

04. 08. 2006

1300 65392

Ug

MAJANDUSAASTA ARUANNE

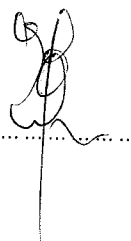
OÜ BF REGENS

Majandusaasta algus:	01.01.2005
Majandusaasta lõpp:	31.12.2005
Registrikood:	10 51 46 16
Aadress:	Soola 8 51014, Tartu Eesti Vabariik
Telefon:	37 2 7 371 575
Fax:	37 2 7 371 576
E-mail:	info@bf.ee
Interneti kodulehekülg:	www.bf.ee
Põhitegevused:	konsultatsioonid
Dokumentide loetelu, mis saadetakse majandusaasta aruandest eraldi:	- osanike nimekiri

04. 08. 2006

SISUKORD

JUHATUSE TEGEVUSARUANNE.....	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	5
BILANSS.....	5
KASUMIARUANNE.....	6
OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE.....	7
RAHAVOO ARUANNE.....	8
LISAD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE.....	9
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused.....	9
Lisa 2 Pikaajalised finantsinvesteeringud.....	10
Lisa 3 Ostjatelt laekumata nõuded.....	10
Lisa 4 Materiaalne põhivara.....	10
Lisa 5 Võlakohustused.....	10
Lisa 6 Osakapital.....	10
Lisa 7 Müügitulu.....	10
JUHATUSE KINNITUS raamatupidamise aastaaruandele.....	11
MAJANDUSAASTA KASUMIJAOTAMISE ETTEPANEK.....	12
JUHATUSE ALLKIRJAD 2005 MAJANDUSAASTA ARUANDELE.....	12



04. 08. 2006

JUHATUSE TEGEVUSARUANNE

2005. aasta ettevõtte majandustegevus arenes jätkuvalt tõusujoones. Ettevõtte tähelepanu kontsentreerumine nõustamistegevusele on olnud endiselt edukas ning klientide arv ja neile osutatavate teenuste maht on kasvanud. Tööle võeti uusi töötajaid ning leiti partnereid, kelle kaasabil suudetakse rahuldada järjest paremini klientide finantsnõustamisalaseid küsimusi.

Ettevõtte suunab oma tähelepanu järjest enam laiaulatuslikust nõustamisest tehnoloogiaettevõtete kapitaliseerimise nõustamisele. Vabanevate vahendite paigutamise eesmärgil alustati otsimist tulevikus kasumlikeks osutuvate kinnisvarade leidmiseks.

2005 aastal jätkas ettevõtte investeerimistegevust uutesse algstaadiumis olevatesse ideedesse. Seisuga 31.12.2005 on investeerimisportfellis neli suuremat ettevõtet või projekti: OÜ Müomeetria, uus täisliisingut pakkuv AS Punane Tulp, head ideed ootav Kirnas asuv tootmishoone ning uut biodiisli tehnoloogiat arendav OÜ Noric Biodiesel.

Peamine projekt 2005. aastal oli endiselt Tartu Ülikoolist võrsunud *startup* OÜ Müomeetria. OÜ Müomeetria on võitnud mitmeid auhindu, kui innovaatilisemaid ettevõtteid Eestis.

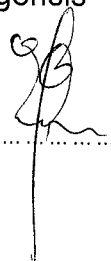
Aastaaruande koostamise hetkeks on investeerimisportfell täienenud kahe suurema ettevõttega: OÜ Vivanor Marketing, kes arendab Nõmmel kinnisvara ja OÜ Pandivere LT, kellel on Väike - Maarjas asuv lihakombinaat.

OÜ BF Regens netokäive ning kasum kasvas, netokäive 2005. aastal oli 3'243'235 krooni.

2006. aastal jätkatakse erinevate tehnoloogiaprojektide otsimist, analüüsimist ning sobivusel oma- ja/või laenukapitali investeringute teostamist. Eesmärk on leida sarnaseid, võimalikult varajases staadiumis olevaid uue tehnoloogia projekte, kuhu teostatavad investeringud on suhteliselt riskantsed, kuid selle võrra väiksemad. Eelistatavaks on ideed, mis on patenteeritud või selleks kõlblikud. Toetatakse ka äriideid, mille realiseerumisel on kiired ja kohesed positiivsed kassavood.

