

TARTU MAASKOJUS
REGISTRIKAMATSI
SISSE TULEMINE

08.06.2006

456 58438
ES

BALTI INVESTEERINGUTE GRUPI PANK AS
KONSOLIDEERIMISGRUPI MAJANDUSAASTA ARUANNE

Ärinimi :	Balti Investeeringute Grupi Pank AS
Register:	Eesti Vabariigi Äriregister
Äriregistri kood :	10183757
Kande kuupäev:	30.01.1997
Telefon :	737 7570
Faks :	737 7582
Elektronpost :	big@big.ee
Interneti kodulehekülg :	www.big.ee
Majandusaasta algus:	01.01.2005
Majandusaasta lõpp:	31.12.2005
Juhatuse esimees:	Targo Raus
Audiitor:	KPMG Baltics

Majandusaasta aruanne koosneb tegevusaruandest ja raamatupidamise aastaaruandest, millele on lisatud audiitori järeldusotsus ja kasumi jaotamise ettepanek. Aruande valuutaks on Eesti kroon ning andmed on esitatud miljonites kroonides. Majandusaasta aruanne koosneb 46 leheküljest.

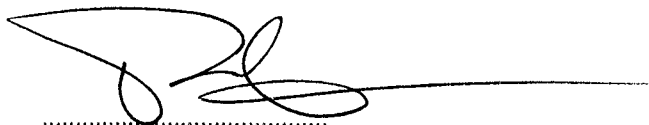


Targo Raus
Juhatuse esimees

2005.03.31
00.03.2006

SISUKORD

Tegevusaruanne.....	4
Raamatupidamise aruanne.....	8
Audiitori järeldusotsus.....	45
Kasumi jaotamise ettepanek.....	46



Targo Raus
Juhatuse esimees

TEGEVUSARUANNE

Krediidiasutuse kontserni kirjeldus

Balti Investeeringute Grupi Pank AS-i (edaspidi ka „Pank” või „Emaettevõte”) kontserni ja konsolideerimisgruppi kuulub 31.12.2005 seisuga kaks tütarettevõtet:

Ärinimi: AS Baltijas Izaugsmes Grupa
Asukoht: Citadelas 2, LV-1010 Riia, Läti.
Registrikood: 40003291179
Register: Läti äriregistris
Kande kuupäev: 18.04.1996
Põhitegevusala: eraisikute krediteerimine Läti Vabariigis
Osalus: 100%

Ärinimi: OÜ Rütli Majad
Asukoht: Rütli 23, 51006 Tartu
Registrikood: 10321320
Register: Eesti äriregister
Kande kuupäev: 27.11.1997
Põhitegevusala: kinnisvara haldamine
Osalus: 100%

2005. aastal pole toimunud muutusi Balti Investeeringute Grupi Pank AS-i kontserni koosseisus.

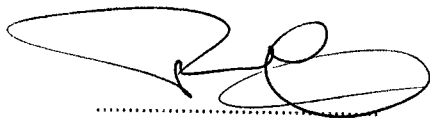
Olulisemad majandussündmused 2005

Balti Investeeringute Grupi Pank AS on väike- ja tarbimislaenude andmisele spetsialiseerunud krediidiasutus. Erinevalt universaalpankadest ei paku Balti Investeeringute Grupi Pank AS põhitegevusega otseselt mitteseotud lisateenuseid. Lätis tegutsev tütarettevõte AS Baltijas Izaugsmes Grupa pakub emaettevõttega analoogseid laenuteenuseid ning OÜ Rütli Majad põhitegevus on peamiselt panga tegevuseks vajaliku kinnisvara haldamine.

2005. aastal jätkas Balti Investeeringute Grupi Pank AS kontsern laienemist väike- ja tarbimislaenude turul. Aasta kokkuvõttes kasvas kontserni klientidele antud laenude maht 102% ning sama palju kasvas ka kontserni bilansimaht, moodustades aasta lõpu seisuga 561,4 miljonit krooni.

Peamised ettevõtte kasvu soodustanud tegurid olid kiire majanduskasvu jätkumine, tarbijate positiivsed hinnangud majandusolukorra arengutele, kontorivõrgu laiendamine ning marketingitegevuse aktiivsus. Võrreldav mahtude kasv toimus ka Lätis tegutsevas tütarettevõttes.

Eestis avati 2005. aastal neli uut kontorit. Juunis avati kontor Jõhvis kaubanduskeskuses Central ja Viljandi kesklinna kaubanduskeskuses. Juulis avati uus kontor Sillamäel SK Market



Targo Raus
Juhatuse esimees

kaubanduskeskuses ning septembris Valga Selveris. Lätis uusi kontoreid ei avatud. Kokku oli aasta lõpu seisuga Eestis 11 kontorit ning Lätis 3 kontorit.

Olulisimaks majandussündmuseks 2005. aastal oli emaettevõtte krediitdiasutuse tegevusloa saamine 28.09.2005. Tegevusloa saamisest tulenes intensiivne ettevõttesiseste protsesside ja reeglite muutmine ning arendamine. Kohustusliku aruandluse esitamine tagab täiendava järelvalve ettevõtte tegevuse üle, samuti lisab finantsilist usaldusväärsust kohustusliku reservi hoidmine Eesti Pangas, mis moodustab keskmiselt 13% kaasatud võõrvahenditest, välja arvatud võlgnevused kodumaistele krediitdiasutustele.

Septembris 2005 suurendati Balti Investeeringute Grupi Pank AS-i aktsiakapitali 72,816 miljoni krooni võrra 80 miljoni kroonini, et viia see vastavusse krediitdiasutustele esitatavate kapitalinõuetega. Aktsiakapitali suurendamine toimus nii eelmiste perioodide jaotamata kasumi kui osaliselt 2005. a. I p.a. auditeeritud kasumi arvel fondiemissiooni teel.

Pank on olnud aktiivne võlakirjaemitent Eesti finantsturul. Läti tütarettevõtte võlakirjaemissioone ei korralda. 2005. aasta lõpu seisuga oli emiteeritud võlakirjade maht 295 miljonit krooni, moodustades grupi bilansimahust 53% ning kaasatud võõrvahenditest 70%. Alates 29.11.2005 on Tallinna Börsi võlakirjade nimekirjas noteeritud 450 000 Balti Investeeringute Grupi Pank AS võlakirja nimiväärtusega 100 krooni (ISIN EE3300077015).

Kontserni eelisteks turul on hästi kvalifitseeritud ja arenemisvõimeline meeskond, paindlikkus kliendiga suhtlemisel, kaasaegsed infotehnoloogilised lahendused ning klientidele sobivad tooted.

Kontserni keskmine töötajate arv 2005. aastal oli 85 ning kokku makstud brutotasu 12,122 miljonit krooni. Samal perioodil moodustasid juhatuse tasud 3,046 miljonit ja nõukogu tasud 0,572 miljonit krooni.

2006. aasta eesmärkideks on jätkata kontserni sisemiste protsesside arendamist, laiendada müügivõrku, parandada üldist mainet ja suurendada tuntust ning tagada pikaajaliselt stabiilne finantsvahendite kaasamine.

Olulised osalused 31.12.2005 seisuga

Omaniku nimi	Isikukood	Aadress	Väärtpaberite arv	Osalus
1. Parvel Pruunsild (nõukogu esimees)	36906162723	Elistvere küla, 49101 Tabivere vald Jõgevamaa, Eesti	40 000	50%
2. Vahur Voll (nõukogu liige)	37011262727	Täpiku 4, 11913 Tallinn, Eesti	40 000	50%

Aktsiatähti välja antud ei ole.



