

02-08-2006

20

Konsolideerimisgrupi majandusaasta aruanne

Madli Juhani

ET & KO KONSULTATSIOONID OÜ

KONTROLLITUD

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

Äriregistri kood 10260386
Aadress: Weizenbergi 20, 10150 Tallinn
Telefon: 372 50 46969
E-post Eero.Tohver@uptime.ee
Põhitegevusala: Äri-, poliitika- ja tehnoloogia-alased konsultatsioonid
Tegevjuht: Eero Tohver
Audiitor: BDO Eesti AS

Lisatud dokumendid: Audiitori järeldusotsus
Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Juhatuse deklaratsioon	4
Bilanss	5
Kasumiaruanne skeem 1	6
Rahavoogude aruanne	7
Omakapitali muutuse aruanne	8
Aastaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid	9
Lisa 1. Emaettevõtte aruanded	12
Lisa 2. Lühiajalised finantsinvesteeringud	15
Lisa 3. Nõuded ja ettemaksed	15
Lisa 4. Pikaajalised finantsinvesteeringud	15
Lisa 5. Materiaalne ja immateriaalne põhivara	15
Lisa 6. Kapitali- ja kasutusrent	16
Lisa 7. Maksuvõlad	16
Lisa 8. Müügitulu	17
Lisa 9. Tehingud seotud osapooltega	17
Lisa 10. Tingimuslikud kohustused	17
Majandusaasta aruande allkirjad	18
Audiitori järeldusotsus	
Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek	

TEGEVUSARUANNE

ET & Ko Konsultatsioonid OÜ (edaspidi Firma) põhitegevus on äri- ja tehnoloogiaalaste konsultatsioonide andmine ning investeerimistegevus.

Firma tulemust tervikuna 2005. aastal võib lugeda heaks. Aasta käibeks kujunes 23 100 tuhat krooni, aasta lõppes 1 118 tuhande kroonise kasumiga. Firma jätkab oma tegevust ka järgnevatel aastatel.

Viimastel aastatel on oluliselt vähenenud konsulteerimistegevus ja firma on keskendunud investeerimisele ning investeringute haldamisele.

ET & Ko Konsultatsioonid OÜ omab osalusi järgnevates ettevõtetes:

Firma	Osalus	Konsolideerimine
OÜ Uptime	82%	Konsolideeritud aastaaruandesse
OÜ B.A.D. Disain	50%	Sidusettevõtte, kapitaliosaluse meetodil

OÜ Uptime on infotehnoloogiaettevõtte, mis on keskendunud tarkvaraarendusele, tarkvara tugiteenuste ja IT tugiteenuste pakkumisele. OÜ B.A.D. Disain on keskendunud eripäraste puidutoodete tootmisele ja müügile.

Konsolideerimisgruppi kuuluvad emaettevõttena OÜ ET & Ko Konsultatsioonid ja tütarettevõttena OÜ Uptime. 2005. aastal konsolideerimisgrupi struktuuris olulisi muudatusi ei toimunud. Hetkel ei ole ette näha ka suuremaid ümberkorraldusi 2006. aastal.

Turu ja majanduskeskkonna mõjud

Lähtuvalt oma tegevusest on konsolideerimisgrupi tulemused kõige enam mõjutatud OÜ Uptime tulemustest, mis omakorda on kõige enam mõjutatud Eesti IT turu arengutest. IT turu areng on viimastel aastatel olnud tugevas seoses üldise majandusarenguga, seega on kogu konsolideerimisgrupi tulemused tugevalt seotud üldise majanduse kasvutempoga. Viimastel aastatel on majanduskasv ja IT turg olnud kasvufaasis, tänapäeval hinnangul ootame selle trendi jätkumist ka järgnevatel aastatel.

Firma ja konsolideerimisgrupi tegevus ei ole hooajaline ega tsükliline, olulisi keskkonnalaseid ja sotsiaalseid mõjusid ei ole.

Konsolideerimisgrupi tegevuses ei ole olulisi intressi- ega valuutariske, kuna emaettevõtte on investeerinud oma vaba raha börsile läbi erinevate investeerimisfondide, siis on tema tulemused avatud börsiriskile.

Muu info

2005. aastal suuremaid investeringuid Firma arendamisse ei toimunud, põhiline majandustegevus toimus tütar- ja sidusfirmades. Uuringu- ja arenguväljaminekud puudusid. Tütarettevõtja investeringud on kajastatud tema aastaaruandes.

