud. Faktooringtehingust tekkinud faktooringkohustust kajastatakse analoogiliselt muudele võlakohustustele.

Regressiõiguseta faktooringut kajastatakse kui nõude müüki. Kahjum nõute müügist kajastatakse kas finantskuluna või nõude allahindluse kuluna, sõltuvalt sellest, kas tehing tehti rahavoogude juhtimise või halbade nõute riski maandamise eesmärgil.

J. Ettevõtte tulu maksustamine

Emaettevõtja ja Eestis registreeritud tütarettevõtja

Tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis mitte ettevõtjate kasumit, vaid väljamakstavaid dividende. Kuni 31. detsembrini 2005. a väljamakstud dividendide osas oli maksumääraks 24/76 ning alates 1. jaanuarist 2006. a on maksumääraks 23/77 netodividendidele. Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt väheneb ka edaspidi tulumaksumäär 1% aastas kuni 20/80-ni peale 1. jaanuari 2009. a väljamakstud dividendidele. Kuna tulumaksu objektiks on ettevõtja kasumi asemel väljamakstavad dividendid, siis ei eksisteeri erinevusi varade ja kohustuste maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel, millelt tekiks edasilükkunud tulumaksu nõue või kohustus.

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Bilansis ei kajastata potentsiaalset tulumaksukohustust kontserni vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali väljamaksmisel dividendidena. Maksimaalne tulumaksukohustus, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega, on ära toodud lisas 13.

Dividendide maksmisega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise hetkel kasumiaruandes kuluna.

K. Kohustuslik reservkapital

Vastavalt Eesti Vabariigi äriseadustikule ja emaettevõtja põhikirjale teeb ettevõtja iga aasta puhaskasumist vähemalt 5%-lise eraldise kohustuslikku reservkapitali kuni reservkapital moodustab vähemalt 10% aktsiakapitalist. 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 aktsiakapitali suurendamiseks.

L. Rendiarvestus

Kapitalirendina kajastatakse selliseid renditehinguid, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Kõiki ülejäänud renditehinguid kajastatakse kasutusrendina.

Kapitalirendi tingimustel soetatud vara võetakse rentniku bilansis arvele vara soetusmaksumuses või miinimumrendimaksete nüüdiseväärtuses juhul, kui viimane on madalam. Kapitalirendi tingimustel soetatud varade amortisatsiooniperioodiks on vara kasulik tööiga või rendiperiood, olenevalt sellest, mis on lühem. Rendimaksed jagatakse finantskuluks ja rendikohustuse tasumiseks selliselt, et intressimäär oleks igal ajahetkel sama.

Kasutusrendi puhul kajastab renditavat vara oma bilansis rendileandja. Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt rendileandja poolt tuluna ning rentniku poolt kuluna.

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Lisa 2. Arvestuspõhimõtete ja esitusviisi muutused

Alates 01.01.2005 jõustusid mitmed muudatused ja täiendused Raamatupidamise Toimkonna juhendites. Nende muudatuste ja täienduste tulemusena on kontsern muutnud oma aruande koostamisel kasutatavaid arvestuspõhimõtteid ja esitusviise järgmiselt:

- (1) Vastavalt muudetud RTJ-le 11 "Äriühendused ning tütar- ja sidusettevõtete kajastamine" tuleb vähemusosalust kajastada bilansis omakapitali koosseisus (eraldi real); eelmisel aastal kajastati vähemusosalust eraldi real kohustuste ja omakapitali vahel. Kirjeldatud esitusviisi muutuse tulemusena on kontserni omakapital seisuga 31.12.2003 suurenenud 484 533 krooni võrra ning 31.12.2004 seisuga 1 050 072 krooni võrra.
- (2) Tulenevalt RTJ 11 muudatustest kajastatakse investeeringuid tütaretevõtjasse emaettevõtja konsolideerimata bilansis (lisa 17) alates käesolevast aastast soetusmaksumuse meetodil. Eelnevalt on nimetatud investeeringuid emaettevõtja konsolideerimata bilansis kajastatud kapitaliosaluse meetodil. Nimetatud arvestuspõhimõtte muutuse tulemusena on korrigeeritud käesolevas aruandes võrdlusandmeid selliselt, nagu oleks uut arvestuspõhimõtet rakendatud alati, s.t. et 2004. a finantstulusid vähendati summas 848 309 krooni, jaotamata kasumit seisuga 31.12.2003 vähendati summas 606 798 krooni ning investeeringuid tüharetevõtjasse on vähendatud 1 455 107 krooni.
- (3) Lisaks eelpool kirjeldatud muudatustele arvestuspõhimõtetes ja esitusviisides on kontsern teinud käesolevasse aruandesse veel täiendavaid esitusviisi muudatusi (koos võrdlusandmete korrigeerimisega), mis ei mõjuta kontserni 2004. a kasumit ja omakapitali seisuga 31.12.2004. Esitusviisi muudatused on tingitud muudatustest Raamatupidamise Toimkonna juhendites ja sellest, et kontserni juhtkonna hinnangul annab uus esitusviis parema ülevaate kontserni finantsseisundist ja majandustulemusest.
- (4) Emaettevõtja konsolideerimata bilansis on korrigeeritud faktooringukohustuse kajastamist seisuga 31.12.2004. Tulenevalt RTJ-st 2 „Nõuded informatsiooni esitusviisile raamatupidamise aastaaruandes“ tuleb kohustusi, mille maksetähtaeg on 12 kuu jooksul alates bilansipäevast kajastada lühiajaliste kohustustena. Kõik muid kohustusi kajastatakse pikaajaliste kohustustena. Lähtudes eelpool nimetatud nõudest on 31.12.2004 aasta lühiajalisi laenukohustuse saldod vähendatud summas 505 492 krooni. Samas summas on suurendatud pikaajaliste laenukohustuste saldod.

Kajastatud identifitseerimiseks:


AS Deloitte Audit Eesti

Lisa 3. Müügitulu

kroonides, aasta kohta

Kontserni müügitulu jaguneb turgude ja tegevusalade lõikes järgmiselt.

Geograafilised piirkonnad

	2005	2004
Eesti	35 398 067	34 618 237
Prantsusmaa	0	2 191
Soome	2 014 969	690 484
Taani	0	25 817
Läti	56 915	177 400
Leedu	0	39 007
Poola	197 982	0
Kokku	37 667 933	35 553 136

Tegevusalad

Litsentside müük	19 325 644	14 607 277
Teeninduse müük	18 105 770	20 897 008
Riistvara müük	236 519	48 851
Kokku	37 667 933	35 553 136

Lisa 4. Ärikulud ja muud äritulud

kroonides, aasta kohta

Müüdnud toodangu kulu

	2005	2004
Kaubad müügiks	-11 219 662	-9 859 531
Alltoövõtutööd	-1 686 835	-2 452 791
Tööjõukulu	-12 741 132	-11 169 353
Muud kulud	-1 680 785	-1 686 492
Müüdnud toodangu kulu kokku	-27 328 414	-25 168 167

Turustuskulud

Reklaamikulud	-2 300	-9 715
Tööjõukulu	-141 252	-97 174
Muud kulud	-1 251 485	-945 332
Turustuskulud kokku	-1 395 037	-1 052 221

Üldhalduskulud

Rent ja ruumide haldusega seotud kulud	-2 490 093	-2 325 902
Juriidilised ja muud konsultatsioonid	-1 635 201	-1 196 880
Tööjõukulu	-1 373 026	-1 539 927
Põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus (lisa 9)	-621 994	-700 929
Muud kulud	-1 363 829	-1 214 474
Üldhalduskulud kokku	-7 484 143	-6 978 112

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

	2005	2004
Muud äritulud		
Kasum põhivara müügist	0	54 985
Allahinnatud nõuete laekumine	0	145 692
Muud tulud	1 515	0
Muud äritulud kokku	1 515	200 677
Muud ärikulud		
Kahjum valuutakursi muutustest	-29	-918
Kahjum põhivara müügist	0	-18 733
Viivised ja trahvid	-51	-564
Muud kulud	-26 824	-46 328
Muud ärikulud kokku	-26 904	-66 543

