

Riina Iher

KONTROLLITUS

Konsolideerimisgrupi majandusaasta aruanne

Harju Maakohus
Registriosakond

SISSE TULNUD

20. 07. 2006

AS Direct Consulting

30

Majandusaasta algus

1. jaanuar 2005

Majandusaasta lõpp

31. detsember 2005

Äriregistri kood

10575472

Aadress

Pärnu mnt 139E,

11317 Tallinn

Eesti Vabariik

Telefon

372 6 030 700

Faks

372 6 030 702

Elektronpost

merike@hiiukalur.ee

Põhitegevusalad

Kinnisvara haldus ja bürooruumide üür
Töenduslik meresaaduste püük,
töötlemine ja müük
Sadamateenused laevadele

Lisatud dokumendid

1. Audiitori järeldusotsus
2. Kasumi jaotamise ettepanek

Juhatuses hige

SisukordHarju Maakohus
Registriosakond

Konsolideerimisgrupi tegevusaruanne.....	3
Konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruanne.....	4
Juhatuse kinnitus konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruandele.....	2-0-07-1006
Konsolideeritud kasumiaruanne.....	5
Konsolideeritud bilanss.....	6
Konsolideeritud rahavoogude aruanne.....	7
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne.....	8
Lisad konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruandele.....	9
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused.....	9
Lisa 2 Arvestuspõhimõtete ja esitlusviisi muutused.....	14
Lisa 3 Müügitulu.....	15
Lisa 4 Müüdnud kaupade teenuste kulud, mitmesugused tegevuskulud.....	15
Lisa 5 Muud äritulud ja -kulud.....	15
Lisa 6 Muud finantstulud ja -kulud.....	16
Lisa 7 Raha.....	16
Lisa 8 Investeeringud aktsiatesse ja muudesse väärtpaberitesse.....	16
Lisa 9 Nõuded ja ettemaksed.....	16
Lisa 10 Varud.....	17
Lisa 11 Pikaajalised finantsinvesteeringud.....	17
Lisa 12 Sidusettevõtted.....	17
Lisa 13 Kinnisvarainvesteeringud.....	18
Lisa 14 Materiaalne põhivara.....	18
Lisa 15 Immateriaalne põhivara.....	19
Lisa 16 Tütarettevõtted.....	19
Lisa 17 Laenukohustused.....	20
Lisa 18 Võlad ja ettemaksed.....	20
Lisa 19 Kapitali- ja kasutusrendid.....	21
Lisa 20 Sihtfinantseerimine.....	21
Lisa 21 Omakapital.....	21
Lisa 22 Laenu tagatis ja panditud varad.....	22
Lisa 23 Tehingud seotud osapooltega.....	22
Lisa 24 Lisa konsolideeritud rahavoo aruande juurde.....	23
Lisa 25 Bilansipäevajärgsed sündmused.....	23
Lisa 26 Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne.....	24
Lisa 27 Emaettevõtte konsolideerimata bilanss.....	25
Lisa 28 Emaettevõtte konsolideerimata rahavoo aruanne.....	26
Lisa 29 Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne.....	27
Audiitori järeldusotsus.....	28
Kasumi jaotamise ettepanek.....	29
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2005 majandusaasta aruandele.....	30


 Juhatuse liige

Konsolideerimisgrupi tegevusaruanneHarju Maakohus
Registriosakond

AS Direct Consulting on Eesti kapitalil põhinev eraaktsiaselts, mis moodustati 1999. aastal. AS Direct Consulting on emafirma, asukohaga Tallinnas, kelle põhitegevuseks kinnisvara haldus, bürooruumide üürimine ning temale kuuluvate tütarettevõtete töö koordineerimine. Kolm tütarettevõtet asuvad Hiiumaal ja nende põhitegevus on seotud tööstusliku meresaaduste püügiga. AS Dagomar põhitegevus on räime ja kilu püük Läänemerel, krevetipüügilaevade rent, teine põhitegevusala on sadamateenuste osutamine Lehtmas, laevade remont Suursadamas.

Nelja tütarettevõtte põhitegevus toimub Saaremaal, AS Veere Sadam osutab sadamateenuseid kala- ja kaubalaevadele Veerel, AS Läätsa Kalatööstus pakendab OÜ-le Subland teenustöö korras krevette, mida OÜ Subland müüb ning OÜ Vähilakk tegeleb kala ja koorikloomade kasvatamisega. Üks tütarettevõtte asub Tallinnas ja tegeleb erinevate kinnisvaraprojektidega. Kontserni ettevõtete äritegevus on hooajaline, sest kalapüügiperiood on septembrist maini.

2005. aastal moodustas kontserni müügitulu 258,3 mln krooni. Müügitulust moodustas 80,5% toodangu ja 19,5% teenuste müük. Seejuures kahekordistus toodangu müük aastaga ja seda eelkõige ekspordi osakaalu suurenemise tulemusena. Kontserni müügitulu jagunes 82,5% eksport ja 17,5% müük Eestisse.

Peamised finantssuhtarvud:

	2005	2004
Müügitulu	258,3 mln	143,1 mln
Brutokasumi määr %	19%	34%
Puhaskasum	8,8 mln	-6,2 mln
Puhasrentaablus	3%	-4%
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	0,79	0,42
ROA	7%	-5%
ROE	28%	-28%

Aruandeperioodil investeeriti materiaalsesse põhivarasse kokku 3,3 mln krooni, millest 1,5 mln krooni moodustasid sadamate rajatistele tehtud parendused; 0,7 mln krooni bürooinventari ja arvutipargi uuendamine; 0,6 mln krooni maaüksuste soetused ja 0,5 mln krooni ostetud seadmete eest.

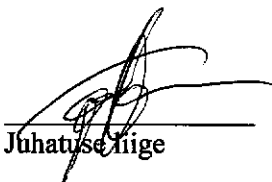
2005.aastal alustati sadamakai rekonstrueerimistöödega Veerel, mida jätkatakse 2006.aastal. Rekonstrueerimistööde kogumaksumuseks on ligikaudu 6 mln krooni, tööde osaliseks finantseerimiseks on esitatud taotlus PRIA-le, taotlus on saanud ka positiivse vastuse. Põhilise osa rekonstrueerimistööde maksumusest moodustab sadamakai veealuse osa rekonstrueerimine.

2006.aastal on planeeritud investeerida materiaalsesse põhivarasse ~7 mln krooni, millest 6,2 mln krevettide töötlemise ja pakendamislaini ning külmutusseadmete soetamine; külmhoone rekonstrueerimistööd Läätsal 0,5 mln krooni.

Kontserni keskmine töötajate arv majandusaastal oli 220 töötajat. 2005. aastal moodustasid ettevõtte tööjõukulud 25,9 mln krooni, millest kontserni ettevõtete tegevjuhtkonna töötasu majandusaastal 376 018 krooni ja tasu juhatuse liikmetele 96 000 krooni.

Juhatus ja nõukogu liikmetele nendega lepingu lõpetamise korral hüvitist ei maksta.

Kontserni põhieesmärgiks järgmisel majandusaastal on turuosa säilitamine toodangu müügi ja sadamateenuste osas vähemalt samades mahtudes kui eelnevatel majandusaastatel.



Juhatus

Konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruanne

Harju Maakohus
Registriosakond

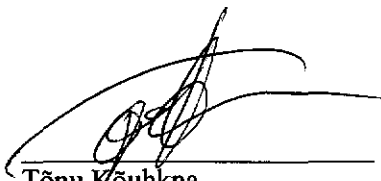
Juhatuse kinnitus konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruandele

SISSE TULNUD

20.07.2006

Käesolevaga deklareerib AS Direct Consulting juhatus oma vastutust lehekülgedel 5 kuni 27 esitatud konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruande koostamise eest ja kinnitab, et:

1. konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga;
2. konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt kontserni finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
3. kontsern ja emaettevõte on jätkuvalt tegutsevad.