Targo Raus
Juhatuse esimees

Normatiivid

Kapitali adekvaatsus

(miljonites kroonides)	31.12.2005	31.12.2004
1. Esimese taseme omavahendid	143,472	84,023
1.1 Sissemakstud aktsiakapital	80,000	7,184
1.2 Üldine pangandusreserv	0	0
1.3 Muud reservid	0,718	0,718
1.4 Eelmiste aastate jaotamata kasum / kahjum	13,460	44,043
1.5 Jooksva aruandeperioodi kasum / kahjum	50,867	32,970
1.6 Vähemusosalus (ainult konsolideeritud aruandes)	0	0
1.7 Realiseerimata kursivahed (ainult konsolideeritud aruandes)	0,025	-0,387
1.8 Negatiivne firmaväärtus	0	0
1.9 Oma aktsiad (miinusega)	0	0
1.10 Immateriaalne põhivara (miinusega)	-1,598	-0,505
2. Teise taseme omavahendid	0	0
3. Kokku bruto-omavahendid (1+2)	143,472	84,023
4. Mahaarvamised bruto-omavahenditest	0	0
5. Neto-omavahendid (3-4)	143,472	84,023
6. Kolmanda taseme omavahendid	0	0
7. Riskiga kaalutud varad	432,197	212,679
7.1 I kategooria (riski kaal 0%)	52,813	0,027
7.2 II kategooria (riski kaal 20%)	5,027	3,189
7.3 III kategooria (riski kaal 50%)	144,699	122,532
7.4 IV kategooria (riski kaal 100%)	358,842	150,775
8. Riskiga kaalutud bilansivälised tehingud	0	0
8.1 Grupp I	0	0
8.2 Grupp II	0	0
9. Kapitalinõue välisvaluutariski katmiseks	6,391	2,208
10. Kapitalinõue kauplemisportfelli riskide katmiseks	0	0
10.1 Kapitalinõue intressipositsiooni riski katmiseks	0	0
10.2 Kapitalinõue aktsiapositsiooni riski katmiseks	0	0
10.3 Kapitalinõue kaubariski katmiseks	0	0
10.4 Kapitalinõue optsiooniriski katmiseks	0	0
10.5 Kapitalinõue kauplemisportfelli ülekanderiski katmiseks	0	0
10.6 Kapitalinõue kauplemisportfelli krediidiriski katmiseks	0	0
11. Kapitalinõue riskikontsentratsiooni piirmäära ületanud kauplemisportfelli krediidiriskile avatud positsioonidelt	0	0
12. Kapitali adekvaatsus (5.+6.)/(7.+8.+9.*10+10.*12.5+11*12.5)	28,92%	35,79%

Riskide kontsentreerumine

Suure riskikontsentratsiooniga kliendid, kelle võlgnevus moodustab üle 10% grupi neto-omavahenditest, 31.12.2005 seisuga puudusid.



Targo Raus
Juhatuse esimees

Olulisemad suhtarvud

Suhtarvud	2005	2004
Omakapitali tulukus (ROE)	55,17%	49,58%
Puhastulukus (PM)	52,45%	44,49%
Vara tootlikkus (AU)	28,82%	32,12%
Hinnavahe (SPREAD)	23,50%	24,82%
Omakapitali kordaja (EM)	3,65	3,47
Aktiikapitali tulukus (EPS)*	0,0023	0,0046
* aktsiate arv suurenes 2005-ndal aastal fondiemissiooni teel 7184-lt 80 000-ni.		
(miljonites kroonides)		
Keskmine omakapital	114,799	66,498
Keskmsed varad	418,952	230,741
Keskmsed intressi tootvad varad	380,134	197,560
Keskmsed intressi kandvad kohustused	291,026	155,645
Kogutulud	120,735	74,103
Intressitulu suhe	28,61%	32,15%
Intressikulu suhe	5,11%	7,33%

* Suhtarvude arvutamisel võetakse bilansilised näitajad arvesse eelmise ja käesoleva aruandeperioodide lõpunäitajate aritmeetilise keskmisena, kasumiaruande näitajad aruandeperioodi lõpu seisuga

Suhtarvude selgitus:

Omakapitali tulukus (ROE) – on puhaskasumi suhe omakapitali.

Puhastulukus (PM) on kasumi suhe kogutuludesse.

Vara tootlikkus (AU) on kogutulude suhe koguvarasse.

Hinnavahe (SPREAD) leidmiseks lahutatakse intressitulu suhtest intressitootvatesse varadesse intressikulu suhe intressikandvatesse kohustustesse.

Omakapitali kordaja (EM) on koguvara suhe omakapitali.

Aktiikapitali tulukus (EPS) on puhaskasum aruandeperioodi keskmise aktsiate arvu kohta.

Kogutulud koosnevad intressitulust, teenustasutulust, kasum/tulu finantstehingutelt, muud tegevustulud, erakorralised tulud, kasum/tulu kinnisvarainvesteeringute, materiaalse ja immateriaalse põhivara väärtuse muutusest, kasum/tulu nõuete ja bilansiväliste kohustuste väärtuse muutusest.

Intressitulu suhe on intressitulude suhe intressi kandvatesse varadesse.

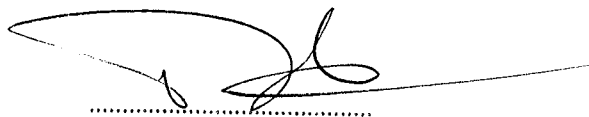
Intressikulu suhe on intressikulude suhe intressi kandvatesse kohustustesse.

Reitingud

Balti Investeeringute Grupi Pank AS-l puuduvad rahvusvaheliste reitinguagentuuride poolt antavad reitingud.

Kohtuvaidlused

Pangale või kontsernile olulist tähendust omavad kohtuvaidlused seisuga 31.12.2005 puudusid.



Targo Raus
Juhatuse esimees

RAAMATUPIDAMISE ARUANNE

Balti Investeeringute Grupi Pank AS-i juhatuse deklaratsioon

Juhatus deklareerib oma vastutust lehekülgedel 8 kuni 43 esitatud Balti Investeeringute Grupi Pank AS-i 2005.a. konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsuse eest ning kinnitab oma parimas teadmises, et :

- konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestusmeetodid on vastavuses Rahvusvaheliste Raamatupidamise Standardite Nõukogu (IASB) poolt väljatöötatud Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega (IFRS);
- konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kajastab Balti Investeeringute Grupi Pank AS-i finantsseisundit ja majandustulemusi õigesti ja õiglaselt;
- kõik teadaolevad olulised asjaolud, mis on selgunud aastaaruande valmimise kuupäevani 11.04.2006 on raamatupidamise nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud;
- Balti Investeeringute Grupi Pank AS on jätkuvalt tegutsev.

Targo Raus
Juhatuse esimees

kuupäev

allkiri

11.04.2006

Eero Varkki
Juhatuse liige

11.04.2006

Veiko Kandla
Juhatuse liige

11.04.2006

Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....11.04.2006.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Konsolideeritud bilanss

(miljonites kroonides)	Lisa	31.12.2005	31.12.2004
VARAD			
Sularaha		0,005	0,027
Nõuded keskpangale		52,808	0
Nõuded krediitiasutustele		5,027	3,189
Nõuded klientidele	5,6	473,744	234,517
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	7	-6,008	-3,010
Väärtpaberid	8	0	10,784
Immateriaalne põhivara	9	1,598	0,505
Materiaalne põhivara	10	12,697	12,161
Kinnisvarainvesteeringud	11	7,851	8,076
Muu vara		0,256	2,407
Viitlaekumised ja ettemakstud tulevaste perioodide kulud	12	13,403	7,867
VARAD KOKKU		561,381	276,523
KOHUSTUSED			
Võlgnevused krediitiasutustele	13, 22	107,174	57,157
Muud võlgnevused		2,878	4,761
Emiteeritud võlakirjad	14	295,060	122,660
Muud kohustused		0	0,122
Viitvõlad ja ettemakstud tulevaste perioodide tulud	15	11,142	7,271
Edasilükkunud tulumaksukohustus	27	0,057	0,024
KOHUSTUSED KOKKU		416,311	191,995
OMAKAPITAL			
Aktsiakapital		80,000	7,184
Reservkapital		0,718	0,718
Realiseerimata kursivahed		0,025	-0,387
Eelmiste aastate jaotamata kasum		13,460	44,043
Jooksva aruandeperioodi kasum		50,867	32,970
OMAKAPITAL KOKKU		145,070	84,528
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		561,381	276,523



Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 11.04.2006

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Konsolideeritud kasumiaruanne

(miljonites kroonides)	Lisa	2005	2004
Intressitulu	16	108,751	63,513
Intressikulu	17	14,859	11,410
Intressikulu krediidasutuse tegevusest		14,429	10,880
Muu intressikulu		0,430	0,530
Neto intressikasum		93,892	52,103
Neto teenustasud		-0,024	0,233
Teenustasu tulu		0,183	0,372
Teenustasu kulu		0,207	0,139
Neto kasum/kahjum finantstehingutelt		-0,028	-0,016
Kasum/tulu		0	0,007
Kahjum/kulu		0,028	0,023
Administratiivkulud		36,281	26,521
Palgakulu		12,122	7,605
Sotsiaalmaks, ravikindlustusmaks		3,871	2,416
Muud halduskulud		20,288	16,500
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum	9,10,11	-1,534	-1,320
Nõuete ja bilansiväliste kohustuste väärtuse muutus	7	-1,446	1,539
Muud tegevustulud		15,895	12,402
Muud tegevuskulud		5,968	4,491
Kasum enne maksustamist		64,506	33,929
Tulumaks		1,176	0,959
Aruandeperioodi kasum		63,330	32,970
Tava puhaskasum aktsia kohta	27	0,0023	0,0046
Lahustatud puhaskasum aktia kohta	27	0,0023	0,0046



Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 11.04.2006

Signature/alkiri.....

KPMG, Tallinn

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

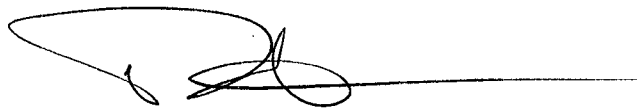
(miljonites kroonides)	2005	2004
Rahavoog äritegevusest		
Laekunud intressid	100,444	58,300
Makstud intressid	-13,799	-9,073
Tasutud administratiivkulud	-49,270	-30,191
Muud laekunud tegevustulud	13,909	12,651
Muud tasutud tegevuskulud	-1,796	-0,935
Laekunud ebatöenäoliselt laekuvad nõuded	1,889	2,301
Laekunud muude varade müügist	4,577	2,297
Väljaantud laenud	-412,327	-209,036
Laenude tagasilaekumised	185,804	138,348
Kohustusliku reservi muutus keskpangas	-52,800	0,000
Makstud tulumaks	-1,277	-1,158
Rahavoog äritegevusest kokku	-224,646	-36,496
Rahavoog investeerimistegevusest		
Soetatud materiaalne ja immateriaalne põhivara	-2,757	-1,073
Laekunud põhivara müügist	0	0,041
Investeeringisportfelli väärtpaberite muutus	11,118	-10,685
Rahvoog investeerimistegevusest kokku	8,361	-11,717
Rahavoog finantseerimistegevusest		
Laekumised võlakirjaemissioonidest	236,301	70,098
Makstud võlakirjade lunastamisel	-65,024	-17,748
Võetud laenud krediitiasutustelt	90,026	16,984
Tagasimakstud laenud krediitiasutustele	-38,878	-17,051
Tasutud muud laenud	-1,123	-0,357
Tasutud dividendid	-3,200	-1,500
Rahavoog finantseerimistegevusest kokku	218,102	50,426
Valuutakursi muutuse mõju välismaisest tütarettevõttest	0,001	0,002
Raha ja selle ekvivalentide muutus	1,818	2,215
Raha ja selle ekvivalendid aasta alguses	3,215	1,0
Raha ja selle ekvivalendid perioodi lõpus	5,033	3,215

Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 11.04.2006
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(miljonites kroonides)	31.12.2005	31.12.2004
Aktsiakapital		
Jääk aasta alguses	7,184	7,184
Aktsiakapitali suurendamine fondi emissiooni teel	72,816	0,000
Jääk perioodi lõpus	80,000	7,184
Reservid – reservkapital		
Jääk aasta alguses	0,718	0,718
Jääk perioodi lõpus	0,718	0,718
Realiseerimata kursivahed		
Jääk aasta alguses	-0,387	-0,137
Muutus realiseerimata kursivahedes	0,412	-0,250
Jääk perioodi lõpus	0,025	-0,387
Jaotamata kasum		
Jääk aasta alguses	77,013	45,543
Aruandeaasta puhaskasum	63,330	32,970
Aktsiakapitali suurendamine fondi emissiooni teel	-72,816	0,000
Makstud dividendid	-3,200	-1,500
Jääk perioodi lõpus	64,327	77,013
Omakapital kokku	145,070	84,528



Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 11.04.2006
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Lisa 1. Raamatupidamise aruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused

Arvestuspõhimõtted

Balti Investeeringute Grupi Pank AS on Eesti registreeritud krediidasutuse tegevusluba omav ettevõtte. Seisuga 31. detsember 2005 koostatud raamatupidamisaruannetesse on konsolideeritud Balti Investeeringute Grupi Pank AS ja tema tütarettevõtted SIA Baltijas Izaugsmes Grupa ja OÜ Rütli Majad (koos kasutatuna Kontsern).

Raamatupidamise aastaaruande avalikustamine on juhatuse poolt heaks kiidetud 11.04.2006.aastal.

Vastavuse kinnitus

Raamatupidamisaruanded on koostatud vastavalt Rahvusvaheliste Raamatupidamise Standardite Nõukogu (IASB) poolt väljatöötatud Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditele (IFRS), sellisena nagu on vastu võetud Euroopa Liidus) ja Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) tõlgendustele. See on kontserni esimene majandusaasta aruanne IFRS-i järgi. IFRS-le üleminekul tehtud muudatused on selgitatud lisas 4.

Koostamise alused

Aruandevaluuta on Eesti kroon ja arvnäitajad on esitatud miljonites kroonides, ümardatuna kolme komakohani. Raamatupidamisaruannete koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud varad ja kohustused, mis kajastatakse nende õiglasest väärtusest (kauplemise eesmärgil soetatud investeeringud, müügilõplikud investeeringud). Kontserni ettevõtted kasutavad olulises osas ühtseid arvestuspõhimõtteid.

Olulised juhtkonnapoolsed otsused ja hinnangud

IFRS-ga kooskõlas oleva raamatupidamise aastaaruande koostamine nõuab juhtkonnapoolset eelduste kujundamist, hinnangute langetamist ja otsuste tegemist, mis mõjutavad rakendatavaid arvestuspõhimõtteid ja kajastatud varasid ja kohustusi ning tulusid ja kulusid. Hinnangud ja nendega seotud eeldused tuginevad ajaloolisele kogemusele ning mitmetele muudele faktidele, mis arvatavasti on asjakohased ning lähtuvad asjaoludest, mis kujundavad põhimõtteid varade ja kohustuste väärtuse hindamiseks, mis ei tulene otseselt muudest allikatest. Tegelikud tulemused võivad olla hinnangutest erinevad.

Hinnangud ja nende aluseks olevad eeldused vaadatakse perioodiliselt üle. Raamatupidamislike hinnangute ülevaatamisest tulenev mõju kajastatakse hinnangute muutmise perioodil.

Finantsvara ja -kohustused

Finantsvaraks loetakse raha, lühiajalisi finantsinvesteeringuid, nõudeid krediidasutustele ja klientidele ning muid nõudeid ja viitlaekumisi. Finantskohustusteks loetakse võlgnevusi klientidele, väärtpapierikohustusi ning viitvõlgasid ja muid võlakohustusi.