Lühiajal olulisemaid muudatusi konsolideerimisgrupi investeerimis- ja finantseerimisstrateegias, finantseerimisstruktuuris, riskide maandamises ning likviidsuse juhtimises plaanis teha ei ole.

Osahingu juhatus koosneb ühest liikmest, 2005. aastal juhatajale töötasu ei makstud. Püsivat töötajaskonda äriühingul 2005. aastal ei olnud, tegevuseks kasutas firma tütarfirma büroopinda.

Finantssuhtarvud

	2005	2004
Käibe kasv	25,78%	-
Maksevõime kordaja (käibevara – varud/lühiajalised kohustused)	147,59%	144,07%
Võlakordaja (kohustused/koguvabad)	58,58%	54,58%
Ärirentaablus (ärikasum/müügitulu)	4,56%	6,66%
Puhasrentaablus (puhaskasum/müügitulu)	4,84%	6,19%
Omakapitali rentaablus ROE (puhaskasum/omakapital)	42,01%	55,20%
Koguvara rentaablus ROA (puhaskasum/varade maksumus)	17,40%	25,07%

SISSE TULNUD

02-08-2006

KONSOLIDEERIMISGRUPI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....

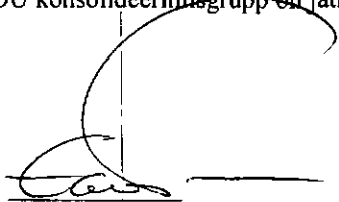
Juhatuse deklaratsioon

Äriühingu juhatajana olen vastutav konsolideerimisgrupi käesoleva raamatupidamise aastaaruande õigsuse eest ning kinnitan, et:

- raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga;
- raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ET&Ko Konsultatsioonid OÜ konsolideerimisgrupi 31.12.05 finantsseisundit ning perioodi 01.01.05 – 31.12.05 majandustulemust ja rahavoogusid;
- ET&Ko Konsultatsioonid OÜ konsolideerimisgrupp on jätkuvalt tegutsev.

Eero Tohver

juhataja



30.06.06



Bilanss

VARAD

Käibevara

Raha

Lühiajalised finantsinvesteeringud

Nõuded ja ettemaksed

Varud ja müügiootel varad

Käibevara kokku

Põhivara

Pikaajalised finantsinvesteeringud

Materiaalne põhivara

Immateriaalne põhivara

Põhivara kokku

VARAD KOKKU

.....

Lisa 31.12.2005 31.12.2004

364 532 119 525

2 1 432 945 1 290 000

3 3 682 445 2 153 592

76 858 136 798

5 556 780 3 699 915

4 169 200 110 216

5 605 281 593 816

5 97 693 126 939

872 174 830 971

6 428 954 4 530 886

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL

Lühiajalised kohustused

Võlakohustused

Ostjate ettemaksed kaupade ja teenuste eest

Võlad tarnijatele

Muud lühiajalised võlad

Maksuvõlad

Viitvõlad ja tulevaste perioodide ettemakstud tulud

Lühiajalised kohustused kokku

Pikaajalised kohustused

KOHUSTUSED KOKKU

Omakapital

Vähemusosalus

Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital

Osakapital

Kohustuslik reservkapital

Eelmiste perioodide jaotamata kasum

Aruandeaasta kasum

OMAKAPITAL KOKKU

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU

6 9 782 69 153

19 247 122

996 669 625 625

508 493 270 270

7 1 201 275 850 708

977 501 657 268

3 712 967 2 473 146

6 53 218 0

3 766 185 2 473 146

187 748 12 854

40 000 40 000

4 000 4 000

1 500 136 753 734

930 885 1 247 151

2 662 769 2 057 740

6 428 954 4 530 886

Kasumiaruanne
(skeem 1)