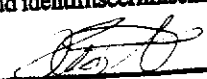
Lisa 5. Finantstulud ja -kulud
kroonides, aasta kohta

	2005	2004
Intressikulu	-73 948	-89 304
Kasum/kahjum valuutakursi muutustest	-28 259	-26 810
Muud finantstulud ja -kulud	171 667	339 322
Finantstulud ja -kulud kokku	69 460	223 208

Lisa 6. Raha
kroonides, seisuga 31. detsember

	2005	2004
Raha kassas ja arvelduskontodel	2 236 112	1 721 460
Tähtajalised deposiidid	100 000	0
Raha kokku	2 336 112	1 721 460

Deposiidi puhul on tegemist tütarettevõtjale antud krediitkaardi limiidi tagatisega.

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Lisa 7. Nõuded ja ettemaksed
kroonides, seisuga 31. detsember

	2005	2004
Nõuded ostjate vastu	10 682 162	10 640 416
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded ostjate vastu ¹	-148 576	-148 576
Viitlaekumised ²	5 058 773	3 788 650
Nõuded emattevõtja ja teiste kontserni ettevõtjate vastu	2 313 254	2 394 742
Muud lühiajalised nõuded	16 744	76 507
Ettemaksed teenuste eest	930 902	262 149
Nõuded ja ettemaksed kokku	18 853 259	17 013 888

¹ Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete osas ostjate vastu toimusid järgmised muutused (aasta kohta):

	2005	2004
Saldo perioodi alguses	-148 576	-294 268
Eelnevatel perioodidel kuluna kajastatud summade laekumine	0	145 692
Saldo perioodi lõpus	-148 576	-148 576

Aruandeperioodil laekus eelnevatel perioodidel kuluna kajastatud lootusetuid nõudeid summas 0 krooni (2004: 145 692 krooni), mis kasumiaruandes on kajastatud nõuete allahindluse vähendusena.

² Viitlaekumised koosnevad pikaajalistest projektidest saamata tulust summas 4 978 430 krooni ja muudest viitlaekumistest summas 80 343 krooni (2004: vastavalt 3 552 444 krooni ja 236 206 krooni).

Lisas 15 on toodud täiendavalt informatsiooni nõuete kohta emattevõtja ja teiste kontserni ettevõtjate vastu.

Lisa 8. Pikaajalised finantsinvesteeringud
kroonides, seisuga 31. detsember

	2005	2004
Pikaajalised nõuded	132 210	99 422
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	132 210	99 422

Kõik pikaajalised nõuded on fikseeritud Rootsi kroonides.

Allkirjastatud identifitseerimiseks:



AS Deloitte Audit Eesti

Lisa 9. Materiaalne põhivara
 kroonides

	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Lõpetamata ehitis ja ette- maksed	Materiaalne põhivara kokku
Jääkväärtus 31.12.2003	1 457 548	4 471	0	1 462 019
Ostud ja parendused	411 298	0	0	411 298
Müügid ja mahakandmised	-643 239	0	0	-643 239
Aruandeaasta amortisatsioon	-696 458	-4 471	0	-700 929
Müüdnud ja mahakantud põhivara kulum	411 414	0	0	411 414
Jääkväärtus 31.12.2004	940 563	0	0	940 563
Ostud ja parendused ¹	734 797	82 131	714 840	1 531 768
Müügid ja mahakandmised	-687 300	0	0	-687 300
Aruandeaasta amortisatsioon	-603 794	-18 200	0	-621 994
Müüdnud ja mahakantud põhivara kulum	673 783	0	0	673 783
Jääkväärtus 31.12.2005	1 058 049	63 931	714 840	1 836 820
Seisuga 31.12.2004				
Soetusmaksumus	2 466 047	17 532	0	2 483 579
Akumuleeritud amortisatsioon ja vara väärtuse langused	-1 525 484	-17 532	0	-1 543 016
Seisuga 31.12.2005				
Soetusmaksumus	2 513 078	99 663	714 840	3 327 581
Akumuleeritud amortisatsioon ja vara väärtuse langused	-1 455 029	-35 732	0	-1 490 761

¹ Peamiselt on 2005. aasta soetused seotud investeeringutega uude kontorihoonesse. Kogu investeering nimetatud hoonesse moodustas 714 840 krooni ja finantseeriti omavahenditest.