Tõnu Kõuhkna
Juhatuse liige



Juhatuse liige

Konsolideeritud kasumiaruanne

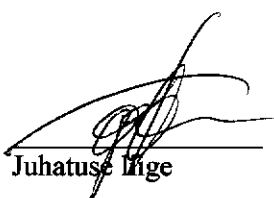
		2 005	Harju Maakohus Registriosakond 2.004 SISSE TULNUD 20.07.2006
Äritulud			
Müügitulu	3	258 283 780	143 108 638
Muud äritulud	5	9 554 996	12 177 020
Valmis- ja lõpetamata toodangu varude jääkide muutus		380 999	-2 052 080
Kapitaliseeritud väljaminekud oma tarbeks põhivara valmistamisel		62 682	1 406 111
Äritulud kokku		268 282 457	154 639 689
Ärikulud			
Kaubad, toore, materjal ja teenused	4	-209 942 035	-93 802 187
Mitmesugused tegevuskulud	5	-11 834 394	-12 567 064
Tööjõukulud			
Palgakulu		-19 222 173	-23 251 760
Sotsiaalmaksud		-6 717 245	-7 504 812
Tööjõukulud kokku		-25 939 418	-30 756 572
Põhivara kulum ja väärtuse langus	14;15	-9 818 494	-11 414 246
Muud ärikulud	5	-4 146 562	-15 946 337
Ärikulud kokku		-261 680 903	-164 486 406
Ärikasum		6 601 554	-9 846 717
Finantstulud ja -kulud			
Finantstulud ja -kulud sidusettevõtete aktsiatelt ja osadelt	12	-2 146 352	1 815 095
Finantstulud ja -kulud muudelt pikaajalistelt finantsinvesteeringutelt		-69 803	-3 662 105
Intressikulud	17	-3 906 745	-4 649 646
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest		1 245 538	-225 763
Muud finantstulud ja -kulud	6	7 045 753	10 363 967
Kokku finantstulud ja -kulud		2 168 392	3 641 549
Kasum enne tulumaksustamist		8 769 946	-6 205 168
Tulumaks		0	0
Puhaskasum (-kahjum)		8 769 946	-6 205 168
sh. emaettevõtte omanike osa puhaskasumist (-kahjumist)		5 242 787	-3 811 938
sh. vähemusomanike osa puhaskasumist (-kahjumist)		3 527 159	-2 393 230



Juhatuseliige

Harju Maakohus
Registriosakond**Konsolideeritud bilanss**korregeeritud
SISSE TULNUD
20. 07. 2006

VARAD	Lisa	31.12.2005	31.12.2004
Käibevara			
Raha	7	909 600	1 609 618
Lühiajalised finantsinvesteeringud	8	25 000	40 000
Nõuded ja ettemaksed	9	30 557 657	14 545 102
Varud	10	18 811 908	8 417 474
Käibevara kokku		50 304 165	24 612 194
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	11	15 267 051	15 628 869
Kinnisvarainvesteeringud	13	1 596 260	1 485 739
Materiaalne põhivara	14	60 439 768	81 387 897
Immateriaalne põhivara	15	3 915 427	5 037 682
Põhivara kokku		81 218 506	103 540 187
VARAD KOKKU		131 522 671	128 152 381
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL	Lisa	31.12.2005	31.12.2004
Kohustused			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	17	15 088 902	17 203 123
Võlad ja ettemaksed	18	48 467 230	41 188 289
Lühiajalised kohustused kokku		63 556 132	58 391 412
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised laenukohustused	17	29 434 817	46 385 409
Muud pikaajalised võlad	17;23	5 477 000	600 000
Sihtfinantseerimine	20	2 097 982	596 926
Pikaajalised kohustused kokku		37 009 799	47 582 335
Kohustused kokku		100 565 931	105 973 747
Omakapital			
Vähemusosalus		10 341 919	6 806 600
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital	21		
Aksiakapital		800 000	800 000
Kohustuslik reservkapital		80 000	80 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		14 492 034	18 303 972
Aruandeaasta kasum (-kahjum)		5 242 787	-3 811 938
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital kokku		20 614 821	15 372 034
Omakapital kokku		30 956 740	22 178 634
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		131 522 671	128 152 381



Juhatuse liige

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

2005

2004

20. 07. 2006

Rahavood äritegevusest

Ärikasum	6 601 554	-9 846 717
Korrigeerimised		
Põhivara kulum	9 818 494	11 414 246
Kasum/kahjum põhivara müügist neto	-2 435 192	-9 130 083
Kasum/kahjum põhivara mahakandmisest neto	-1 245	6 191
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-12 350 679	24 907 866
Varude muutus	-10 394 434	3 850 825
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	6 898 466	-11 864 006
Makstud intressid	-4 276 184	-4 710 295

Kokku rahavood äritegevusest**-6 139 220 4 628 027****Rahavood investeerimistegevusest**

Materiaalse põhivara ost	-2 595 649	-4 701 321
Materiaalse põhivara müük	17 726 972	6 455 080
Kinnisvarainvesteeringu soetus	-75 000	0
Kinnisvarainvesteeringu müük	0	3 700 000
Sidusettevõtete ost	-1 974 000	-2 326 247
Muude finantsinvesteeringute soetus	0	-44 748
Muude finantsinvesteeringute müük	752 685	94 060
Antud laenud	-4 554 000	-6 266 017
Antud laenude tagasimaksed	297 000	3 423 960
Laekunud intressid	27 941	304 852
Laekunud dividendid	0	700

Kokku rahavood investeerimistegevusest**9 605 949 640 319****Rahavood finantseerimistegevusest**

Saadud laenud	2 717 116	7 004 051
Saadud laenude tagasimaksed	-4 936 303	-5 648 147
Saadud pangalaenud	2 474 530	4 799 988
Pikaajaliste laenude tagasimaksed	-2 889 912	-7 650 024
Kapitalirendi põhiosa maksed	-2 567 340	-3 707 048

Kokku rahavood finantseerimistegevusest**-5 201 909 -5 201 180****RAHAVOOD KOKKU****-1 735 180 67 166**

Valuutakursside muutuste mõju

1 035 162 -155 233

Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses**1 609 618 1 697 685****Raha ja raha ekvivalentide muutus****-1 735 180 67 166****Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus****909 600 1 609 618**

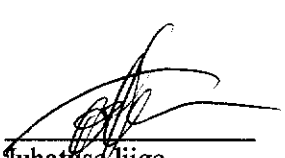

Juhane Liige

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

2007. 2006

	Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital				Vähemus- osalus	kapital kokku
	Aktiivkapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku		
Saldo 31.12.2003	800 000	80 000	18 303 972	19 183 972	9 199 830	28 383 802
Aruandeperioodi kahjum	-	-	-3 811 938	-3 811 938	-2 393 230	-6 205 168
Saldo 31.12.2004	800 000	80 000	14 492 034	15 372 034	6 806 600	22 178 634
Vähemusaluse muutus					8 160	8 160
Aruandeperioodi kasum	-	-	5 242 787	5 242 787	3 527 159	8 769 946
Saldo 31.12.2005	800 000	80 000	19 734 821	20 614 821	10 341 919	30 956 740


 Juhatuse liige

Lisad konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruandele
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused

SISSE TULNUD

20.07.2006

AS-i Direct Consulting (edaspidi ka "emaettevõtte") ning tema tütarettevõtete (edaspidi koos "kontsern") konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt Eesti heale raamatupidamistavale ja kasutades soetusmaksumuse printsiipi, välja arvatud juhtudel, kui arvestuspõhimõtetes alljärgnevalt on kirjeldatud teisiti.

Eesti hea raamatupidamistava on rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev raamatupidamistava, mille põhinõuded kehtestatakse Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega ning mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantavad juhendid.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

Järgnevalt on välja toodud peamised arvestuspõhimõtted ja hindamisalused.