Finantsvara ja -kohustused võetakse algselt arvele nende õiglasest väärtusest.

Finantskohustused kajastatakse bilansis korregeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit.


Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....11.04.2006.....
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Finantsvara eemaldatakse bilansist siis, kui kontsern kaotab õiguse finantsvarast tulenevatele rahavoogudele või ta annab kolmandale osapoolale üle varast tulenevad rahavood ning enamiku finantsvaraga seotud riskidest ja hüvedest. Finantskohustus eemaldatakse bilansist siis, kui see on rahuldatud, lõpetatud või aegunud.

Finantsvara oste ja müüke kajastatakse järjepidevalt väärtuspäeval, st päeval, mil kontsern saab ostetud finantsvara omanikuks või kaotab omandiõiguse müüdud finantsvara üle.

Konsolideerimine

Tütarettevõtted

Tütarettevõtted on ettevõtted, mille üle Ettevõttel on kontroll. Tütarettevõtte loetakse kontrolli all olevaks, kui Ettevõtte on kas otseselt või kaudselt võimeline kontrollima tütarettevõtte tegevust ja finantspoliitikat eesmärgiga saada tütarettevõtte tegevusest kasu. Konsolideeritud aruanded sisaldavad tütarettevõtte raamatupidamisaruandeid alates kontrolli omandamise kuupäevast kuni kontrolli loovutamise kuupäevani.

Konsolideerimisel elimineeritud tehingud

Konsolideeritud aruannete koostamisel on elimineeritud kõik Kontserni kuuluvate ettevõtete vahelised tehingud, vastastikused saldod ja realiseerumata kasumid.

Välisvaluuta

Välisvaluutapõhised tehingud

Välisvaluutapõhised tehingud arvestatakse Eesti kroonidesse tehingu päeval kehtiva Eesti Panga valuutakursiga. Bilansis hinnatakse välisvaluutapõhised rahalised varad ja kohustused ümber bilansipäeval kehtiva Eesti Panga valuutakursiga. Ümberhindamisest saadud kursikasumid ja -kahjumid kajastatakse kasumiaruandes.

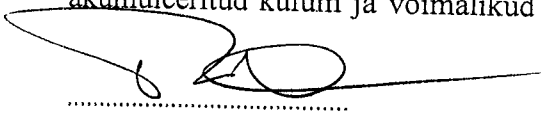
Välisriikides asuvate ettevõtete aruanded

Kontserni ettevõtete tegevust välisriikides ei loeta Ettevõtte tegevuse loomulikuks koostisosaks. Sellest tulenevalt teisendatakse välismaiste ettevõtete varad ja kohustused ning konsolideerimisel tekkinud firmaväärtus ja õiglase väärtuse korrigeeringud Eesti kroonidesse bilansipäeva kursiga. Välisriikides asuvate ettevõtete kasumiaruanded teisendatakse Eesti kroonidesse aruandeperioodi keskmise kursiga. Erinevate valuutakursside kasutamisest tekkiv kursivahe kajastatakse otse omakapitali koosseisus kirjel *Realiseerimata kursivahed*.

Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteering on vara, mida ettevõtte hoiab kas omanikuna või kapitalirendi tingimustel rendituna renditulu teenimise, väärtuse kasvu või mõlemal eesmärgil. Kinnisvarainvesteering võetakse bilansis arvele tema soetusmaksumuses, mis sisaldab ka soetamisega otseselt seonduvaid tehingutasusid.

Kinnisvarainvesteeringu edasisel kajastamisel rakendatakse soetusmaksumuse meetodit, mis tähendab, et kinnisvarainvesteeringud on bilansis soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud allahindlused väärtuse langusest. Kinnisvarainvesteeringute


Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....11.04.2006.....
Signature/allkiri..........
KPMG, Tallinn

amortiseerimisel rakendatakse samu meetodeid ja määrasid nagu materiaalse põhivara puhul. Hilisemate parendustega seotud kulutused lisatakse kinnisvarainvesteeringu soetusmaksumusele ainult juhul, kui need tõstavad investeeringu väärtust kõrgemale objekti algselt hinnatud väärtusest. Kulutused, mis taastavad objekti algset väärtust, kajastatakse perioodikuludes.

Kinnisvaraobjekt klassifitseeritakse bilansis ümber juhul, kui toimub muutus tema kasutamise eesmärgis. Kinnisvarainvesteeringu ümberklassifitseerimisel muuks varaks rakendatakse objektile selle varade grupi arvestusreegleid, kuhu ta liigitatakse alates muutuse toimumise kuupäevast.

Materiaalne põhivara

Varad

Materiaalset põhivara kajastatakse soetusmaksumuses, mida on vähendatud akumuliseerunud kulumi ja varade väärtuse vähenemisest tuleneva kahjumi võrra. Põhivarana kajastatakse need kontserni majandustegevuses kasutatavad olulised varaobjektid, mille kasulik eluiga on üle ühe aasta. Lühema kasuliku elueaga väheolulised varaobjektid kantakse kasutusse võtmisel kuluks ning nende üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Kui materiaalse põhivara objektile tehakse parendustöid, mis tõstavad objekti võimet osaleda tulevikus majandusliku kasu loomisel, siis lisatakse need kulutused põhivara objekti soetusmaksumusele. Kulutused, mis säilitavad põhivara võimet luua majanduslikku kasu, kajastatakse aruandeperioodi kuludes.

Kui vara väärtus langeb alla tema bilansilise väärtuse, hinnatakse põhivara objekt alla. Vara allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi kuluna.

Kulumi arvestus

Kulum kajastatakse kasumiaruandes ning arvestatakse materiaalselt põhivaralt ning selle eristatavatelt komponentidelt lineaarsel meetodil. Maad ei amortiseerita. Hinnangulised majanduslikult kasulikud tööead on järgmised:

Materiaalse põhivara grupp	Kasulik eluiga
Maa ja kunstiväärtused	ei amortiseerita
Ehitised	25 aastat
Sõidua autod ja kontoritehnika	5 aastat
Arvutid	3 - 4 aastat
Muu inventar	5 aastat

Materiaalsele põhivarale määratud amortisatsiooninormid vaadatakse üle, kui on ilmnunud asjaolusid, mis võivad oluliselt muuta põhivara või põhivaragrupi kasulikkust tööiga. Hinnangute muutuste mõju kajastub aruandeperioodis ja järgnevatel perioodides.

Immateriaalne vara

Ostetud immateriaalne vara kajastatakse soetusmaksumuses, vähendatuna akumuliseerunud kulumi ja vara väärtuse vähenemisest tulenevate kahjumite võrra. Ettevõttesiseselt tekkinud firmaväärtus

Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 11.04.2006
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

ja tootemarkidega seotud väljaminekud kajastatakse nende tekkimise perioodil kasumiaruandes kuluna. Immateriaalset põhivara amortiseeritakse lineaarselt vara eeldatava kasuliku eluea jooksul, immateriaalse põhivara amortisatsiooniarvestus algab vara kasutuselevõtmisest.

Investeeringud

Investeeringud võlakirjadesse ja omakapitali instrumentidesse

Väärtpaberite arvestamisel lähtutakse finantsinstrumentide klassifitseerimisest tulenevatest arvestuspõhimõtetest.

Kauplemise eesmärgil soetatud investeeringuid kajastatakse käibevarana nende õiglases väärtuses, kusjuures kõik seonduvad kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes.

Kauplemise eesmärgil soetatud investeeringute õiglaseks väärtuseks loetakse nende pakkumisnoteeringuid bilansipäeva seisuga.

Raha ja raha ekvivalendid

Bilansis kajastatakse raha ning raha ekvivalentidena raha kassas ja pangas, nõudmiseni hoiuseid, lühiajalisi pangadeposiite, mida on vajadusel võimalik kiiresti muuta rahaks.