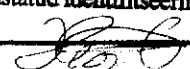
Kontsern on soetanud kapitalirendi tingimustel varasid järgmiselt:

	<u>Masinad ja seadmed</u>
Seisuga 31.12.2004	
Soetusmaksumus	384 669
Bilansiline jääkväärtus	170 741
Seisuga 31.12.2005	
Soetusmaksumus	502 215
Bilansiline jääkväärtus	290 699

Aruandeperioodil soetati kapitalirendi tingimustel vara soetusmaksumuses 277 716 krooni (2004. aastal 83 220 krooni).

Kasutusrendi tingimustel on kontsern välja rentinud ühe sõiduauto, mille soetusmaksumused ja jääkväärtused on 31. detsembri seisuga järgmised:

Allkirjastanud identifitseerimiseks:



AS Deloitte Audit Eesti

Masinad ja seadmed**Seisuga 31.12.2004**

Kasutusrendile antud vara soetusmaksumus	638 983
Kasutusrendile antud vara bilansiline jääkväärtus	521 643
Kasutusrendi tulu 2004. aastal	23 436

Seisuga 31.12.2005

Kasutusrendile antud vara soetusmaksumus	638 983
Kasutusrendile antud vara bilansiline jääkväärtus	0
Kasutusrendi tulu 2005. aastal	94 845

Lisa 10. Tütarettevõtja

kroonides

Kontserni osalused seisuga 31. detsember:

Ettevõtte nimi	Asukoha- maa	Osalus%		Kontserni osa omakapitalist	
		2005	2004	2005	2004
IT Expert OÜ	Eesti	60%	60%	2 124 521	1 575 107

Tütarettevõtja osad ei ole börsil noteeritud.

2005. aastal kontsern ei soetanud ega müünud osalust tütarettevõtjes.

Lisa 11. Laenukohustused

kroonides, seisuga 31. detsember

	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa 1-5 aastat	Kohustus kokku
2005			
Kapitalirendi kohustus (lisa 14)	111 881	160 358	272 239
Faktooringkohustus ¹	505 492	0	505 492
Laenukohustus kokku	617 373	160 358	777 731
2004			
Kapitalirendi kohustus (lisa 14)	147 523	34 063	181 586
Faktooringkohustus ¹	1 438 947	505 492	1 944 439
Laenukohustus kokku	1 586 470	539 555	2 126 025

¹ Faktooringkohustuse intressimäär on 6,25% (2004. aastal 6,25%) ja kohustuse tagatiseks on faktooritud nõuded. Faktooringleping on jõus kuni 9. august 2006.

Kõik laenukohustused on fikseeritud kas Eesti kroonides või eurodes.

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Lisa 12. Võlad ja ettemaksed
kroonides, seisuga 31. detsember

	2005	2004
Võlad tarnijatele	3 462 086	848 498
Võlad töövõtjatele	2 560 447	2 009 730
Maksuvõlad ¹	1 471 583	2 386 232
Võlad emaettevõtjale ja teistele konsolideerimisgrupi ettevõtjatele	703 505	204 350
Muud võlad	794 388	316 247
Võlad ja ettemaksed kokku	8 992 009	5 765 057

¹ Maksuvõlad jagunevad maksuliikide lõikes järgmiselt:

	2005	2004
Sotsiaalmaks	348 041	280 266
Üksikisiku tulumaks	227 442	169 817
Dividendi tulumaks	0	1 115 033
Mitteresidentidele tehtud väljamaksetelt kinnipetud tulumaks	1 809	56 625
Käibemaks	856 666	738 043
Muud maksud	37 625	26 448
Maksuvõlad kokku	1 471 583	2 386 232

Lisas 15 on toodud täiendav informatsioon kohustuste kohta emaettevõtja ja teiste konsolideerimisgrupi ettevõtjate ees.

Lisa 13. Omakapital

Aktiakapital üldsummas 2 500 000 krooni jaguneb 250 000 aktsiaks nimiväärtusega 10 krooni aktsia.