➤ Konsolideerimine

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab AS-i Direct Consulting ning selle tütarettevõtete finantsnäitajaid konsolideerituna rida-realt. Tütarettevõtted 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.

Tütarettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõttel on kontroll. Tütarettevõtet loetakse emaettevõtte kontrolli all olevaks, kui emaettevõtte omab kas otseselt või kaudselt üle 50% tütarettevõtte hääleõiguslikest aktsiastest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütarettevõtte tegevus- ja finantspoliitikat.

Konsolideerimise eesmärgil on tütarettevõtete aruandeid vajadusel muudetud selliselt, et need vastaksid emaettevõtte poolt kasutatavatele arvestuspõhimõtetele. Kõik kontsernisisised 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 tütarettevõtete kasumist või kahjumist ning netovarast, mis ei kuulu kontsernile, kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes ja bilansis (omakapitali koosseisus) eraldi real.

Uued tütarettevõtted kajastatakse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes ostumeetodil v.a. sellised äriühendused, mis on toimunud ühise kontrolli all.

➤ Investeeringud sidusettevõtetesse

Sidusettevõtte on ettevõtte, mille üle kontsern omab olulist mõju, kuid mida ta ei kontrolli. Üldjuhul eeldatakse olulise mõju olemasolu juhul, kui kontsern omab ettevõttes 20% kuni 50% hääleõiguslikest aktsiastest või osadest.

Investeeringud sidusettevõtetesse kajastatakse konsolideeritud bilansis kasutades kapitaliosaluse meetodit. Selle meetodi kohaselt võetakse investeering algselt arvele tema soetusmaksumuses, mida korrigeeritakse järgmistel perioodidel investori osalusega muutustes investeeringuobjekti omakapitalis ja omandamisel tekkinud firmaväärtuse allahindlustega või negatiivse firmaväärtuse tuluna kajastamisega, miinus investeeringu väärtuse languse allahindlused.

Kontsernile kuuluv osa sidusettevõtte majandustulemusest kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes real "finantstulud ja -kulud". Kui sidusettevõttel on olnud tehinguid, mille mõju kajastatakse otse omakapitalis, siis kajastab kontsern oma osa nendest tehingutest samuti otse omakapitalis.

Kapitaliosaluse meetodi rakendamise eesmärgil on sidusettevõtete aruandeid vajadusel muudetud selliselt, et need vastaksid emaettevõtte poolt kasutatavatele arvestuspõhimõtetele.

Juhul kui ettevõtte osalus kapitaliosaluse meetodil kajastatava sidusettevõtja kahjumis on võrdne või ületab sidusettevõtte bilansilist väärtust, vähendatakse investeeringu bilansilist väärtust nullini ning edasisi kahjumeid kajastatakse bilansiväliselt.


Juhatuse liige

Investeeringud tütar ja sidusettevõtetesse emaettevõtte konsolideerimata bilansis

Emaettevõtte konsolideerimata bilansis (esitatud lisas 27) on investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse kajastatud soetusmaksumuse meetodil. See tähendab, et investeering kajastatakse algselt teinud soetusmaksumuses, milleks on omandamisel makstava tasu õiglane väärtus ning hiljem korrigeeritakse seda vajadusel investeeringu väärtuse langusest tulenevate allahindlustega.

Tütar-, ja sidusettevõtete poolt makstud dividendid kajastatakse sel hetkel, kui emaettevõttel tekib õigus neile dividendidele, finantstuluna, v.a. see osa dividendidest, mis makstakse välja selle vaba omakapitali arvelt, mille tütar- või sidusettevõtte oli teeninud välja enne selle ettevõtte soetamist kontserni poolt. Selline osa dividendidest kajastatakse investeeringu vähendusena.

➤ Välisvaluutas fikseeritud tehingud

Emaettevõtte arvestusvaluutaks on Eesti kroon, mis on ka kontserni konsolideeritud ja emaettevõtte 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 kehtiva Eesti Panga valuutakursside alusel.

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 välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud finantstuludes ja -kuludes.

➤ Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse bilansis raha kirjel ja rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke (v.a. arvelduskrediit). Arvelduskrediiti kajastatakse bilansis lühiajaliste laenukohustuste koosseisus.

➤ Nõuded ostjate vastu

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

Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisenä.

➤ Faktooring

Faktooring on nõuete üleandmine (müük), kus sõltuvalt faktooringlepingu tingimustest on ostjal õigus teatud aja jooksul nõue müüjale tagasi müüa (regressiõigusega faktooring) või tagasimüügi õigus puudub ning kõik nõudega seotud riskid ja tulud lähevad sisuliselt üle müüjalt ostjale (regressiõiguseta faktooring). Kontsernil on bilansipäeval jões regressiõiguseta faktooringlepingud. Kulu nõude müügist kajastatakse kasumiaruandes real "mitmesugused tegevuskulud".

➤ Muud nõuded

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

Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuv summas. Intressitulu lühiajalistelt nõuetelt kajastatakse kasumiaruandes real "finantstulud ja -kulud".

Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglase väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, sisemise intressimäära meetodit kasutades. Õiglase väärtuse muutusest tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes real "finantstulud ja -kulud".



Juhatise liige

Varud

Valmistoodang ja lõpetamata toodang võetakse arvele tootmisomahinnas, mis koosneb nende otsestest ja kaudsetest tootmisväljaminekutest, millela varud ei oleks praeguses olukorras ja koguses.

Muud varud võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb varude ostuhinnast, ostuga kaasnevast tollimaksust, muudest mittetagastatavatest maksudest ja soetamisega otseselt seotud veokuludest, millest on maha arvatud hinnaalandid.

Varude soetusmaksumuse kindlaks määramisel kasutatakse kaalutud keskmise soetusmaksumuse meetodit. Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimismaksumus. Varude allahindlusi nende neto realiseerimismaksumusele kajastatakse aruandeperioodi kuluna kasumiaruandes real "kaubad, toore, materjal ja teenused"

➤ Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuna on kajastatud kinnisvaraobjekte (maa, hoone), mida ettevõtte hoiab (kas omanikuna või kapitalirendi tingimustel rendituna) renditulu teenimise või turuväärtuse kasvu eesmärgil ja mida ei kasutata enda majandustegevuses.

Kinnisvarainvesteering võetakse bilansis algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis sisaldab ka soetamisega otseselt seonduvaid tehingutasusid (s.o notaritasud, riigilõivud, nõustajatele makstud tasud ja muud kulutused, ilma millela ei oleks ostutehing tõenäoliselt aset leidnud).

Edasi kajastatakse kinnisvarainvesteeringuid soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud allahindlused väärtuse langusest.

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale kinnisvarainvesteeringu objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeest.

➤ 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 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. Edaspidi kajastatakse materiaalsel põhivara bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud amortisatsioon ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Kapitalirendile võetud materiaalse põhivara arvestus toimub sarnaselt ostetud põhivaraga.

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeest.

- | | |
|------------------------------|--------|
| • Ehitised ja rajatised | 3-10% |
| • Tootmiseseadmed | 8-10% |
| • Muud masinad ja seadmed | 10-50% |
| • Muu inventar ja IT seadmed | 20-40% |

Piiramata kasutuseaga objekte (nt. maa) ei amortiseerita.

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.

Materiaalse põhivara amortisatsioonimeetodid, -normid ja lõppväärtused vaadatakse üle vähemalt iga majandusaasta lõpul ja kui uued hinnangud erinevad eelnevatest, kajastatakse muutused edasiulatuvalt.

Allahindlus kajastatakse aruandeperioodi kuluna kasumiaruande real, põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus".


Juhatuses liige

20.07.2006

➤ Immateriaalne põhivara

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

Määramata kasuliku elueaga immateriaalseid põhivarasid (äriühenduse käigus tekkinud firmaväärtus ei amortiseerita, kuid nende väärtuse kontrollimiseks viiakse igal bilansipäeval läbi väärtuse test ning juhul kui nende kaetav väärtus osutub väiksemaks bilansilisest jääkmaksumusest, hinnatakse vara alla kaetava väärtuseni.