Rahavoogude aruanne

Rahavoogude aruande koostamisel kasutatakse otsest meetodit ja lähtutakse sellest, et kontserni peamiseks äritegevuseks on laenude andmine ja võlakirjade emiteerimine.

Raha ja pangakontod aasta alguses ja lõpus ei sisalda kõrge likviidsusega investeeringute jääki, antud tegevusega seotud rahavood kajastatakse aruandes *Rahavood investeerimisest* koosseisus.

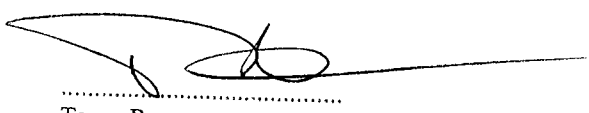
Vara väärtuse vähenemine

Igal bilansipäeval hindab ettevõtte juhtkond, kas on märke, mis võiksid viidata vara väärtuse langusele. Juhul, kui on kahtlusi, mis viitavad varaobjekti väärtuse langemisele alla tema bilansilise väärtuse, viiakse läbi vara kaetava väärtuse test. Vara kaetav väärtus on võrdne kõrgemaga kahest näitajast: kas vara õiglasest väärtusest (miinus müügikulutused) või diskonteeritud rahavoogude põhjal leitavast kasutusväärtusest. Kui testimise tulemusena selgub, et vara kaetav väärtus on madalam tema bilansilisest väärtusest, hinnatakse põhivara objekt alla tema kaetavale väärtusele. Juhul kui vara väärtuse testi ei ole võimalik teostada üksiku varaobjekti suhtes, leitakse kaetav väärtus väikseima varade grupi (raha genereeriva üksuse) kohta, kuhu see vara kuulub. Vara allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi kuluna.

Kui varem alla hinnatud varade kaetava väärtuse testi tulemusena selgub, et kaetav väärtus on tõusnud üle bilansilise jääkmaksumuse, siis tühistatakse varasem allahindlus ning suurendatakse vara bilansilist maksumust. Ülempiiriks on vara bilansiline jääkmaksumus, mis oleks kujunenud arvestades vahepealsetel aastatel normaalset amortisatsiooni.

Nõuete hindamine

Laenud klientidele kajastatakse bilansikirjel *Nõuded klientidele*. Ettevõttes kehtestatud korra kohaselt toimub laenuportfelli hindamine igakuiselt, mille käigus korrigeeritakse laenu põhiosa tagasimaksetega ja vajadusel nõude väärtuse langusest või laekumise ebatõenäolisusest tingitud võimaliku allahindlusega. Korrigeeritud soetusmaksumus leitakse diskonteerides nõude tulevase oodatavaid rahavooge efektiivse intressimääraga. Juhul, kui esineb nõude väärtuse langusele viitavaid tunnuseid, hinnatakse nõue alla tulevikus oodatavate laekumiste nüüdsväärtuseni.


Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....11.04.2006.....
Signature/alkiri..........
KPMG, Tallinn

Kui eelnevalt alla hinnatud nõude väärtus järgnevatel perioodidel taas tõuseb, tühistatakse varasem allahindlus kuni summani, mis on võrdne nõude oodatavate laekumiste nüüdiseväärtusega või nõude bilansilise jääkväärtusega juhul, kui allahindlust ei oleks eelnevalt toimunud – olenevalt sellest, kumb on madalam.

Allahindluse summat, muutusi ja tühistamisi kajastatakse bilansis kirjel "Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded".

Rendiarvestus

Kapitalirendiks loetakse rendisuhet, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Ülejäänud rendilepinguid käsitletakse kasutusrendina.

Kontsern rendileandjana

Kapitalirendi alusel väljarenditud vara kajastatakse bilansis nõudena kapitalirenti tehtud netoinvesteeringu summas. Saadavad rendimaksud jagatakse kapitalirendinõude põhiosa makseteks ja finantstuluks. Finantstulu kajastatakse rendiperioodi jooksul.

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse bilansis tavakorras, analoogselt muule ettevõtte bilansis kajastatavale varale. Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

Kontsern rentnikuna

Kapitalirendi alusel renditud vara kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas. Makstavad rendimaksud jagatakse finantskuluks ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud kajastatakse rendiperioodi jooksul.

Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kuluna.

Muu vara

Muu varana kajastatakse edasimüügi eesmärgil omandatud kinnis- ja vallasvara. Need on makseraskustes klientide laenude tagatised, mis on pärast kohtutäiturite poolt korraldatud enampakkumiste nurjumist üle antud ettevõttele. Kinnisvara omandamise aluseks on kohtutäiturite vara üleandmise aktid ning soetusmaksumuseks laenujäägi suurus.

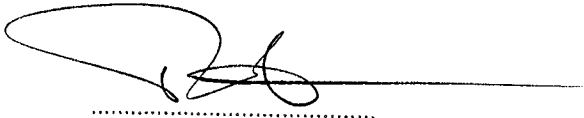
Muu vara hinnatakse bilansis lähtudes sellest, kumb on madalam, kas nende soetusmaksumus või neto realiseerimismaksumus. Varasid hinnatakse alla, juhul kui nende soetusmaksumus ületab neto realiseerimismaksumust. Realiseeritud varade soetushinna kuludesse arvestamisel kasutatakse individuaalse soetushinna meetodit.

Pikaajalised finantsinvesteeringud

Pikaajalisteks loetakse nõudeid, mille kestvus on üle ühe aasta ning investeeringuid väärtpaberitesse, mis on soetatud pikaajalise hoidmise eesmärgil (tütaretevõtted). Pikaajalisi investeeringuid tütaretevõtete aktsiatesse kajastatakse ematäitevõtte bilansis soetusmaksumuses või õiglases väärtuses, juhul kui selle leidmiseks on võimalik kasutada usaldusväärseid meetodeid. Investeeringute väärtuse muutust tütaretevõtete aktsiatesse või osadesse ning tulu tütaretevõtete aktsiate/osade müügist kajastatakse kasumiaruande real *Netokasum/kahjum finantsinvesteeringutelt*.

Tulud

Intressitulu kajastatakse lähtudes vara sisemisest intressimäärast. Dividenditulu kajastatakse vastava nõudeõiguse tekkimisel.


Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 11.04.2006

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Laenulepingus sätestatud kohustuste mittetäitmise või mittenouetekohase täitmise korral on kontserni ettevõtetele õigus nõuda laenusajaalt viivist iga oma kohustuste nõuetekohase täitmise viivitatud päeva eest.

Intressituluna näidatakse kõik intressi- ja intressi iseloomuga tulud. Intressi iseloomuga on need tulud, mis on seotud vara lepingulise/lunastustähtajaga või suhtega vara suurusesse ning need periodiseeritakse vastavalt nõude kestusele. Intressitulu arvestamisel lähtutakse vara tulevaste rahavoogude diskonteerimiseks kasutatavast esialgselt efektiivsest intressimäärast.

Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui olulised omandiga seonduvad riskid ja hüved on läinud üle ostjale ning müügitulu ja tehinguga seotud kulutusi on võimalik usaldusväärselt mõõta.

Võlakirjade ja võlakirjaintresside arvestamise põhimõtted

Võlakirjade põhiosa näidatakse bilansis lepingulises väärtuses. Esmaslevitamise ajal arvestatakse intressi alates võlakirja ostmisele järgnevast kalendripäevast kuni esmaslevitamise lõppemise päevani. Esmaslevitamise intress on 1/365 võlakirja aastast intressist päevas. Lihtintressiga võlakirja puhul makstakse esmaslevitamise intress välja esimesel regulaarsel maksetähtajal, lihtintressiga võlakirja puhul võlakirja kustutamisel. Lihtintressiga võlakirjale arvestatakse ja makstakse intressi välja regulaarselt üks kord kuus kindlal kuupäeval. Intressi arvestatakse võlakirja nimiväärtuselt. Lihtintressiga võlakirja puhul arvestatakse jooksva kuu intressi võlakirja nimiväärtuselt, millele on liidetud eelnevate kuude intressid. Intress makstakse välja võlakirja kustutamisel. Kogumisvõlakirja intressi arvestatakse lihtintressiga võlakirja põhimõttel reaalselt laekunud võlakirja broneeringu summalt.