Põhikirja kohaselt on ettevõtte maksimaalseks aktiakapitali suuruseks 10 000 000 krooni, mis jaguneb 1 000 000 aktsiaks.

Ettevõtte potentsiaalne tulumaksukohustus

Kehtiva tulumaksuseaduse alusel ei maksa Eestis registreeritud äriühing tulumaksu mitte teenitud, vaid jaotatud kasumilt. Nimetatud seaduse § 50 alusel maksustatakse alates 2003. aasta 1. jaanuarist äriühingu poolt väljamakstud dividendid tulumaksuga olenemata dividendide saajast. Maksumäär on 22/78 väljamakstud dividendi summalt.

Bilansis ei kajastata potentsiaalset tulumaksukohustust Kontserni vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali dividendidena väljamaksmisel. Dividendide maksmisega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise hetkel kasumiaruandes kuluna.

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2005 moodustas 9 222 214 krooni. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis kaasneb kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 2 601 165 krooni.

Dividendide väljamaksmisel tasumisele kuuluvat tulumaksu vähendatakse tütarettevõtjalt saadud dividendidelt arvutatud 22/78 suuruse osa võrra.

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Lisa 14. Kapitali- ja kasutusrendid

kroonides

Kontsern rentnikuna

Kontsern on kapitalirendi tingimustel soetanud masinaid ja seadmeid ning muid materiaalseid põhivarasid (vaata ka lisa 9). Nimetatud soetustest on kontsernil seisuga 31. detsember järgmised kohustused:

	2005	2004
Kohustuse lühiajaline osa - maksetähtajaga kuni 1 aasta	111 881	147 523
Kohustuse pikaajaline osa - maksetähtajaga 1-5 aastat	160 358	34 063
Kapitalirendi võlgnevus kokku (lisa 11)	272 239	181 586
 Tasumise lõpptähtaeg	2007-2008	2006s
Intressimäär	4%	7%
Alusvaluutad	EEK, EUR	EEK, EUR

Kontsern tasus aruandeperioodil kapitalirendi makseid 187 063 krooni (2004: 423 562 krooni) ja intressi makseid 16 406 krooni (2004: 68 432 krooni).

2005. aastal oli ruumide, autode ja kontoriseadmete kasutusrendilepingutest tulenev rendikulu kokku 2 152 708 krooni (2004: 1 617 973 krooni).

Lisa 15. Tehingud seotud osapooltega

kroonides

Osapooli loetakse seotuks juhul, kui üks osapool omab kas kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju teise osapoole äriotsustele, sealhulgas ema-, tütar- ja sidusettevõtjaid, teisi samasse kontserni kuuluvad ettevõtteid, omanikke, nõukogu ja juhatuse liikmeid, nende pereliikmeid ja ettevõtteid, mille üle eelpool loetletud isikud omavad kontrolli või olulist mõju.

Kontserni emaettevõtjaks on A/S Columbus IT Partner, kellele kuulub 60 % Kontserni hääleõigusest.

Seotud osapooltega on toimunud järgnevad tehingud:

Müügid	2005	2004
Müük teistele samasse kontserni kuuluvatele ettevõtjatele	386 906	22 870
Juhtkonna liikmetega seotud ettevõtted	25 617	31 054
Ostud	2005	2004
Kontserni emaettevõtja	988 659	632 864
Ost teistelt samasse kontserni kuuluvatele ettevõtjalt	146 200	816 831
Juhtkonna liikmetega seotud ettevõtted	1 982 881	1 216 145

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Saldod seotud osapooltega seisuga 31. detsember on kajastatud järgnevalt:

Nõuded	2005	2004
Kontserni emaettevõtja	1 482 329	2 390 551
Nõuded teistele samasse kontserni kuuluvatele ettevõtjatele	374 708	4 191
Juhtkonna liikmetega seotud ettevõtted	456 217	0
Kohustused	2005	2004
Kohustused teistele samasse kontserni kuuluvatele ettevõtjatele	102 124	85 170
Juhtkonna liikmetega seotud ettevõtted	869 195	119 180

Juhtkonna tasud

Kontserni ettevõtete juhatuse ja nõukogu liikmed ning teised kontserni juhtkonda kuuluvad töötajad said aruandeaastal tasu (palk, preemia ja muud hüvitised) kogusummas 802 709 krooni (2004: 1 057 083 krooni)

Lahkumishüvitised

Juhatuse ja nõukogu liikmetel ei ole õigus saada lahkumishüvitist.