Määratud kasuliku elueaga immateriaalsete põhivarade amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale immateriaalse põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust elueast.

- Arenguväljaminekud 20%
- Ostetud litsentsid, kaubamärgid jne. 20-33%

➤ Firmaväärtus

Firmaväärtus on positiivne vahe äriühenduse käigus omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel, peegeldades seda osa soetusmaksumusest, mis tasuti omandatud ettevõtte selliste varade eest, mida ei ole võimalik eristada ja eraldi arvele võtta. Omandamise kuupäeval kajastatakse firmaväärtus selle soetusmaksumuses immateriaalse varana.

Edasisel kajastamisel mõõdetakse firmaväärtust tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Äriühendusest tekkinud firmaväärtust ei amortiseerita. Selle asemel viiakse kord aastas (või tihedamini, kui mõni sündmus või asjaolude muutus viitab, et firmaväärtuse väärtus võib olla langenud) läbi vara väärtuse languse test. Firmaväärtus hinnatakse alla tema kaetavale väärtusele, juhul kui see on väiksem bilansilisest jääkmaksumusest.

Firmaväärtuste osas, mis tekkisid enne 1. jaanuari 2005 toimunud äriühenduste tulemusena, on seisuga 1. jaanuar 2005 lõpetatud firmaväärtuse amortiseerimine, bilansipäeval läbi viidud vara väärtuse languse test ning vajadusel firmaväärtust alla hinnatud.

Negatiivne firmaväärtus on negatiivne vahe omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel. Negatiivne firmaväärtus kajastatakse selle tekkimisel kasumiaruandes tuluna.

Enne 1. jaanuari 2005 tekkinud negatiivne firmaväärtus on seisuga 1. jaanuar 2005 kajastatud eelmiste perioodide jaotamata kasumis.

➤ Finantskohustused

Finantskohustusi liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast; või ettevõtte pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva.

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

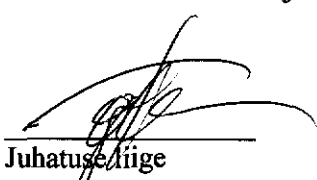
Finantskohustuse kajastamine lõpetatakse siis, kui see on tasutud, tühistatud või aegunud.

➤ Kapitali ja kasutusrendid

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

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Kapitalirendi tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga, kusjuures amortisatsiooniperioodiks on vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood, olenevalt sellest, kumb on lühem.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna


Juhatuse liige

Harju Maakohus
Registriosakond**➤ Tulude arvestus**

Tulu kaupade müügist kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasest väärtusest, võttes arvesse kõiki tehtud allahindlusi ja soodustusi.

Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle müüjalt ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline.

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

Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt lähtudes lepingus kehtestatud intressimäärast. Dividenditulu kajastatakse vastavalt nõudeõiguse tekkimisele.

➤ Ettevõtte tulu maksustamine

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi.

Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 23/77 (kuni 31. detsember 2005 kehtis maksumäär 24/76, ning kuni 31.12.2004 maksumäär 26/74) netodividendina väljamakstud summalt.

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.

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 21.

➤ Sihtfinantseerimine**Varade sihtfinantseerimine**

Varade sihtfinantseerimise kajastamisel rakendatakse brutomeetodit, s.t. sihtfinantseerimise abil soetatud vara võetakse bilansis arvele tema soetusmaksumuses ning varade soetamise finantseerimiseks saadud summa kajastatakse bilansis kohustusena kui tulevaste perioodide tulu sihtfinantseerimisest.

Soetatud vara amortiseeritakse kulusse ja sihtfinantseerimise kohustust tulusse soetatud vara kasuliku eluea jooksul. Sihtfinantseerimisega seotud tulud kajastatakse kasumiaruandes real "muud äritulud".

Tegevuskulude sihtfinantseerimine

Sihtfinantseerimisest saadud tulu kajastatakse kasumiaruandes proportsionaalselt sellega seonduvate kuludega. Tulu kajastamisel rakendatakse brutomeetodit, st. saadud toetusi ja kompenseeritavat kulu kajastatakse kasumiaruandes eraldi ridadel.

Sihtfinantseerimisega seotud tulud kajastatakse kasumiaruandes real "muud äritulud".

➤ Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital. Reservkapital moodustatakse iga-aastastest puhaskasumi eraldistest. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsia- või osakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsia- või osakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele/osanikele.

➤ Bilansipäevajärgsed sündmused

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

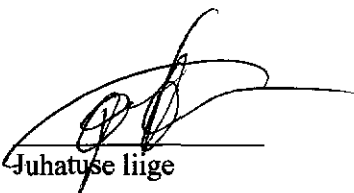
Bilansipäevajärgsed sündmused, mida ei ole varade ja kohustuste hindamisel arvesse võetud, kuid mis oluliselt mõjutavad järgmise majandusaasta tulemust, on raamatupidamise aastaaruandes avalikustatud.


Juhatuse liige

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:

- Tulenevalt RTJ 11 muudatustest kajastatakse investeeringuid tütar-, ja sidusettevõtetesse emaettevõtte konsolideerimata bilansis (lisa 27) alates käesolevast aastast soetumaksumuse meetodil. Eelnevalt on nimetatud investeeringuid emaettevõtte 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 kasumiaruandes finantstulusid vähendati summas 1 679 466 krooni, finantskulusid vähendati summas 797 110 krooni, jaotamata kasumit seisuga 31.12.2004 vähendati summas 822 356 krooni ning investeeringuid tütarettevõtetesse on vähendatud vastavalt 882 356 krooni.
- Vastavalt seaduse ja Raamatupidamise Toimkonna juhendite nõuetele on muudetud finantsaruannetes kajastatud informatsiooni esitusviisi ning on avaldatud täiendavat informatsiooni aruande lisades. Eelmise perioodi võrdlusandmete esitus on viidud vastavusse uue esitusviisiga.
- 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. Kontsern on alates 01.01.2005 võtnud kasutusele konsolideeritud kasumiaruande koostamisel aluseks RTJ 2 lisa 2 toodud kasumiaruande skeemi nr.1. Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne koostamisel (lisa 26) on rakendatud samu põhimõtteid, mis kontserni kasumiaruande koostamisel (koos võrdlusandmete korrigeerimisega). Esitusviisi muudatused on tingitud sellest, et kontserni juhtkonna hinnangul annab uus esitusviis parema ülevaate kontserni finantsseisundist ja majandustulemusest.



Juhatuse liige

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

20. 07. 2006

Lisa 3 Müügitulu

Tegevusalad	2005	2004
Omatoodete müük	207 852 629	97 795 004
Ostukaupade müük	134 051	2 889 815
Teenused	50 297 100	42 423 819
Kokku	258 283 780	143 108 638

Kontserni müügitulu jaguneb tegevusalade ja geograafiliste alade lõikes järgmiselt:

Geograafilised piirkonnad	2005	2004
Eesti	45 231 270	59 891 368
Euroopa Liit	10 453 227	16 034 311
Teised välisriigid	202 599 283	67 182 959
Kokku	258 283 780	143 108 638

Lisa 4 Müüdnud kaupade, teenuste kulud, mitmesugused tegevuskulud

Müüdnud kaupade, teenuste kulud	2005	2004
Materjalid	-163 014 155	-51 625 970
Ostukaubad	-234 252	-5 816 294
Vee, elektri-, kütuse ja soojaenergia kulu	-10 988 437	-10 680 714
Muud kulud	-35 705 191	-25 679 209
Müüdnud kaupade, teenuste kulud kokku	-209 942 035	-93 802 187