2006. aastal on alustatud kahe teenindusettevõtte käivitamiseks läbirääkimisi.

Ettevõtte peamiseks partneriks investeringute teostamisel on investeerimisettevõtte, kellega on koostööd tehtud alates 1994. aastast. Investeringuid teostatakse 50 -50 põhimõttel, kus investeerimisfirma ülesandeks on valitud projektide kapitaliseerimise tagamine ja OÜ BF Regensil jääb roll analüüsida projekte ja kontrollida nende juhtimis- ja finantsarvestust. Tootlikkust arvestatakse kogu portfelli ulatuses, mis seab prioriteetseimaks eesmärgiks BF Regensis võõrvahendite osatähtsuse vähendamise.



OÜ BF REGENS

Majandusaasta aruanne 2005

04. 08. 2006

Kõik ettevõtte investeerimisportfellis asuvad varad pole kajastatud bilansikontodel, kuna erinevatel põhjustel teostatakse investeringuid ka läbi partner..... investeerimisfirma.

2006. aastal rentis ettevõtte Tallinnas uued ruumid, koondamaks ettevõtteid, kuhu on investeeritud.

OÜ BF Regensi pikemaajalisem eesmärk on laiendada tehtavate erinevate tehnoloogiasektori investeringute nimistut ning selleks kaasata erinevaid kapitaliliike.

2006. aastal jätkatakse eelkõige nõustamisvaldkonna arendamist ning spetsialiseerumist. Ettevõtte on endiselt progresseeruvas kasvufaasis. Käibe ning kasumi kasv jätkub. Kulud hoitakse endiselt muutuvkuludena madalal ning tekkiv tulu investeeritakse eelkõige ettevõtte arengusse.

Juhatus koosneb kahest liikmest ning nende tasu 2005.a. oli 54 000 krooni. Lisaks juhatuse liikmetele oli töötajaid 2005.a. viis inimest ning nende palgakulu oli 185 034 krooni.


juhatuse liige
Ene Leppik

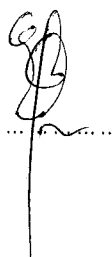
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

04. 08. 2006

BILANSS

Eesti kroonides

	Lisad	31.12.2005	31.12.2004
VARAD			
Käibevara			
Raha		365 067	552 117
Nõuded ja ettemaksed	3	293 918	230 328
Käibevara kokku		658 985	782 445
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	2	827 799	77 799
Materiaalne põhivara	4	1 491 180	446 463
Põhivara kokku		2 318 979	524 262
VARAD KOKKU		2 977 964	1 306 707
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	5	120 808	83 941
Võlad ja ettemaksed		168 159	214 792
Lühiajalised kohustused kokku		288 967	298 733
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised laenukohustused	5	0	106 349
Muud pikaajalised võlad		750 000	0
Pikaajalised kohustused kokku		750 000	106 349
KOHUSTUSED KOKKU		1 038 967	405 082
Omakapital			
Osakapital	6	148 400	148 400
Kohustuslik reservkapital		14 840	14 840
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		738 387	154 776
Aruandeaasta kasum		1 037 370	583 611
OMAKAPITAL KOKKU		1 938 997	901 627
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		2 977 964	1 306 709

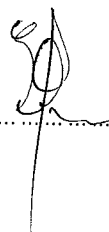


04. 08. 2006

KASUMIARUANNE

Eesti kroonides

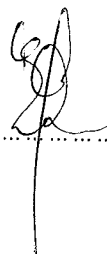
Iskeem			
	Lisad	31.12.2005	31.12.2004
Müügitulu	7	3 243 236	2 746 594
Muud äritulud		20 113	19 379
Kaubad, toore, materjal ja teenused		0	-322 823
Mitmesugused tegevuskulud		-1 832 377	-1 423 697
Tööjõu kulud		-306 337	-324 835
Palgakulu		-239 034	-244 485
Sotsiaalmaksud		-67 303	-80 350
Põhivara kulum		-56 263	-21 113
Muud ärikulud		0	-77 908
Ärikasum		1 068 372	595 597
Finantstulud ja -kulud			
Intressikulud		-30 854	-12 200
Kasum valuutakursi muutustest		0	82
Muud finantstulud ja -kulud		-148	132
Finantstulud ja -kulud kokku		-31 002	-11 986
Aruandeaasta puhaskasum [-kahjum]		1 037 370	583 611



OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE
Eesti kroonides

04. 08. 2006

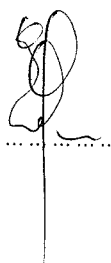
31.12.2003	148 400	169 615	318 015
Kohustuslik reservkapital		14 840	
2004.a. puhaskasum	0	583 611	583 611
31.12.2004	148 400	768 066	901 626
31.12.2004	148 400	768 066	901 626
Aruandeaasta kasum	0	1 037 370	1 037 370
31.12.2005	148 400	1 805 436	1 938 996



04. 08. 2006

RAHAVOO ARUANNE
Eesti kroonides

	Lisad	2005	2004
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		1 068 372	595 596
Korrigeerimised			
Põhivara kulum		56 263	21 113
Äritegevusega seotud nõuete muutus	3	-63 589	-145 392
Varude muutus		0	130 904
Äritegevusega seotud kohustuste muutus		74 177	-1 583 373
Makstud intressid		-31 164	-12 200
Kasum valuutakursist		0	82
Kokku rahavood äritegevusest		1 104 059	-993 270
Rahavood investeerimisgevusest			
Materiaalse põhivara soetus	4	-1 100 980	-458 055
Muude finantsinvesteeringute soetus		-750 000	1 677 901
Saadud intressid		161	132
Kokku rahavood investeerimisgevusest		-1 850 819	1 219 978
Rahavood finantseerimisgevusest			
Saadud laenud		900 000	249 396
Saadud laenude tagasimaksed		-340 290	-59 106
Kokku rahavood finantseerimisgevusest		559 710	190 290
Rahavood kokku		-187 050	416 998
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		552 117	135 119
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-187 050	416 998
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		365 067	552 117



LISAD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE

04. 08. 2006

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused

OÜ BF Regens 2005. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga ja kasutades soetusmaksumuse printsiipi. Hea raamatupidamistava tugineb rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuspõhimõtetele ning selle põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses ning Vabariigi Valitsuse ja rahandusministri vastavasisulistes määrustes, mida täiendavad Eesti Vabariigi Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantud juhendid.

OÜ BF Regens 2005. aasta raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud ettevõtte tegevuse jätkuvusest.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

Arvestusprintsiibid ja hindamisalused

Nõuded ostjate vastu

Nõuded on bilansis hinnatud lähtuvalt tõenäoliselt laekuvatest summadest. Nõuete hindamisel on vaadatud igat nõuet eraldi, arvestades teadaolevat informatsiooni kliendi maksevõime kohta.

Materiaalne põhivara

Põhivaraks loetakse varasid, mille kasulik tööaeg on üle ühe aasta. Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsiooninorm määratakse igale põhivara objektile eraldi sõltuvalt selle kasulikust tööeast.

Amortisatsioonimäärad aastas on põhivara gruppidele järgmised:

- | | |
|--|---------|
| • Maa | 0% |
| • Ehitised ja rajatised | 3-15 % |
| • Masinad ja seadmed | 8-20 % |
| • Transpordivahendid | 15-25 % |
| • Muu inventar, tööriistad ja sisseseade | 20-40 % |

Kohustuslik reservkapital

Vastavalt Eesti Vabariigi äriseadustikule teeb ettevõtte iga aasta puhaskasumist vähemalt 5%-lise eraldise kohustuslikku reservkapitali kuni reservkapital moodustab vähemalt 10% ettevõtte osakapitalist.

Tulude arvestus

Kaupade müügist tulenevat tulu kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle ostjale ning müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav. Tulu teenuste müügist kajastatakse teenuse osutamisel.

Rahavoo aruanne

Rahavoo aruanne on koostatud kaudsel meetodil. Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskonto jääki.