Lisa 16. Lisa konsolideeritud rahavoo aruande juurde

tuhandetes kroonides, aasta kohta

Ärikasumi korrigeerimised koosnevad järgmistest mitterahalistest äritegevusega seotud kasumitest ja kahjumitest:

	2005	2004
Materiaalse põhivara amortisatsioon ja allahindlus (lisa 9)	621 994	700 929
Materiaalse põhivara müügikasum (lisa 4)	0	-54 985
Materiaalse põhivara müügikahjum (lisa 4)	0	18 733
Valuutakursi kasum / kahjum	-273	84
Ärikasumi korrigeerimised kokku	621 721	664 761

Põhivara soetamine koosneb järgmistest komponentidest:

	2005	2004
Materiaalse põhivara ostud ja parendused (lisa 9)	-1 531 768	-411 298
Kapitalirendi tingimustel soetatud materiaalne põhivara (lisa 9)	277 716	83 220
Põhivara soetused kokku	-1 254 052	-328 078

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Lisa 17. Emaettevõtja konsolideerimata kasumiaruanne, bilanss, rahavoogude aruanne ja omakapitali muutuste aruanne

Emaettevõtja kasumiaruanne
kroonides, aasta kohta

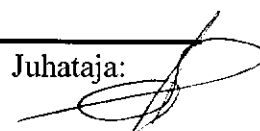
	<u>2005</u>	<u>2004¹</u>
Müügitulu	33 541 185	31 081 179
Müüdud toodangu kulu	<u>-25 664 543</u>	<u>-23 227 211</u>
Brutokasum	7 876 642	7 853 968
Turustuskulud	-1 314 596	-945 332
Üldhalduskulud	-6 014 747	-5 969 230
Muud äritulud	1 515	200 677
Muud ärikulud	<u>-26 824</u>	<u>-64 623</u>
Ärikasum	521 990	1 075 460
Finantstulud ja -kulud	<u>66 731</u>	<u>222 670</u>
Kasum enne tulumaksukulu	588 721	1 298 130
Aruandeaasta puhaskasum	<u>588 721</u>	<u>1 298 130</u>

¹ Võrdlusandmeid on võrreldes eelmise aasta aruandes esitatuga korrigeeritud – vaata lisa 2.

Allkirjastatud identifitseerimiseks:



AS Deloitte Audit Eesti



Emaettevõtja bilanss

kroonides, 31. detsember seisuga

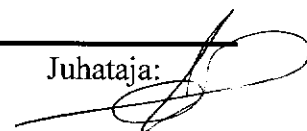
	<u>2005</u>	<u>2004¹</u>
Raha	1 842 057	1 407 552
Nõuded ja ettemaksed	13 935 226	14 380 430
Käibevara kokku	15 777 283	15 787 982
Pikaajalised finantsinvesteeringud	252 210	219 422
Materiaalne põhivara	1 623 460	830 608
Põhivara kokku	1 875 670	1 050 030
VARAD KOKKU	17 652 953	16 838 012
Laenukohustused	617 373	1 586 470
Võlad ja ettemaksed	6 907 429	5 332 915
Lühiajalised kohustused kokku	7 524 802	6 919 385
Pikaajalised laenukohustused	160 358	539 555
Pikaajalised kohustused kokku	160 358	539 555
Kohustused kokku	7 685 160	7 458 940
Aktiivkapital	2 500 000	2 500 000
Kohustuslik reservkapital	250 000	250 000
Jaotamata kasum	7 217 793	6 629 072
Omakapital kokku	9 967 793	9 379 072
Kohustused ja omakapital kokku	17 652 953	16 838 012

¹ Võrdlusandmeid on võrreldes eelmise aasta aruandes esitatuga korrigeeritud – vaata lisa 2.