Mitmesugused tegevuskulud	2005	2004
Sidekulud	-627 933	-728 933
Kindlustuskulud	-287 839	-401 935
Autode rent, remont ja hooldus	-798 385	-899 623
Juriidilised ja muud konsultatsioonid	-1 719 812	-1 972 352
Hoonete, seadmete ja muu hoolduskulu	-1 748 817	-1 988 741
Muud tegevuskulud	-6 651 608	-6 575 480
Mitmesugused tegevuskulud kokku	-11 834 394	-12 567 064

Lisa 5 Muud äritulud ja -kulud

Muud äritulud	2005	2004
Kasum valuutakursi muutustest	360 432	0
Kasum põhivara müügist	2 717 149	9 130 083
Tulu hüvitisest, viivistest, leppetrahvidest	402 818	2 596 404
Tulu sihtfinantseerimisest (lisa 20)	1 375 978	72 244
Muud tulud	4 698 619	378 289
Muud äritulud kokku	9 554 996	12 177 020

Muud ärikulud	2005	2004
Kahjum põhivara mahakandmisest	0	-6 191
Kahjum valuutakursi muutustest	-17 398	-356 694
Viivised ja trahvid	-2 075 548	-4 064 840
Lootusetud nõuded	-750 752	-11 012 761
Muud kulud	-1 302 864	-505 851
Muud ärikulud kokku	-4 146 562	-15 946 337


Juhatuse liige

Lisa 6 Muud finantstulud ja -kulud

	2005	2004
Intressitulud	94 402	281 380
Muud finantstulud	7 067 721	31 087 535
Muud finantskulud	-116 370	-21 004 948
Finantstulud ja -kulud kokku	7 045 753	10 363 967

Lisa 7 Raha

	2005	2004
Kassa	159 746	165 364
Pangakontod	749 854	1 444 254
Kokku	909 600	1 609 618

Lisa 8 Investeeringud aktsiatesse ja muudesse väärtpaperitesse

	2005	2004
Lühiajalised investeeringud		
Õiglasest väärtuses kajastatud investeeringud:		
Väärtpaperid	25 000	40 000
Lühiajalised investeeringud kokku	25 000	40 000
Pikaajalised investeeringud		
Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud investeeringud:		
Väärtpaperid	44 000	814 048
Võlakirjad	199 418	178 949
Müüdud väärtpaperite müügikahjum	-67 363	
Väärtuse korrigeerimine	20 469	-17 641
Pikaajalised investeeringud kokku	243 418	992 997

Lisa 9 Nõuded ja ettemaksed

	2005	2004
Nõuded ostjate vastu	24 421 708	9 957 440
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded ostjate vastu	-10 437	-374 275
Viitlaekumised	127 814	30 149
Maksude ettemaksed	206 216	51 935
Muud lühiajalised nõuded	5 474 609	4 491 266
Ettemaksed teenuste eest	337 748	388 587
Nõuded ja ettemaksed kokku	30 557 657	14 545 102

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

Saldo perioodi alguses	374 275
Täiendavalt kajastatud allahindlus	126 564
Laekunud ebatõenäoliseks tunnistatud nõuded	132 664
Bilansist välja kantud lootusetud nõuded	-357 737
Saldo perioodi lõpus	10 437


 Juhatuse liige

SISSE TULNUD

Viitlaekumised koosnevad intressinõuetest 127 814 krooni (2004: 30 149 krooni).

Maksude ettemaksed seisuga 31.12.2005 koosnevad käibemaksu ettemaksest summas 2 0. 07. 2006 206 216 krooni. (seisuga 31.12.2004 51 935 krooni).

Muud lühiajalised nõuded seisuga 31.12.2005 koosnevad järgmistest nõuetest:

- mitteseotud osapooltele antud lühiajalised laenud kokku summas 3 587 500 krooni (2004: 3 037 500 krooni). Laenud, mis on fikseeritud Eesti kroonides, on tagamata ja kannavad intressi vahemikus 4-10% aastas;
- 31.12.2005 seisuga on muude lühiajaliste nõuetena kajastatud 1 887 109 krooni (2004: 1 453 766 krooni).

Ettemaksed teenuste eest sisaldavad kontserni poolt tasutud vara kindlustuse, kasutusrendi korras renditud vara avansilisi makseid, tasu ajakirjanduse tellimuste eest jms. ettemakseid.

Lisa 10 Varud

	2005	2004
Tooraine ja materjal	10 079 189	7 613 626
Lõpetamata toodang	500	525 773
Valmistoodang	4 024 043	158 728
Müügiks ostetud kaubad	0	7 185
Ettemaksed varude eest	4 708 175	112 161
Varud kokku	18 811 908	8 417 474

Laenukohustuste tagatisena panditud varude kohta vaata informatsiooni lisast 23

Lisa 11 Pikaajalised finantsinvesteeringud

	2005	2004
Sidusettevõtete aktsiad ja osad (lisa 12)	2 461 337	2 470 304
Muud aktsiad ja väärtpaberid (lisa 8)	243 418	992 997
Pikaajalised nõuded	12 562 296	12 165 568
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	15 267 051	15 628 869

Pikaajalised nõuded seisuga 31.12.2005 koosnevad järgmistest nõuetest:

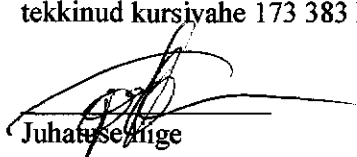
- mitteseotud osapoolele antud pikaajalised laenud korrigeeritud soetusmaksumuses sisemise intressimääraga 10% aastas summas 12 562 296 krooni (2004: 12 165 568 krooni).

Lisa 12 Sidusettevõtted

Ettevõtte nimi	Asukoha- maa	Osalus%		Kontserni osa omakapitalist		Investeeringu bilansiline väärtus	
		2005	2004	2005	2004	2005	2004
Kapten Grant OÜ	Eesti	35,75%	0%	485 204	0	485 204	0
Kreo OOO	Venemaa	50%	50%	1 739 912	1 508 801	1 739 912	1 508 801
Korall OOO	Venemaa	50%	50%	98 669	2 069	98 669	2 069
Nasva Puhastusseadmed AS	Eesti	20%	20%	137 551	144 057	137 551	144 057
Anglo ehf	Island	45%	45%	0	815 377	0	815 377

Kokku 2 461 337 2 470 304

2005.aastal soetas kontsern 35,75% osaluse Kapten Grant OÜ-s, ostuhind oli 1 964 000 krooni. Aruandeperioodil on investeeringutelt kapitaliosalusel arvestatud kasumit 154 328 krooni ja kahjumit 2 300 678 krooni, välismaal asuvate sidusettevõtete ümberarvestusel tekkinud kursijahe 173 383 krooni.


 Juhatusenige

Lisa 13 KinnisvarainvesteeringudHarju Maakohus
Registriosakond**SIGGE TULN**

Kinnisvarainvesteeringute bilansiline väärtus perioodi alguses	1 485 739	1 547 359
Soetused perioodi jooksul	173 873	0
Aruandeaasta amortisatsioon	-63 352	-61 620
Kinnisvarainvesteeringute bilansiline väärtus perioodi lõpus	1 596 260	1 485 739

Lisa 14 Materiaalne põhivara

	Maa	Ehitised	Masinad ja seadmed	Muu põhivara	Lõpetamata ehitised ja ettemaksed	Kokku
Jääkväärtus 31.12.2004	390 223	35 362 483	43 771 376	986 187	877 627	81 387 897
Ostud ja parendused	602 039	773 457	317 430	878 367	707 000	3 278 293
Lisandud lõpetamata ehitistest ja ettemaksetest	0	451 272			-451 272	0
Müügid ja mahakandmised soetusmaksumuses	-62 403	-244 333	-19 918 944	-404 235	-7 144	-20 637 059
Aruandeaasta amortisatsioon	0	-2 714 870	-4 496 474	-582 543	0	-7 793 887
Müügid ja mahakandmised akumuleeritud amortisatsioon	0	196 444	3 618 865	389 216	0	4 204 525
Jääkväärtus 31.12.2005	929 859	33 824 453	23 292 253	1 266 992	1 126 211	60 439 768
<u>Seisuga 31.12.2004</u>						0
Soetusmaksumus	390 223	64 880 081	57 369 490	3 836 829	877 627	127 354 250
Akumuleeritud amortisatsioon	0	-29 517 598	-13 598 114	-2 850 642	0	-45 966 354
<u>Seisuga 31.12.2005</u>						0
Soetusmaksumus	929 859	65 860 477	37 767 976	4 310 961	1 126 211	109 995 484
Akumuleeritud amortisatsioon	0	-32 036 024	-14 475 723	-3 043 969	0	-49 555 716

Laenukohustuste tagatisena panditud materiaalse põhivara kohta on toodud informatsioon lisas 22.