	Lisa	2005	2004
Müügitulu	8	23 100 201	18 364 885
Muud äritulud		233 207	514 779
Äritulu kokku		23 333 408	18 879 664
Kaubad, toore, materjal ja teenused		7 227 243	5 267 146
Muud tegevuskulud		4 043 778	3 925 700
Tööjõu kulud			
Palgakulu		7 831 353	5 891 430
Sotsiaalmaks		2 618 953	1 971 018
Tööjõu kulud kokku		10 450 306	7 862 448
Põhivara kulum ja väärtuse langus	5	457 626	444 057
Muud ärikulud		100 770	157 499
Ärikulu kokku		22 279 723	17 656 850
Ärikasum (-kahjum)		1 053 685	1 222 814
Finantstulud ja -kulud			
Finantstulud ja -kulud sidusettevõtte osadelt		58 984	-126 667
Intressitulud ja -kulud		-7 482	33 581
Muud finantstulud ja -kulud		171 341	6 230
Finantstulud ja -kulud kokku		222 843	-86 856
Kasum enne tulumaksustamist		1 276 528	1 135 958
Tulumaks		157 895	0
Aruandeaasta kasum		1 118 633	1 135 958
s.h:			
emaettevõtte omanike osa kasumist		930 885	1 247 151
vähemusosanike osa kasumist		187 748	-111 193

Rahavoogude aruanne

	Lisa	2005	2004
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		1 053 685	1 222 814
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	5	457 626	444 057
Kasum (kahjum) põhivara müügist ja mahakandmisest		-3 526	-511 587
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-1 519 577	-753 032
Varude muutus		59 941	0
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		492 203	246 498
Makstud intressid		-98 841	-85 694
Makstud ettevõtte tulumaks		-157 895	0
Kokku rahavood äritegevusest		283 616	563 056
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus	6	-467 053	-760 203
Materiaalse põhivara müük		17 130	1 529 661
Muude finantsinvesteeringute soetus		0	572 000
Antud laenud		-150 000	-985 000
Antud laenude tagasimaksed		760 000	475 000
Saadud intressid		89 247	119 704
Saadud kapitaallendi põhiosa makseid		174 012	0
Kokku rahavood investeerimistegevusest		423 336	951 162
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud ja kapitalirendi kohustuse suurenemine		185 000	540 000
Saadud laenude ja kapitalirendi põhiosa tagasimaksed		-190 000	-1 165 470
Ülekurs		0	-254 783
Väljamakstud dividendid		-314 000	0
Kapitalirendi põhiosa maksed		0	194 612
Osakapitali sissemakse		0	139 000
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-319 000	-546 641
Rahavood kokku		387 952	967 577
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		1 409 525	441 948
Raha ja raha ekvivalentide muutus		387 952	967 577
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		1 797 477	1 409 525

Omakapitali muutuste aruanne

	emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital					
	osa- kapital	kohustusli k reserv- kapital	jaotamata kasum	aruande- aasta kasum	vähemus- osalus	kokku
Saldo 31.12.2004	40 000	4 000	753 734	1 247 151	12 854	2 057 739
Eelmiste perioodide kasumi jaotus	0	0	1 247 151	-1 247 151	0	0
Aruandeaasta kasum	0	0	0	930 885	187 748	1 118 633
Väljakuulutatud dividendid	0	0	-500 000	0	0	-500 000
Korrigeerimine	0	0	-749	0	-12 854	-13 603
Saldo 31.12.2005	40 000	4 000	1 500 136	930 885	187 748	2 662 769

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

ET & Ko Konsultatsioonid OÜ konsolideerimisgrupi 2005. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti 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.

Vastavalt RTJ 11 nõuetele on ET & Ko Konsultatsioonid OÜ valitseva mõju all olev ettevõtte Uptime OÜ kajastatud kapitaliosaluse meetodi asemel soetusmaksumuse meetodil.

Selle muutusega seoses on korrigeeritud eelnevate perioodide võrdlusandmeid emaettevõtte konsolideerimata aruandes järgmiselt:

Bilansikirje	31.12.2004 eelnev	Korrigeerimine	31.12.2004 korrigeeritud
Investeeringud tütarettevõttesse	152 676	+1 082 656	1 235 332
Jaotamata kasum	738 387	+576 111	1 314 498

Kasumiaruande kirje	2004. aasta eelnev	Korrigeerimine	2004. aasta korrigeeritud
Finantstulud- ja kulud	-633 212	+506 545	-126 667

Kasutatakse kasumiaruande skeemi 1.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

Konsolideerimise põhimõtted

Ema- ja tütarettevõtete finantsnäitajad on grupi raamatupidamise aastaaruandes konsolideeritud rida-realt. Ema- ja tütarettevõtete vaheliste tehingute tulemusena tekkinud nõuded, kohustused, tulud, kulud ning realiseerumata kasumid ja kahjumid on elimineeritud. Vähemusosa emaettevõtte kontrolli all olevate ettevõtete tulemusel ja omakapitalis on konsolideeritud finantsaruannetes kajastatud eraldi kirjena.