Ettevõtte tulumaks

Kontserni ettevõtetele kehtisid aruandeaastal järgmised tulumaksumäärad:

AS Balti Investeeringute Grupp (emaettevõtte, Eesti), OÜ Rütli Majad (Eesti) – 0 %; SIA Baltijas Izaugsmes Grupa (Läti) – 15 %.

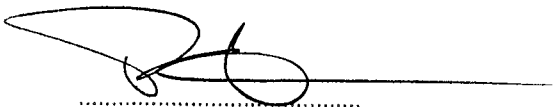
Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt maksustatakse dividendidena jaotatavat kasumit määraga 23/77 netodividendina väljamakstud summast. Dividendidelt arvestatud ettevõtte tulumaks kajastatakse tulumaksukuluna dividendide väljakuulutamise perioodi kasumiaruandes, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal dividendid välja makstakse.

Välismaal asuvates tütarettevõtetes kajastatakse edasilükkunud tulumaksukohustust ja –vara bilansilise kohustuse meetodil, mille kohaselt näidatakse bilansis ajutise erinevuse tõttu edasilükkunud maksusummad. Konsolideeritud aruandes on edasilükkunud tulumaksukohustus kajastatud bilansireal *Edasilükkunud tulumaksukohustus*.

Puhaskasum aktsia kohta

Tava puhaskasum aktsia kohta leitakse jagades aruandeaasta puhaskasum/kahjum perioodi keskmise emiteeritud lihtaktsiate arvuga.

Lahustatud tulu aktsia kohta arvutamiseks korrigeeritakse lihtaktsionäridele omistatavat puhaskasumit ja kaalutud keskmist olemasolevat aktsiate arvu kõikide lahustatud potentsiaalsete lihtaktsiatega, millel on lahustav mõju puhaskasumile aktsia kohta. Kuna kontsernil puuduvad finantsinstrumendid, mis võivad tulevikus lahustada puhaskasumit aktsia kohta, on tava puhaskasum ja lahustatud puhaskasum aktsia kohta võrdsed.



Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 11.04.2006

Signature/allkiri..... [Signature]

KPMG, Tallinn

Segmendiaruandlus

Segmendina käsitletakse sisemises juhtimisstruktuuris eraldi vaadeldavat kontserni osa, mis osutab erinevaid teenuseid, või teostab osutamist teatud majanduskeskkonnas. Segmendi tunnuseks on märkimisväärselt erinevad riskid ja kasumlikkus võrreldes teiste segmentidega.

Uued rahvusvahelise finantsaruandluse standardid ning Rahvusvahelise Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) tõlgendused.

Käesoleva aruande koostamise hetkeks on välja antud uusi rahvusvahelisi finantsaruandluse standardeid ning nende tõlgendusi, mis muutuvad kontsernile kohustuslikuks alates 01. jaanuarist 2006 või hiljem algavate perioodide aruannetele. Allpool on esitatud kontserni hinnang uute standardite ja tõlgenduste võimaliku mõju kohta finantsaruannetele esmakordse rakendamise perioodil.

- *IAS 1 muudatus - Finantsaruannete esitamine: Omakapitali puudutava informatsiooni avalikustamine.* IAS 1 muudatus rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuarist 2007 või hiljem. Kontsern on otsustanud standardite muudatusi ennetähtaegselt mitte rakendada. Standard nõuab täiendava informatsiooni avalikustamist finantsaruannetes.
- *IAS 19 täiendus „Hüvitised töövõtjatele“.* Standardi muudatus rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuarist 2006 või hiljem. Muutus kehtestab täiendavad nõuded, mis on seotud pensioniplaanide kindlustusmatemaatilise kasumi ja kahjumi avalikustamisega. Antud muutus ei avalda mõju kontserni finantsaruannetele.
- *IAS 39 täiendus „Rahavoogude riskimaandamise kajastamine prognoositava kontsernisiseses tehingu puhul“.* Standardi muudatus rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuarist 2006 või hiljem. Antud muutus ei avalda mõju kontserni finantsaruannetele.
- *IAS 39 täiendus „Õiglase väärtuse optsioon“.* Standardi muudatus rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuarist 2006 või hiljem. Täiendus muudab finantsinstrumendi, mis on kajastatud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande definitsiooni ja piirab võimalust finantsinstrumente sellesse kategooriasse klassifitseerida. Antud muutus ei avalda mõju kontserni finantsaruannetele.
- *IAS 39 ning IFRS 4 täiendus „Finantsgarantii lepingud“.* Standardi muudatus rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuarist 2006 või hiljem. Kontsern on otsustanud standardite muudatusi ennetähtaegselt mitte rakendada. Juhtkonna hinnangul ei põhjusta muudatuste rakendamine aruande koostamise hetkel kontserni olemasolevate varade ja kohustuste kajastamises muudatusi.
- *IFRS 1 täiendus „IFRS esmakordne rakendamine“ ja IFRS 6 täiendus „Maavarade uuring ja hindamine“.* Standardi muudatus rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuarist 2006 või hiljem. Antud muutus ei avalda mõju kontserni finantsaruannetele.
- *IFRIC 4 „Kindlaks määramine, kas kokkulepe sisaldab renti“* rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuarist 2006 või hiljem. IFRIC 4 nõuab, et seda, kas kokkulepe sisaldab renti tuleb määrata kokkuleppe sisu järgi. Selleks tuleb hinnata,

Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 11.04.2006

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

kas (a) kokkuleppe täitmine oleneb teatud kindla vara kasutamisest ja (b) kokkuleppega antakse üle nimetatud vara kasutamise õigus. Kontserni juhtkond ei ole analüüse veel täielikult lõpetanud ega saa anda hinnangut muudatuse mõjule Kontserni finantsaruannetele.

- *IFRIC 5 „Õigus osalusele kahjutustamise, taastamise ja keskkonna parandamise fondides“* rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuarist 2006 või hiljem. IFRIC 5 ei avalda mõju Kontserni finantsaruannetele.
- *IFRIC 6 „Spetsiifilisel turul osalemisest tulenevad kohustused – Elektri- ja elektroonikakaupade jäätmed“*. IFRIC 6 rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. detsembrist 2005 ja hiljem. IFRIC 6 ei avalda mõju Kontserni finantsaruannetele.
- *IFRIC 7 „Finantsaruannete korrigeerimise rakendamine vastavalt IASC 29 Finantsaruandlus hüperaktiivsetes majanduskeskkondades“*. IFRIC 7 rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. märtsil 2006 ja hiljem. IFRIC 7 ei avalda mõju Kontserni finantsaruannetele.
- *IFRIC 8 „Aksiakompensatsioonid vastavalt IFRS 2“*. IFRIC 8 rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. märtsil 2006 ja hiljem. IFRIC 8 ei avalda mõju Kontserni finantsaruannetele.

Lisa 2. Riskide juhtimine

Riskide juhtimise üldpõhimõtted ja meetodika

Olulise riskina käsitletakse kontsernisiseseid ning väliseid tegureid, mille mõjuga võib kontsernile kaasneda otsene või kaudne varaline kahju.

Riskide juhtimise eesmärgiks on tagada kontserni jaoks optimaalne riski ja tulu suhe, säilitades sealjuures kontserni stabiilse kasumlikkuse ning tegevuse jätkusuutlikkuse.

Riskide juhtimist korraldab kontserni juhatuse ning juhatuse poolt määratud töötajad ja allüksused.