Kontsern on soetanud kapitalirendi tingimustel varasid järgmiselt (seisuga 31. detsember):

	Ehitised	Masinad ja seadmed	Kokku
2004			
Soetusmaksumus	12 000 000	10 053 616	22 053 616
Bilansiline jääkväärtus	4 350 348	5 660 469	10 010 817
			0
2005			
Soetusmaksumus	12 000 000	3 770 043	15 770 043
Bilansiline jääkväärtus	3 425 168	1 646 395	5 071 563


 Juhatuse liige

Lisa 15 Immateriaalne põhivara

riigi Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
20.07.2006

	Arengu- välja- minekud	Muu immateriaalne põhivara	Kokku
Jääkväärtus 31.12.2004	51 663	4 986 019	5 037 682
Ostud	0	839 000	839 000
Aruandeaasta amortisatsioon	-20 012	-1 941 243	-1 961 255
Allahindlused	0	0	0
Jääkväärtus 31.12.2005	31 651	3 883 776	3 915 427

Seisuga 31.12.2004:

Soetusmaksumus	100 000	9 089 346	9 189 346
Akumuleeritud amortisatsioon	-48 337	-4 103 327	-4 151 664

Seisuga 31.12.2005:

Soetusmaksumus	100 000	11 528 346	11 628 346
Akumuleeritud amortisatsioon	-68 349	-6 044 570	-6 112 919

Lisa 16 Tütarettevõtted

Kontserni osalused seisuga 31. detsember:

Ettevõtte nimi	Asukoha- maa	Osalus%		Kontserni osa omakapitalist	
		2005	2004	2005	2004
Kaleste OÜ	Eesti	100%	100%	540 232	422 319
Tallinna Lihatoöstus OÜ	Eesti	100%	100%	40 859	39 812
Hiiu Kalur AS	Eesti	99,3%	99,3%	6 105 024	3 616 036
Dagomar AS	Eesti	84,2%	84,2%	16 841 091	15 513 859
Läätsa Kalatööstus AS	Eesti	79,6%	79,6%	3 694 354	0
Vähilakk OÜ	Eesti	79,5%	79,5%	1 896 282	1 802 472
Subland OÜ	Eesti	75,0%	75,0%	9 065 998	3 823 622
Veere Sadam AS	Eesti	73,7%	73,7%	2 705 336	2 632 774
Tipperary OÜ	Eesti	79,6%	0,0%	4 034 637	0

Ühegi tütar-ettevõtte aktsiad või osad ei ole börsil noteeritud.


 Juhatuses liige

Lisa 17 Laenukohustused
2005

	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa		Kohustus kokku
		1-5 aastat	Üle 5 aasta	
Arvelduskrediit	2 474 530	0	0	2 474 530
Pikaajalised pangalaenud SEB Eesti Ühispank	506 948	4 932 949	0	5 439 897
Pikaajalised pangalaenud Hansapank	5 389 565	5 969 726	0	11 359 291
Laen emattevõttelt (lisa 23)	1 105 000	5 477 000	0	6 582 000
Muud laenud	3 856 269	9 540 886	1 003 000	14 400 154
Kapitalirendi kohustus (lisa 19)	1 756 590	7 988 256	0	9 744 846
Laenukohustus kokku	15 088 902	33 908 817	1 003 000	50 000 719

2004

	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa		Kohustus kokku
		1-5 aastat	Üle 5 aasta	
Arvelduskrediit	0			0
Pikaajalised pangalaenud SEB Eesti Ühispank	1 249 649	5 444 329	0	6 693 978
Pikaajalised pangalaenud Hansapank	7 788 936	18 617 043	2 485 608	28 891 587
Laen emattevõttelt (lisa 23)	1 630 000	600 000		2 230 000
Muud laenud	3 157 443	8 789 184	1 003 000	12 949 627
Kapitalirendi kohustus (lisa 19)	3 377 096	9 169 464	876 781	13 423 340
Laenukohustus kokku	17 203 123	42 620 019	4 365 389	64 188 532

Kõik laenukohustused on fikseeritud kas Eesti kroonides või eurodes. Informatsioon laenukohustuste tagatiste kohta on toodud lisas 22.

Lisa 18 Võlad ja ettemaksed

	2005	2004
Võlad tarnijatele	22 754 653	11 968 204
Võlad töövõtjatele	2 114 857	2 406 988
Dividendivõlad	26 043	26 043
Maksuvõlad	21 098 230	25 126 617
Muud võlad	1 547 756	1 003 841
Saadud ettemaksed	925 691	656 596
Võlad ja ettemaksed kokku	48 467 230	41 188 289

Maksuvõlad jagunevad maksuliikide lõikes järgmiselt:

	2005	2004
Sotsiaalmaks	7 616 156	11 892 229
Üksikisiku tulumaks	566 635	970 487
Käibemaks	5 690 620	5 238 062
Muud maksud	200 198	970 961
Maksuintressid	7 024 621	6 054 878
Maksuvõlad kokku	21 098 230	25 126 617



Juhatus liige

Muud võlad koosnevad:

	2005	2004
Intressi viitvõlad	205 779	561 309
Muud viitvõlad	480 119	21 879
Võlad emaettevõttele	861 858	420 652
Muud võlad kokku	1 547 756	1 003 841

20. 07. 2006

Saadud ettemaksed koosnevad bürooruumide üüri ettemaksetest summas 636 808 krooni ja muudest ettemaksetest summas 288 883 krooni (2004: vastavalt 406 600 krooni ja 249 996 krooni).

Lisa 19 Kapitali- ja kasutusrendid**Kontsern rentnikuna**

	2005	2004
Kohustuse lühiajaline osa - maksetähtajaga kuni 1 aasta	1 756 590	3 377 095
Kohustuse pikaajaline osa - maksetähtajaga 1-5 aastat	7 988 256	9 169 464
Kohustuse pikaajaline osa – maksetähtajaga üle 5 aasta	0	876 781
Kapitalirendi võlgnevus kokku (lisa 17)	9 744 846	13 423 340

Tasumise lõpptähtaeg	2007-2010.a	2007-2010.a
Intressimäär	5-6,5%	5,5-7,5%
Alusvaluutad	EEK, EUR	EEK

2005. a oli autode kasutusrendilepingutest tulenev rendikulu kokku 522 585 krooni (2004: 577 654 krooni).

Lisa 20 Sihtfinantseerimine

	2005	2004
Kohustuste saldo perioodi alguses	596 926	473 090
Lækunud sihtfinantseerimine	1 641 680	196 080
Tuluna amortiseeritud sihtfinantseerimine (lisa 5)	-140 624	-72 244
Kohustuste saldo perioodi lõpus	2 097 982	596 926

2005.aastal on saadud PRIA-lt tegevustoetust laevadel kasutatud kütuse aktsiisi osaliseks hüvitamiseks summas 1 235 354 krooni, mis on tuludes kajastatud kasumiaruande real "Muud äritulud" (vaata ka lisa 5)

Lisa 21 Omakapital

Seisuga 31.12.2005. a jagunes emaettevõtte aktsiakapital 80 000 aktsiaks nimiväärtusega 10 krooni aktsia (kõik aktsiad olid ühte liiki ning 31.12.2005. a-ks emiteeritud ja märgitud).