2005. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad ET ja Ko Konsultatsioonid OÜ (emaettevõtte) ning tema tütarettevõtte Uptime OÜ finantsnäitajad.

Vajadusel on tütarettevõtete arvestuspõhimõtteid muudetud vastavaks grupi arvestuspõhimõteteks. Emaettevõtte konsolideerimata aruandes kajastatakse investeeringuid tütar- ja sidusettevõtetesse soetusmaksumuses (õiglases väärtuses).

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse raha kassas ja pangas ning paigutusi rahaturufondidesse ja muudesse ülikviidsetesse fondidesse.

Nõuded ostjate vastu

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid.

02-08-2006

Nõuete laekumise tõenäosust hinnatakse iga ostja kohta eraldi. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisenä. Nõuded, mille kohta on teada, et nad on lootusetud, on bilansist välja kantud.

Muud nõuded

Kõiki muid nõudeid (viitlaekumised, antud laenud ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded), välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud nõudeid, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Varud

Varud võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostukulutustest, tootmiskulutustest ja muudest kulutustest, mis on vajalikud varude viimiseks nende olemasolevasse asukohta ja seisundisse. Varude ostukulutused sisaldavad lisaks ostuhinnale varude ostuga kaasnevat tollimaksu, muid mittetagastatavaid makse ja varude soetamisega otseselt seotud transpordikulutusi, millest on maha arvatud hinnaalandid ja dotatsioonid.

Varude arvestamisel kasutatakse FIFO meetodit.

Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või netorealiseerimismaksumus.

Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku elueaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 1 000 krooni. Varad, mille kasulik eluiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 1 000 krooni kantakse kuludesse väheväärtusliku inventarina. Kuludesse kantud väheväärtuslike inventaride üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tööseisundisse ja -asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarsel meetodil lähtudes kasulikust elueast. Materiaalse põhivara gruppidele on üldjuhul määratud järgmised kasulikud eluead:

- * transpordivahendid 3-5 aastat;
- * muu inventar 2-3 aastat.

Teatud juhtudel võib vara omandada nii materiaalse kui ka immateriaalse põhivara tunnuseid. Sellistel juhtudel klassifitseeritakse vara vastavalt sellele, kumma tunnustele vastab see rohkem.

Immateriaalne põhivara

Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Immateriaalset põhivara kajastatakse bilansis soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Amortisatsiooni arvestatakse lineaarsel meetodil. Immateriaalse põhivara gruppidele on üldjuhul määratud järgmised kasulikud eluead:

- * kaubamärgid 2-5 aastat;
- * programmvara 2-3 aastat.

Kapitali- ja kasutusrendid

Kapitalirendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle ettevõttele. Muud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina.

02-08-2006

Ettevõtte kui rentnik

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena. Rendimaksud jaotatakse finantskuluks (intressikulud) ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Kapitalirendi tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga. Kasutusrendimaksud kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulusi.

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuulavas summas.

Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed finantsvarad ja -kohustused ning mittemonetaarsed finantsvarad ja -kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, hinnatakse bilansipäeval ümber Eesti kroonidesse ametlikult kehtivate Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

Tulude arvestus

Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline. Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel. Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt ja dividenditulu kajastatakse siis, kui tekib nõudeõigus dividendidele.

Ettevõtte tulumaks

Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda dividendideks kogu vaba omakapitali väljamaksmisega, on ära toodud aastaaruande lisas 10.

Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital, mis moodustab 1/10 aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsia- või osakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele/osanikele.

Kõik aastaaruande lisad on koostatud Eesti kroonides.