Allkirjastatud identifitseerimiseks:



AS Deloitte Audit Eesti



Emaettevõtja rahavoogude aruanne
 kroonides, aasta kohta

	2005	2004 ¹
Ärikasum	521 990	1 075 460
Ärikasumi korrigeerimised	535 496	582 690
Äritegevusega seotud varade muutus	363 686	2 661 367
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	1 574 514	-1 669 413
Saadud intressid	181 325	384 432
Rahavood äritegevusest kokku	3 177 011	3 034 536
Põhivara soetus	-1 050 632	-200 170
Põhivara müük	0	127 119
Antud laenud	48 731	732 635
Rahavood investeerimistegevusest kokku	-1 001 901	659 584
Saadud laenud	-1 438 948	1 058 399
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	-187 063	-423 562
Makstud intressid	-114 594	-162 403
Makstud dividendid	0	-4 191 467
Rahavood finantseerimistegevusest kokku	-1 740 605	3 719 033
Rahavood kokku	434 505	-24 913
Raha ja raha ekvivalendid perioodi algul	1 407 552	1 432 465
Raha ja raha ekvivalentide muutus	434 505	-24 913
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpul	1 842 057	1 407 552

¹ Võrdlusandmeid on võrreldes eelmise aasta aruandes esitatuga korrigeeritud – vaata lisa 2.

Allkirjastatud identifitseerimiseks:



AS Deloitte Audit Eesti

Emaettevõtja omakapitali muutuste aruanne
 tuhandetes kroonides, aasta kohta

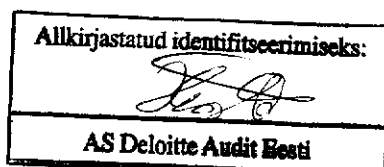
	Aksia- kapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
Seisuga 31.12.2003 ¹	2 500 000	250 000	5 330 942	8 080 942
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	1 298 130	1 298 130
Seisuga 31.12.2004 ¹	2 500 000	250 000	6 629 072	9 379 072
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	588 721	588 721
Seisuga 31.12.2005	2 500 000	250 000	7 217 793	9 967 793

¹ Võrdlusandmeid on võrreldes eelmise aasta aruandes esitatuga korrigeeritud – vaata lisa 2.

Emaettevõtja korrigeeritud konsolideerimata omakapital on seisuga 31. detsember järgmine:

	2005	2004
Emaettevõtja konsolideerimata omakapital	9 967 793	9 379 072
Tütarettevõtja bilansiline väärtus emaettevõtja konsolideerimata bilansis (miinus)	-120 000	-120 000
Tütarettevõtja väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil (pluss)	2 124 520	1 575 107
Kokku	11 972 313	10 834 179

* * *



JUHATAJA JA NÕUKOGU LIHKMETE ALLKIRJAD 31. DETSEMBRIL 2005 LÕPPENUD KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANDELE

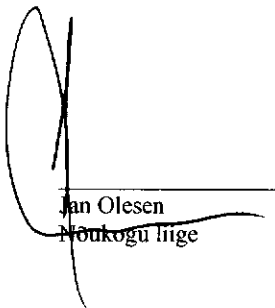
Juhataja on 22. mail 2007 koostanud kontserni tegevusaruande ning raamatupidamise aastaaruande.

Columbus IT Partner Eesti AS-i nõukogu on juhataja poolt esitatud majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest ja raamatupidamise aastaaruandest, juhataja ettepaneku kasumi jaotamise kohta ning audiitori järeldusotsuse läbi vaadanud ja üldkoosolekule esitamiseks heaks kiitnud.

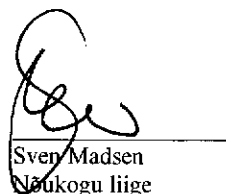
Majandusaasta aruande allkirjastamisega kinnitavad juhataja ja kõik nõukogu liikmed majandusaasta aruandes esitatud andmete õigsust.