Ettevõtte potentsiaalne tulumaksukohustus

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31.12.2005.a moodustab 19 734 821 krooni.

Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasned kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 4 539 009 krooni. Seega saab dividendidena välja maksta 15 195 812 krooni. Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavad netodividendid ja nende maksmisega kaasnev tulumaksukulu kokku ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2005. a



Juhatus liige

Lisa 22 Laenu tagatis ja panditud varad

- Harju Maakohus
Kinnistuosakond
SISSE TULNUD
20.07.2006
- Kontserni poolt AS SEB Eesti Ühispank saadud investeerimislaenude (31.12.2005 seisuga 5 439 897 krooni) ning saadud pangagarantiide tagatiseks on seatud hüpoteek kinnistule asukohaga Tallinnas, Pärnu mnt 139E/1 AS SEB Eesti Ühispank kasuks summas 14 000 000 krooni.
 - Kontserni poolt SEB Eesti Ühispank saadud arvelduslaenu limiidiga 2,5 miljonit krooni (31.12.2005 seisuga kasutatud osa 2 474 530 krooni) tagatiseks on seatud kommertsant kontserni varadele summas 2 500 000 krooni.
 - Kontserni poolt AS Hansapank saadud investeerimislaenude (31.12.2005 seisuga 11 359 291 krooni) tagatiseks on seatud hüpoteek kontserni kinnisvarale asukohaga Kiievis, kinnistule asukohaga Saaremaal, Veere sadama maaüksus ning kommertsant kontserni varadele AS Hansapank kasuks.
 - 25.11.2002 sõlmisid kontsern ja Lääne Maksuamet seoses sotsiaalmaksu võla ajatamisega pandilepingu. Pandi esemeks on kontsernile kuuluvad ehitised Hiiu maakonnas Suursadamas. Lepingu ese on hinnatud OÜ Ober-Haus Hindamisteenuste poolt ja eseme väärtus on 11 550 000 krooni. Tagatise bilansiline jääkmaksumus seisuga 31.12.2005 on 472 998 krooni.
 - 2004.a. sõlmiti Maksu- ja Tolliametiga ühishüpoteegi seadmise leping, mille esemeteks on Kärklase asuv Sõnajaala 11d kinnistu ning Kooli 2 asuv korteriomand. Kontsern on sõlminud Maksu- ja Tolliametiga on ka ühishüpoteegiga koormamise lepingu, mille esemeteks on laevad Lavassaare, Salinõmme ja Isabella hüpoteegisummaga 10 000 000 krooni.

Lisa 23 Tehingud seotud osapooltega

Kontsern on ostanud ja müünud kaupu ja teenuseid järgmistele seotud osapooltele:

	2005	2004
Müügid		
Kapten Grant OÜ	4 330 888	2 587 669
Ostud		
Tomveld AS	940 480	303 284
Kapten Grant OÜ	44 640	104 426
Ostud kokku	985 120	407 710

Nimetatud tehingutest on kontsernil seisuga 31. detsember seotud osapoolte vastu järgmised nõuded ja kohustused (kajastatud ridadel nõuded ostjate vastu, kohustused tarnijate ees ning muud võlad):

	2005	2004
Nõuded		
Kapten Grant OÜ	177 000	512 516
Korall OOO	0	1 477 919
Nõuded kokku	177 000	1 990 435
Kohustused		
Tomveld AS	861 858	420 652

Lisaks eelpool kirjeldatud tehingutele on kontsern saanud laenu emaeetvõttelt seisuga 31.12.2005 6 582 000 krooni (seisuga 31.12.2004 2 230 000 krooni), täiendav informatsioon emaeetvõttelt saadud laenude kohta on toodud lisas 17.


Juhatuse liige

Lisa 24 Lisa konsolideeritud rahavoo aruande juurdeHarju Maakohus
Registriosakond

Rahavoogude aruandes on elimineeritud investeerimistegevusega seotud mitterahastatud tehingud:

SISSE TULNUD

20.07.2006

- Põhivarade soetamisel tekkinud tasumata kohustus summas 1 176 043 krooni, mis on rahavoogude aruandes elimineeritud realt "Materiaalse põhivara ost" ja realt "Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus"

Lisa 25 Bilansipäevajärgsed sündmused

Maksu ja Tolliamet rahuldas 28.02.2006 kontserni maksuvõla tasumise pikendamise taotluse ning kinnitas maksuvõlgade tasumise ajakava summas 19 926 999 krooni üheks aastaks.

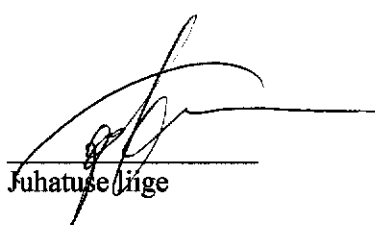
Riigikohtu otsusega jõustus 11.04.2006 Tallinna Ringkonnakohtu 16.01.2006 otsus haldusasjas nr.3-03-04 millega tühistati kontsernile Lääne Maksuameti poolt 17.01.2003 tehtud maksuotsus nr.23 käibemaksu juurdemääramiseks summas 2 135 593 krooni.


Juhatuse liige

Lisa 26 Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne

Harju Maakohus
registriosakond
SISSE TULNUD

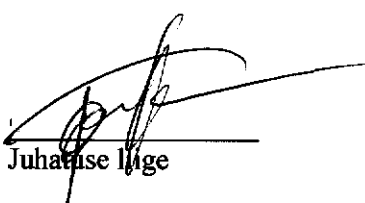
	2 005	2006
Äritulud		07. 2006
Müügitulu	3 996 949	2 586 222
Muud äritulud	18 470	6 425 148
Äritulud kokku	4 015 419	9 011 370
Ärikulud		
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-583 218	-544 629
Mitmesugused tegevuskulud	-1 066 631	-1 328 767
Tööjõukulud		
Palgakulu	-318 290	-207 043
Sotsiaalmaksud	-106 576	-68 521
Tööjõukulud kokku	-424 866	-275 564
Põhivara kulum	-779 296	-953 629
Muud ärikulud	-83 944	-280 976
Ärikulud kokku	-2 937 955	-3 383 565
Ärikasum	1 077 464	5 627 805
Finantstulud ja -kulud		
Finantstulud ja -kulud muudelt pikaajalistelt finantsinvesteeringutelt	-69 803	-2 535 476
Intressikulud	-1 131 009	-920 549
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest	-2 624	-2 906
Muud finantstulud ja -kulud	471 782	10 599 517
Kokku finantstulud ja -kulud	-731 654	7 140 586
Kasum enne tulumaksustamist	345 810	12 768 391
Tulumaks	0	0
ARUANDEAASTA PUHASKASUM	345 810	12 768 391



Juhatuse liige

Lisa 27 Emaettevõtte konsolideerimata bilanss

VARAD	Lisa	31.12.2005	korregeeritud	Harju Maakohus Registriosakond
			31.12.2004	20.07.2006
Käibevara				SISSE TULNUD
Raha		29 932	3 479	
Lühiajalised finantsinvesteeringud		0	40 000	
Nõuded ja ettemaksed		5 411 368	4 906 115	
Käibevara kokku		5 441 300	4 949 594	
Põhivara				
Pikaajalised finantsinvesteeringud	2	18 372 824	16 355 627	
Kinnisvarainvesteeringud		75 000	0	
Materiaalne põhivara		10 815 513	11 914 017	
Põhivara kokku		29 263 337	28 269 644	
VARAD KOKKU		34 704 637	33 219 238	
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL	Lisa	31.12.2005	31.12.2004	
Kohustused				
Lühiajalised kohustused				
Laenukohustused		7 258 800	3 073 564	
Võlad ja ettemaksed		1 549 774	1 358 117	
Lühiajalised kohustused kokku		8 808 574	4 431 681	
Pikaajalised kohustused				
Pikaajalised laenukohustused		6 047 406	11 674 709	
Muud pikaajalised võlad		2 390 000	0	
Pikaajalised kohustused kokku		8 437 406	11 674 709	
Kohustused kokku		17 245 980	16 106 391	
Omakapital				
Aktsiakapital		800 000	800 000	
Kohustuslik reservkapital		80 000	80 000	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	2	16 232 847	3 464 456	
Aruandeaasta kasum	2	345 810	12 768 391	
Omakapital kokku		17 458 657	17 112 847	
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		34 704 637	33 219 238	