SISSE TULNUD

02-08-2006

Lisa 1 Emaettevõtja aruanded

Emaettevõtja bilanss

	31.12.2005	31.12.2004
VARAD		
Käibevara		
Raha	326 887	3 916
Lühiajalised finantsinvesteeringud	1 432 945	1 290 000
Nõuded ja ettemaksed	147 771	271 411
Nõuded tütarettevõtte vastu	39 618	659 780
Käibevara kokku	1 947 221	2 225 107
Põhivara		
Pikaajalised finantsinvesteeringud	1 315 879	1 256 895
Materiaalne põhivara	0	4 269
Põhivara kokku	1 315 879	1 261 164
VARAD KOKKU	3 263 100	3 486 271
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustused		
Võlad tarnijatele	12 569	9 528
Muud lühiajalised võlad	508 493	339 423
Võlad tütarettevõttele	4 307	3 422
Maksuvõlad	29 136	891
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU	554 505	353 264
Omakapital		
Osakapital	40 000	40 000
Kohustuslik reservkapital	4 000	4 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	2 589 007	1 336 061
Aruandeaasta kasum	75 588	1 752 946
OMAKAPITAL KOKKU	2 708 595	3 133 007
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	3 263 100	3 486 271

Emaettevõtte kasumiaruanne
(skeem 1)

	2005	2004
Müügitulu	69 600	1 800 100
Muud äritulud	110 882	481 926
Äritulu kokku	180 482	2 282 026
Muud tegevuskulud	261 481	482 849
Põhivara kulum ja väärtuse langus	4 269	54 036
Muud ärikulud	0	0
Ärikulu kokku	265 750	536 885
Ärikasum (-kahjum)	-85 268	1 745 141
Finantstulud ja -kulud		
Finantstulud ja -kulud investeeringult sidusettevõttesse	58 984	-126 667
Intressitulud ja -kulud	88 939	134 472
Muud finantstulud ja -kulud	170 828	0
Finantstulud ja -kulud kokku	318 751	7 805
Kasum enne tulumaksustamist	233 483	1 752 946
Tulumaks	157 895	0
Aruandeaasta kasum	75 588	1 752 946

Emaettevõtja rahavoogude aruanne

	2005	2004
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum	-85 268	1 745 141
Korrigeerimised:		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	4 269	54 036
Kasum (kahjum) põhivara müügist ja mahakandmisest	0	-481 926
Muud korrigeerimised	0	-633 212
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	115 496	133 233
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	32 170	-416 469
Makstud intressid	-2 420	0
Makstud ettevõtte tulumaks	-73 895	0
Kokku rahavood äritegevusest	-9 648	400 803
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse põhivara müük	0	1 500 000
Antud laenud	-150 000	-985 000
Antud laenude tagasimaksed	760 000	475 000
Saadud intressid	87 784	119 704
Saadud kapitalirendi põhiosa makseid	159 780	0
Kokku rahavood investeerimistegevusest	857 564	1 109 704
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	95 000	540 000
Saadud laenude tagasimaksed	-163 000	-1 165 470
Ülekurss	0	-254 783
Väljamakstud dividendid	-314 000	0
Kapitalirendi põhiosa maksed	0	194 612
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-382 000	-430 858
Rahavood kokku	465 916	1 079 649
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	1 293 916	214 267
Raha ja raha ekvivalentide muutus	465 916	1 079 649
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1 759 832	1 293 916

Emaettevõtja omakapitali muutuste aruanne

	Osa-kapital	Reserv-kapital	Jaotamata kasum	Aruandeaasta kasum	Kokku
Saldo 31.12.2004	40 000	4 000	759 950	1 246 401	2 050 351
Arvestuspõhimõtete muutuse mõju	0	0	576 111	506 545	1 082 656
Korrigeeritud saldo 31.12.2004	40 000	4 000	1 336 061	1 752 946	3 133 007
Kasumi jaotus	0	0	1 752 946	-1 752 946	0
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	75 588	75 588
Väljakuulutatud dividendid	0	0	-500 000	0	-500 000
Saldo 31.12.2005	40 000	4 000	2 589 007	75 588	2 708 595

Lisa 2 Lühiajalised finantsinvesteeringud

	2005	2004
SEB Ühispanga Likviidsusfond	64 000	1 290 000
Trigon Uus Euroopa Väikeettevõtete Fond	211 898	0
SEB Kasvufond	1 157 047	0
Aktsiad ja muud väärtpaberid kokku	1 432 945	1 290 000

Rahaturufondi osakud on kajastatud õiglases väärtuses, kasum ümberhindlusest moodustas 170 828 kr.
Intressitulu rahaturufondi osakutelt oli 2005. aastal 4 231 kr (2004: 3 375 kr).

Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed

	2005	2004
Nõuded ostjate vastu	3 270 563	1 473 209
Muud lühiajalised nõuded	136 433	261 224
Ettemaksed teenuste eest	275 449	419 159
	3 682 445	2 153 592

Finantsvarasid on bilansis hinnatud lähtudes tõenäoliselt laekuvatest summadest.

Lisa 4 Pikaajalised finantsinvesteeringud

	<u>OÜ B.A.D. Disain</u>
Asukoht	Eesti
Osaluse % aasta alguses	50
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis 01.01.2005	110 216
Osaluse bilansiline väärtus 01.01.2005	110 216
Äriühenduse liik 01.01.2005	sidus
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum	56 035
Reservkapitali suurendamine	2 949
Osaluse % aasta lõpus	0
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis 31.12.2005	169 200
Osaluse bilansiline väärtus 31.12.2005	169 200
Äriühenduse liik 31.12.2005	sidus

Lisa 5 Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Materiaalse põhivarana kajastatakse masinate ja seadmete all müügitööks vajalike transpordivahendite soetust. Kulumi määr on 20% aastas.

Muu materiaalse põhivarana kajastatakse arvuteid jm kontoritehnikat kulumi määraga 40% aastas.

Immateriaalse põhivarana kajastatakse kaubamärke ja programmvara kulumi määraga 20-50% aastas.

	Masinad ja seadmed	Muu põhivara	Kokku materiaalne põhivara	Immateriaalne põhivara
Soetusmaksumus 31.12.2004	0	1 282 089	1 282 089	203 925
Soetus 2005.a.	90 000	344 475	434 475	32 578
Mahakandmine 2005.a.	0	235 017	235 017	0
Soetusmaksumus 31.12.2005	90 000	1 391 547	1 481 547	236 503
Akumuleeritud kulum 31.12.2004	0	688 273	688 273	76 986
Kulum 2005.a.	0	395 802	395 802	61 824
Mahakantud põhivara kulum 2005.a.	0	207 809	207 809	0
Akumuleeritud kulum 31.12.2005	0	876 266	876 266	138 810
Jääkmaksumus 31.12.2004	0	593 816	593 816	126 939
Jääkmaksumus 31.12.2005	90 000	515 281	605 281	97 693

Lisa 6 Kapitali- ja kasutusrent

Kapitalirent

Kapitalirendi tingimustel soetati aruandeaastal masinaid ja seadmeid soetusmaksumusega 90 000 kr.

Kapitalirendi tingimused ja kohustuse muutus aruandeaasta lõpu seisuga:

Aruandeperioodil makstud põhiosa makseid	27 000
Kapitalirendi kohustus seisuga 31.12.2005, sh:	63 000
- lühiajaline kohustus	9 782
- pikaajaline kohustus	53 218
Alusvaluuta	EUR
Intressimäär	12%

Kasutusrent

Kontserni ettevõtted rendivad kasutusrendi tingimustel transpordivahendeid. Aruandeaastal oli kasutusrendi kulu 313 879 kr (2004: 285 721 kr).

Lisa 7 Maksuvõlad

	2005	2004
Käibemaks	321 359	114 042
Kinnipeetud tulumaks	293 601	262 450
Sotsiaalmaks	510 025	424 975
Töötuskindlustusmakse	16 348	17 401
Kohustuslik kogumispensioni makse	21 770	17 132
Ettevõtte tulumaks	38 006	11 431
Intress	166	3 277
	1 201 275	850 708

Lisa 8 Müügitulu

Konsolideerimisgrupi müügitulu jaguneb tegevusalade lõikes järgnevalt:

	2005	2004
Ostetud kaupade müük	7 882 371	5 399 997
Teenuste müük	15 217 830	12 964 888
Kokku	23 100 201	18 364 885

Konsolideerimisgrupi müügitulu jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgnevalt:

Geograafilised piirkonnad	2005	2004
Eesti	22 009 527	18 364 885
Läti	1 090 674	0
Kokku	23 100 201	18 364 885

Lisa 9 Tehingud seotud osapooltega

Konsolideerimisgrupi aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks ET & Ko Konsultatsioonid OÜ sidusettevõtte BAD Disain OÜ.

Aruandeaastal on ET & Ko Konsultatsioonid OÜ ostnud sidusettevõttelt teenuseid summas 35 400 kr ning bilansipäeva seisuga on sidusettevõttele antud laenu tasumata jääk summas 70 000 kr.