Riskide juhtimise üldpõhimõtete ja meetodika järgimist ning kontrollmehhanismide rakendamist kontrollib kontserni siseauditi üksus.

Krediidirisk

Kontserni krediitpoliitika ja krediidiriski juhtimise üldpõhimõtted on alljärgnevad:

- 1) Igapäevases majandustegevuses keskendub kontsern suure risikikonsentratsiooni vältimiseks eeskätt keskmistele ning väiksematele laenudele. Kontsern ei välista piisava tagatise olemasolul ning muude nõutavate tingimuste täitmisel ka suuremate laenusummade väljastamist, kuid ühelgi juhul ei või laenuvõtja ja temaga seotud osapoolte summaarsed kohustused kontserni ees ületada 10% kontserni neto-omavahenditest.
- 2) Iga kontsernis vastu võetav laenuandmise otsus peab tuginema eelnevale laenuanalüüsile. Laenuanalüüsi käigus selgitab kontsern endale teadaolevale informatsioonile tuginedes välja, kas esineb asjaolusid, mis annavad aluse kahelda laenuvõtja suutlikkuses ja

20

.....
Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....11.04.2006.....
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

valmisolekus täita laenu- ja tagatislepinguga endale võetavaid kohustusi nõuetekohaselt ning kas laenu- ja tagatislepinguga võetavate kohustuste mittetäitmine võib endaga kaasa tuua sündmusi või asjaolusid, mille tagajärjena jäävad panga nõuded laenuvõtja vastu rahuldamata ning pangale tekib sellest tingituna kahju. Laenuanalüüsi teostatakse panga juhatuse poolt kehtestatud laenuanalüüsi põhimõtetes sätestatud alustel ja korras.

- 3) Laenuandmise otsuseid võivad vastu võtta ainult isikud või organid, kellele vastav õigus on antud panga nõukogu poolt kehtestatud krediitdikomitee reglemendis ning laenuandmise läbivaatamise ja laenuandmise otsuste tegemise korras. Kokku eristatakse laenuandmise otsuste tegemisel viit erinevat pädevustaset. Laenuandmise otsuse tegemisel peab olema tagatud laenuandmise otsuse tegija ning laenuanalüüsi teostaja funktsioonide lahusus, võimalike erandite kehtestamine kuulub panga nõukogu pädevusse.
- 4) Laenude väljastamisel ja haldamisel lähtutakse kontserni juhatuse poolt kehtestatud kirjalikest protseduurireeglitest, mida kõik panga töötajad ning allüksused on kohustatud laenude haldamisel järgima. Panga juhatuse korraldab töötajate vajaliku välja- ja täiendõppe.
- 5) Panga juhatuse määrab krediitdikontrolli funktsiooni täitvad kontserni töötajad või allüksused, kes kontrollivad laenu haldamisega seonduvate protseduurireeglite täitmist ning teevad panga juhatusele vajaduse korral ettepanekuid protseduurireeglite muutmiseks ning täiendamiseks.
- 6) Panga juhatuse korraldab pidevalt nii laenude individuaalset monitooringut, kui laenuportfelli üldmonitooringut. Laenude individuaalse monitooringu raames jälgitakse kogu laenuperioodi vältel laenu- ja tagatislepingus sätestatud laenuvõtja kohustuste (maksete tasumine, kindlustamine, pandiõiguse ümberregistreerimine hüpoteegiks jne) nõuetekohast täitmist. Laenuportfelli üldmonitooringu raames jälgitakse väljastatavate laenude summasid nii kogusummas kui toodete lõikes, väljastatavate laenude arvu nii kogusummas kui toodete lõikes, väljastatavate laenude tähtaegu nii kogusummas kui toodete lõikes, tagasilaekumisi väljastatud laenudelt (sh põhiosa-, intressi-, viivise- ja muid laekumisi) ja laenuportfelli ja kohustuste ajalist jaotuvust. Laenude monitooringu tulemusena saadavat informatsiooni kasutab kontsern laenude klassifitseerimisel, nõuete hindamisel ning juhtimisotsuste tegemisel.
- 7) Väljastatavad laenud peavad olema reeglina tagatud, kontsern ei finantseeri laenuvõtja äriplaani või majandustegevust.
- 8) Kontsern tegeleb aktiivselt tähtjaks tasumata laenude haldamisega, rakendades selleks olenevalt lepingurikkumise raskuse astmest erinevaid abinõusid (suulised või kirjalikud meeldetuletused, lepingu erakorraline ülesütlemine, inkasso-, kohtu- või täitemenetlus). Kontsern on valmis sõlmima makseraskustes laenuvõtjaga kokkuleppeid lepinguperioodi pikendamiseks või ülesõeldud lepingust tuleneva võla perioodiliseks tasumiseks, kui ta on veendunud laenuvõtja tahtes ja suutlikkuses täita laenulepingust tulenevaid kohustusi edaspidi nõuetekohaselt. Sellekohased muudatused laenulepingu esialgsetes tingimustes ei tohi endaga kaasa tuua negatiivseid muudatusi laenu planeeritud kasumlikkuses.

Likviidsusrisk

Likviidsusriski juhtimisel lähtutakse järgmistest põhimõtetest:

- 1) kontsern jälgib jooksvalt nõuete ja kohustuste ajalist jaotumist (varade ja kohustuste mahtude ja tähtaegade sobivust) ning kehtestab kindlaksmääratud ajavahemikule lubatavad nõuete ja kohustuste vahede maksimaalsed piirmäärad;

.....
Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 11.04.2006
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

- 2) kontsern hoiab piisavat likviidsusvaru (likviidsusreservide moodustamine);
- 3) laenuportfelli osatähtsuse piiramine bilansis;
- 4) kontsern hajutab võetavate kohustuste tähtaegu;
- 5) kontsern hajutab enda finantseerimisallikaid (eraisikud, ettevõtted, institutsionaalsed investorid, suurinvestorid, finantsasutused jne), määrates kui palju ühe või teise finantseerimisallika osakaal võib kokku moodustada.

Likviidsusrisiki hindamisel lähtutakse muuhulgas järgmiste likviidsussuhtarvude analüüsist:

- 1) likviidsete varade osatähtsus koguvaras;
- 2) omakapitali osatähtsus koguvaras;
- 3) laenuportfelli osatähtsus koguvaras.

Rakendatavad kontrollmehhanismid on likviidsussuhtarvude vastavuse kontroll ettenähtud piirmääradele, finantseerimisallikatele seatud piirmäärade jälgimine ja varade ja kohustuste tähtajalise erinevuse piirmäärade jälgimine.

Finantseerimisrisiki juhtimine

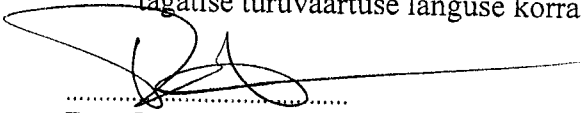
Finantseerimisrisiki juhtimine toimub alljärgnevate põhimõtete abil:

- 1) kontsern jälgib jooksvalt, kui suurt osa kontserni tegevusest finantseeritakse ühe isiku ja temaga seotud isikute kaudu, kusjuures ühe investori osakaal ei tohiks ületada 15% kogufinantseerimisest;
- 2) kontsern jälgib jooksvalt, kui suurt osa kontserni tegevusest finantseeritakse erinevate homogeensete finantseerimisallikate rühmade kaudu, kusjuures ühe finantseerimisallika rühma osakaal ei tohi ületada 60% kogufinantseerimisest;
- 3) kontsern hajutab enda finantseerimisallikaid (eraisikud, ettevõtted, institutsionaalsed investorid, suurinvestorid, finantsasutused jne).