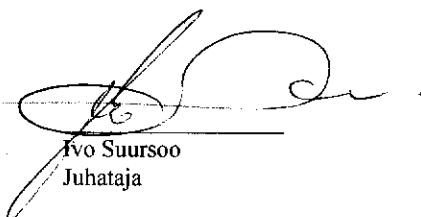
Arne Kaasik
Nõukogu esimees



Jan Olesen
Nõukogu liige



Sven Madsen
Nõukogu liige



Ivo Suursoo
Juhataja

13.06 2007

SÕLTUMATU AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

AS-i Columbus IT Partner Eesti aktsionäridele:

Oleme auditeerinud lehekülgedel 5 kuni 27 esitatud AS-i Columbus IT Partner Eesti ning tütarettevõtja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis koosneb bilansist seisuga 31. detsember 2005, antud kuupäeval lõppenud aruandeaasta kohta koostatud kasumiaruandest, omakapitali muutuste aruandest ja rahavoogude aruandest, oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõttest ja muudest selgitavatest lisadest. Emaettevõtja raamatupidamise aastaaruanne seisuga 31. detsember 2004 on auditeeritud teiste audiitorite poolt, kelle märkustega järelendusotsus tarkvaralitsentside allahindluse summas 573 tuhat krooni kajastamise kohta 2004. aasta kasumiaruandes, mis oleks pidanud olema kajastatud 2002. aastal ja maksetähtaja ületanud nõuetele summas 551 tuhat krooni allahindluse mittetegemise kohta on väljastatud 17. juuni 2005.

Emaettevõtja juhataja vastutus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise eest

Emaettevõtja juhataja vastutab nimetatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esituse eest kooskõlas Eesti raamatupidamise seaduse ja Raamatupidamise Toimkonna juhenditega. Emaettevõtja juhataja kohustuste hulka kuulub muuhulgas ka sellise sisekontrolli süsteemi kujundamine, kehtestamine ja haldamine, mis tagab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esituse ilma pettustest või eksimustest tulenevate oluliste vigadeta. Emaettevõtja juhataja kohustus on ka asjakohaste arvestuspõhimõtete valimine ja rakendamine ning põhjendatud raamatupidamislike hinnangute andmine.

Audiitori vastutus

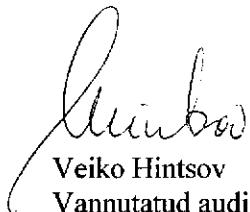
Meie vastutame arvamuse eest, mida avaldame nimetatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta meie auditi põhjal. Viisime oma auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Need standardid nõuavad, et me järgime eetikanõudeid ning planeerime ja viime auditi läbi saamaks põhjendatud kindlust asjaolule, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi vigu.

Audit hõlmab protseduuride läbiviimist eesmärgiga saada tõendusmaterjali konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta. Sooritatavad auditi protseduurid sõltuvad audiitori hinnangutest, sealhulgas hinnangust riskile, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada olulisi vigu, mis tulenevad pettusest või eksimusest. Nimetatud riski hindamisel, eesmärgiga planeerida asjakohaseid auditi protseduure, võtab audiitor arvesse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja õiglase esitusviisi tagamiseks kontsernis juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid ei anna hinnangut selle toimivuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse ja juhataja poolt antud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ning raamatupidamise aastaaruande üldise esitusviisi hindamist.

Usume, et meie kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane arvamuse avaldamiseks.

Arvamus

Oleme seisukohal, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kajastab olulises osas õigesti ja õiglaselt AS-i Columbus IT Partner Eesti ning tütarettevõtja finantsseisundit seisuga 31. detsember 2005, aruandeaasta majandustulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti raamatupidamise seaduse ja Raamatupidamise Toimkonna juhenditega.



Veiko Hintsov
Vannutatud audiitor
13. juuni 2007

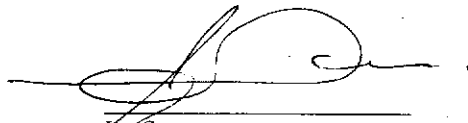


AS Deloitte Audit Eesti

KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Columbus IT Partner Eesti AS-i juhataja teeb ettepaneku kanda 2005. aasta kasum summas 1 504 410 krooni eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvele.

22. mai 2007


Ivo Suursoo
Juhataja