Ettevõtte juhtaja hinnangul ei ole tehingutes eespool nimetatud osapoollega kasutatud turuhinnast oluliselt erinevaid hindu.

Lisa 10 Tingimuslikud kohustused

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31.12.2005 moodustas 2 431 021 krooni. Kogu jaotamata kasumi väljamaksmisega 2006. aastal on sellega kaasnev dividendide tulumaksukohustus 726 149 krooni.

ET & Ko Konsultatsioonid OÜ

Konsolideerimisgrupi 2005. a majandusaasta aruanne

Harju Maakohus

Registriosakond

SISSE TULNUD

02-08-2006

Juhatuse allkirjad 2005. aasta majandusaasta aruandele

ET & Ko Konsultatsioonid OÜ konsolideerimisgrupi 2005. aasta majandusaasta aruanne on kinnitatud.....
juhataja poolt 30. juunil 2006.a.



Eero Tohver
Juhataja





BDO Eesti AS
audit & konsultatsioonid

Post: Uus-Sadama 21, 10120 Tallinn, ESTONIA
Telefon: +372 627 5500 Faks: +372 627 5501
e-post: adm@bdo.ee http://www.bdo.ee
Registrikood: 10309827 VAT N°: EE100081343

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
02 -08- 2006

ET & Ko Konsultatsioonid OÜ
ainuosanikule

Audiitori järeldusotsus

BDO Eesti AS (juriidilisest isikust audiitori tunnistus nr 1, välja antud 09.11.99) tegutsedes vannutatud audiitor Priit Luming isikus (vannutatud audiitori kutse omistatud 09.06.99) on auditeerinud ET & Ko Konsultatsioonid OÜ, registrikood 10260386, (edaspidises nimetatud kui *äriühing*) konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruannet.

Auditi aluseks olnud aruanne on koostatud 01.01.2005 alanud ja 31.12.2005 lõppenud majandusaasta kohta. Aruandeperioodi kasum on üheksasada kolmkümmend tuhat kaheksasada kaheksakümmend viis (930 885) krooni ja bilansi summa on kuus miljonit nelisada kakskümmend kaheksa tuhat üheksasada viiskümmend neli (6 428 954) krooni.

Raamatupidamise aastaaruande koostamine on äriühingu juhatuse kohustus.

Audiitori ülesanne on anda auditi tulemustele tuginedes objektiivne hinnang raamatupidamise aastaaruande kohta.

Teostasime auditi Audiitortegevuse seaduse ja Auditeerimiseeskirja kohaselt. Nimetatud seadus ja eeskiri baseeruvad rahvusvahelistel standarditel, mis on välja antud Rahvusvahelise Audiitorite Föderatsiooni (IFAC) poolt.

Auditi käigus oleme väljavõtteliselt kontrollinud tõendusmaterjale, millele põhinevad raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajad ja selles avalikustatud informatsioon. Meie audit hõlmas ka äriühingu juhtkonna poolt raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtete ja tehtud oluliste hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamise aastaaruande esituslaadi kohta tervikuna.

Eelnimetatud korras auditeerimise hea tava kohaselt planeeritud ja sooritatud audit annab meile küllaldase aluse ja põhjendatud kindlustunde objektiivse arvamuse avaldamiseks.

Oleme seisukohal, et ET & Ko Konsultatsioonid OÜ konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti hea raamatupidamistava kohaselt ning kajastab olulises osas õigesti ja õiglaselt äriühingu aruandeperioodi majandustulemust, rahavoogusid ning 31.12.2005 finantsseisundit.

Tallinn, 12. juuli 2006

Mai Ever
BDO Eesti juhtivaudiitor

Priit Luming
Vannutatud audiitor

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

02-08-2006

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Aruandeaasta lõpu 31.12.2005 seisuga on ET & Ko Konsultatsioonid OÜ konsolideerimisgrupi

krooni

- eelmiste perioodide jaotamata kasum	1 500 136
- aruandeaasta kasum	930 885
- jaotamisele kuuluv vaba kasum kokku	2 431 021

Juhatuse ettepanek on jaotada vaba kasum alljärgnevalt:

maksta välja dividendidena	500 000
jätta kontserni vaba omakapitali koosseisu	1 931 021



Eero Tohver
Juhataja

30.06.2006