04. 08. 2006

Lisa 2 Pikaajalised finantsinvesteeringud

OÜ Müomeetria ja AS Punane Tulp aktsiad ja allutatud laenud.

Lisa 3 Ostjatelt laekumata nõuded

Nõudeid ostjate vastu on 159 754 krooni. Ostjatelt laekumata arveid on bilansis hinnatud lähtudes tõenäoliselt laekuvatest summadest.

Lisa 4 Materiaalne põhivara

	Maa ja ehitised	Muu inventar	KOKKU
Soetusmaksumus 31.12.2004	301 830	190 562	492 392
Soetamine	950 000	150 980	1 100 980
Mahakandmine	0	-23 754	-23 754
Soetusmaksumus 31.12.2005	1 251 830	317 788	1 569 618
Akumuleeritud kulum 31.12.2004	0	-45 929	-45 929
Arvestatud kulum	0	-56 263	-56 263
Mahakantud põhivara	0	23 754	23 754
Akumuleeritud kulum 31.12.2005	0	-78 438	-78 438
Jääkmaksumus 31.12.2004	301 830	144 633	446 463
Jääkmaksumus	1 251 830	239 350	1 491 180

Lisa 5 Võlakohustused

31.12.2005.a.				
	Laenu saldo	Intressi-määr	Makse-tähtaeg	Alusvaluuta
arvelduslaen	120 808	5% aastas	14.12.2006	EEK
KOKKU	120 808			

Arvelduslaenu limiit on 300'000 krooni .

OÜ Regens poolt saadud laenu tagatiseks on seatud hüpoteek eraisikule kuuluvale kinnistule.

Lisa 6 Osakapital

Seisuga 31.12.2005 jaguneb ettevõtte osakapital kaheks osaks, nimiväärtustega 48 400 ja 100 000 krooni.

Lisa 7 Müügitulu

2005. a. müügitulu 3 243 236 krooni moodustub nõustamis- ja raamatupidamisteenusest.

04. 08. 2006

JUHATUSE KINNITUS raamatupidamise aastaaruandele

Käesolevaga deklareerin oma vastutust raamatupidamise aastaaruande eest ja kinnitame, et lehekülgedel 1 kuni 10 toodud OÜ BF Regens 2005.aasta raamatupidamise aastaaruanne, mis on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga, kajastab ettevõtte finants-seisundit ja majandustulemust õigesti ja õiglaselt:

OÜ BF Regens 2005.aasta raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud ettevõtte tegevuse jätkuvusest.

juhatuse liige
Jan Raudsepp

juhatuse liige
Ene Leppik

Tallinnas, 30. juunil 2006.a.

04. 08. 2006

MAJANDUSAASTA KASUMIJAOTAMISE ETTEPANEK

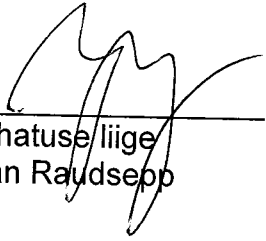
Eelmiste perioodide jaotamata kasum: 738 387 krooni

- 2005.a. aruandeaasta kasum 1 037 370 krooni
- Suunata eelmiste perioodide jaotamata kasumisse 1 037 370 krooni

Jaotamata kasum peale majandusaasta aruande
kinnitamist 1 775 757 krooni

JUHATUSE ALLKIRJAD 2005 MAJANDUSAASTA ARUANDELE

OÜ BF Regens 2005 majandusaasta aruande allkirjastamine 30.juunil 2006 (aruanne on kinnitatud juhatuse liikmete poolt 30.juunil 2006.a):


juhatuse liige
Jan Raudsepp


juhatuse liige
Ene Leppik


.....

04. 08. 2006

.....

OÜ BF REGENS

Soola 8
Tartu
51014

2005. a. majandusaasta aruande lisa

OSANIKE NIMEKIRI

JAN RAUDSEPP

elukoht Tallinn
isikukood 37102192713
osa nimiväärtusega 100 000 krooni

ENE LEPPIK

elukoht Tallinn
isikukood 46207262747
osa nimiväärtusega 48 400 krooni