 Juhatuse liige

Lisa 28 Emaettevõtte konsolideerimata rahavoo aruanne

SISSE TULNUD

	2005	2004
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum	1 077 464	5 627 805
Korrigeerimised		
Põhivara kulum	779 296	953 629
Kasum/kahjum põhivara müügist neto	-4 815	-6 425 147
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-60 017	492 324
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	5 382	893 496
Makstud intressid	-1 081 138	-920 649
Kokku rahavood äritegevusest	716 172	621 457
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse põhivara ost	-200 150	-666 600
Materiaalse põhivara müük	28 814	1 150 000
Kinnisvarainvesteeringu soetus	-75 000	0
Kinnisvarainvesteeringu müük	0	3 700 000
Tütarettevõtete ost	0	-489 110
Tütarettevõtete müük	200 000	0
Muude finantsinvesteeringute müük	40 000	58 060
Antud laenud	-8 568 598	-9 614 520
Antud laenude tagasimaksed	5 977 072	3 243 999
Laekunud intressid	331 073	483 366
Laekunud dividendid	0	700
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-2 266 789	-2 134 105
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	3 325 000	1 897 060
Saadud laenude tagasimaksed	-597 000	-1 660 468
Saadud pangalaenud	0	4 799 988
Pikaajaliste laenude tagasimaksed	-957 587	-3 052 073
Kapitalirendi põhiosa maksed	-190 719	-467 156
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	1 579 695	1 517 350
RAHAVOOD KOKKU	29 077	4 703
 Valuutakursside muutuste mõju	 -2 624	 -2 906
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	3 479	1 682
Raha ja raha ekvivalentide muutus	29 077	4 703
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	29 932	3 479


 Juhatusel lühe

Lisa 29 Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanneHarju Maakohus
Registriosakond

SISSE TULNUD

20.07.2006

	Aktiakapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 31.12.2003	800 000	80 000	3 464 456	4 344 456
Aruandeperioodi puhaskasum	-	-	13 650 747	13 650 747
Saldo 31.12.2004	800 000	80 000	17 115 203	17 995 203
Arvestuspõhimõtete muutuste mõju	-	-	-882 356	-882 356
korrigeeritud 31.12.2004	800 000	80 000	16 232 847	17 112 847
Aruandeperioodi puhaskasum			345 810	345 810
Saldo 31.12.2005	800 000	80 000	16 578 657	17 458 657

Võrdlusandmeid on võrreldes eelmise aasta aruandes esitatuga korrigeeritud- täiendav informatsioon selle kohta lisas 2.


 Juhatise liige

AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS AS DIRECT CONSULTING AKTSIONÄRIDELE

Tallinn
Hajju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

Olen auditeerinud AS Direct Consulting (edaspidi "emaettevõte") 31. detsembril 2005 lõppenud majandusaasta kohta koostatud konsolideerimata raamatupidamise aastaaruannet ja AS Direct Consulting konsolideerimisgrupi (edaspidi "kontsern") 31. detsembril 2005 lõppenud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet..... Nimetatud aruanded, millised on esitatud koos kajastamaks nii emaettevõtte kui ka kontserni finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid, on toodud lehekülgedel 4 kuni 27 ning nende õigsuse eest vastutab ettevõtte juhatus. Minu ülesanne on anda auditi tulemustele tuginedes hinnang emaettevõtte konsolideerimata raamatupidamise aastaaruande ja kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta.

Sooritasin auditi kooskõlas Eesti Vabariigi auditeerimiseeskirjaga. Nimetatud eeskiri nõuab, et audit planeeritaks ja sooritataks viisil, mis võimaldaks piisava kindlustundega otsustada ega raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi vigu ega ebatäpsusi. Auditi käigus olen väljavõtteliselt kontrollinud tõendusmaterjale, millel põhinevad raamatupidamise aastaaruandes esitatud näitajad. Minu audit hõlmas ka raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtete ja juhtkonnapoolsete raamatupidamislike hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamise aastaaruande esituslaadi suhtes tervikuna. Arvan, et minu audit annab piisava aluse arvamuse avaldamiseks raamatupidamise aastaaruande kohta.

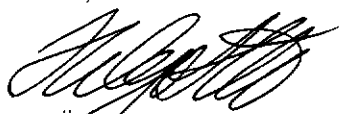
Emaettevõte

Olen seisukohal, et ülalmainitud konsolideerimata raamatupidamise aastaaruanne mis näitab 2005. aasta finantstulemuseks 345 810 krooni kasumit ja bilansimahuks 34 704 637 krooni kajastab kooskõlas Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega olulises osas õigesti ja õiglaselt emaettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2005 ning siis lõppenud aruandeperioodi majandustulemust ja rahavoogusid.

Kontsern

Olen seisukohal, et ülalmainitud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne mis näitab 2005. aasta finantstulemuseks 8 769 946 krooni kasumit ja bilansimahuks 131 522 671 krooni kajastab kooskõlas Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega olulises osas õigesti ja õiglaselt kontserni finantsseisundit seisuga 31. detsember 2005 ning siis lõppenud aruandeperioodi majandustulemust ja rahavoogusid.

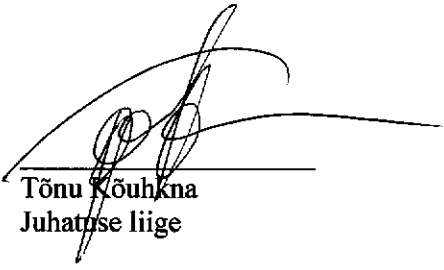
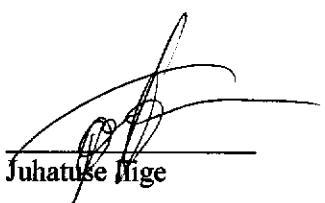
Tallinnas, 31. mail 2006.a.


Helgo Äkke
Vannutatud audiitor
Tunnistus nr. 266

Kasumi jaotamise ettepanekHärju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

Juhatus teeb AS Direct Consulting üldkoosolekule ettepaneku jagada kasumit järgmiselt: 20. 07. 2006

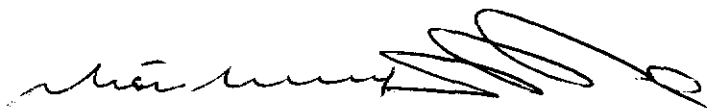
Jaotamata kasum seisuga 31.12.2005	19 734 821
Eraldis kohustuslikku reservkapitali	0
Jaotamata kasum peale kasumi jaotamise ettepanekut	19 734 821


Tõnu Kõuhkna
Juhatuse liige
Juhatuse liige

Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2005 majandusaasta aruandele

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

AS Direct Consulting 2005. a konsolideerimisgrupi majandusaasta aruande allkirjastamine 20. 07. 2006
07.07.2006.a.



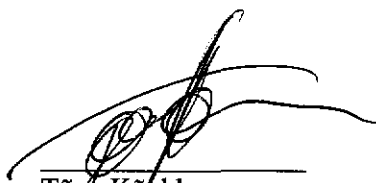
Tiit Kõuhkna
Nõukogu esimees



Toomas Kõuhkna
Nõukogu liige



Lia Kõuhkna
Nõukogu liige



Tõnu Kõuhkna
Juhatuse liige