Kinnisvaraturu riski juhtimine

Kinnisvaraturu riski juhtimine toimub alljärgnevate põhimõtete abil:

- 1) kontsern aktsepteerib väljastatavate laenude tagatisena vaid neid kinnisasju ning ehitisi kui vallasasju, mille turuväärtuse määramiseks on kontserniga koostöölepingu sõlminud kinnisvarabüroo koostanud kirjaliku eksperthinnangu;
- 2) kinnisvarabüroodega sõlmitavad hindamisalased koostöölepingud peavad sätestama kinnisvarabüroo varalise vastutuse kinnisvarabüroo poolt koostatud ebaõige ekspert-hinnangu eest;
- 3) laenu antakse vaid aktiivse ja läbipaistva kinnisvaraturuga piirkondades asuvate likviidsete tagatiste vastu; nimetatud piirkonnad määratakse kindlaks koostöös kontserni poolt aktsepteeritavate kinnisvarabüroode ja ekspertidega;
- 4) laenu väljastamisel järgitakse kontserni poolt kehtestatud piirmäärasid, võttes sealjuures arvesse nii laenusumma üldist suurust kui laenusumma suhet tagatise väärtusesse;
- 5) täiendavalt kinnisvarabüroode poolt koostatud eksperthinnangule toimub riski subjektiivne hindamine;
- 6) aktsepteeritavaks tagatiseks on peamiselt I järjekoha hüpoteek kinnistusraamatus, tagamaks tagatise turuväärtuse languse korral kontserni nõude täielikku rahuldamist.


Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....11.04.2006
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Operatsiooniriski juhtimine

Infotehnoloogilise riski juhtimiseks kehtestab kontsern IT valdkonna tegevust reguleerivad eeskirjad, mis näevad muuhulgas ette taastepaanide kasutamise, varukoopiate tegemise, juurdepääsukontrolli rakendamise tööjaamadele ja serveritele ning tegevuste ja muutmisjälgede salvestamise.

Protseduuririski juhtimine toimub alljärgnevate põhimõtete abil:

- 1) kontserni poolt igapäevase majandustegevuse käigus teostatavaid toiminguid reguleeritakse kontserni juhatuse poolt kehtestatud piisavate protseduurireeglite ning rutiinidega;
- 2) kontserni juhatus korraldab regulaarset kontserni töötajate väljaõpet ning täiendkoolitust.

Personaliriski juhtimine toimub alljärgnevate põhimõtete abil:

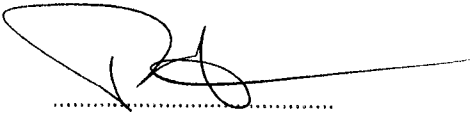
- 1) töötajate värbamisel järgitakse kontserni juhatuse poolt kehtestatud personali värbamise põhimõtteid;
- 2) kontsern viib perioodiliselt läbi laenutöötajate atesteerimisi;
- 3) töötajatel on õigus võtta kontsernile kohustusi vaid kontserni juhatuse poolt kehtestatud piirides;
- 4) põhiliste äriprotsesside puhul kasutatakse vähemalt kahe kontserni töötaja või üksuse poolseid kinnitusi;
- 5) varaliste väärtuste hoidmisega seotud ametikohtadel töötavate isikutega sõlmitakse tööle asumisel individuaalse varalise vastutuse lepingud.

Juriidilise riski juhtimine toimub alljärgnevate põhimõtete abil:

- 1) kontserni juriidilist teenindamist viib läbi erialaspetsialistidest koosnev kontserni juriidiline osakond;
- 2) laenulepingute sõlmimisel kasutatakse kontserni juhatuse poolt kinnitatud standardseid tüüplepinguid, mis on välja töötatud kontserni juriidilise osakonna töötajate poolt;
- 3) võimalikud kõrvalekalded tüüplepingute tingimustest tuleb alati kooskõlastada kontserni juriidilise osakonnaga ning märkida kirjalikult laenuandmise otsusesse;
- 4) kontsern kasutab vajadusel õiguslike hinnangute saamiseks tunnustatud advokaadibüroode ning notarite abi.

Välisrühnete riski juhtimine toimub alljärgnevate põhimõtete abil:

- 1) kliendid ja partnerid identifitseeritakse alati;
- 2) laenude väljamaksmiseks on nõutav vähemalt kahe kontserni töötaja kinnitus;
- 3) kontserni personali koolitatakse võimalike pettuste avastamiseks, kaasates muuhulgas vastavate valdkondade spetsialiste (sh turvafirmad, Pangaliit jms);
- 4) pakutavate teenuste osas toimub sularahata arveldus;
- 5) kehtestatakse reeglid füüsilise turvalisuse tagamiseks ning võetakse kasutusele vastavad vahendid.


Targo Raas
Juhatusesimees

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 11.04.2006
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Lisa 3. Ülevaade sisekontrollisüsteemidest

Balti Investeeringute Grupi Pank AS-i sisekontrolli süsteem hõlmab kõiki juhtimis- ja tegevustasandeid. Lisaks igapäevaselt toimivatele sisekontrollisüsteemidele on kontserni kontrollifunktsioone kandvateks struktuurideks nõukogu ja juhatus ning sõltumatu siseauditi üksus. Nõukogu kinnitab kontserni strateegia, annab juhatusale tegevusjuhiseid kontserni juhtimise korraldamisel ja teostab järelevalvet kontserni ja samuti juhatuse tegevuse üle. Lähtudes nõukogu poolt kinnitatud strateegiast, vastutab juhatus kontserni igapäevase äritegevuse korraldamise, erinevate juhtimistasandite pädevuse ja vastutuse määratlemise ning ametijuhendite ja sisemiste protseduurireeglite kehtestamise eest. Kontserni sisekontrolli süsteemi osana moodustatud siseauditi üksus jälgib kogu kontserni. Siseauditi üksus hindab kontserni tavapärasest majandustegevust ja sise-eeskirjade ja protseduurireeglite vastavust ja piisavust kontserni tegevusele ning kontrollib pidevalt nõukogu ja juhatuse kehtestatud eeskirjadest, protseduurireeglitest, limiitidest ja muudest normidest kinnipidamist. Siseauditi üksuse tegevuse eesmärgiks on tagada juhtkonnale piisav kindlustunne, et sisekontrollisüsteemid toimivad ja on tulemuslikud. Siseauditi üksus juhindub oma tegevuses rahvusvahelistest siseauditi standarditest ja nõukogu poolt kinnitatud siseauditi üksuse põhimäärusest.

Lisa 4. Muutused seoses üleminekuga IFRS standardile

BILANSS				
	Selgitus	Eesti hea raamatupidamistava järgi	muutus üleminekust IFRS-le	korregeeritud IFRS-i järgi
VARA		01.01.2004		01.01.2004
Nõuded klientidele	1	167,161	-1,106	166,055
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	2	-6,997	3,066	-3,931
Immateriaalne põhivara	3	-1,608	1,907	0,299
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL				
Realiseerimata kursivahed	4	-0,664	0,527	-0,137
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	5	20,362	4,394	24,756

- 1) Nõuded klientidele ja intressitulu kajastamisel on lähtutud efektiivse intressimäära arvestusest. Efektiivse intressimäära leidmisel on arvestatud laenude väljastamistasuga.
- 2) Laenude kaetava väärtuse arvestamisel on leitud laenude tulevaste rahavoogude nüüdiseväärtus.
- 3) OÜ Rütli Majad soetamisel tekkinud negatiivne firmaväärtus on korregeeritud aruandes elimineeritud.
- 4) Varasematel perioodidel tekkinud kursierinevused on vastavalt arvestuspõhimõtete muutusele korregeeritud elmiste perioodide jaotamata kasumi arvel.
- 5) Muutused 1-4 bilansikirjetes on korregeeritud elmiste perioodide jaotamata kasumi real.

Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 14.04.2006
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

KASUMIARUANNE

	Selgitus	Eesti hea raamatupidamistava järgi	muutus üleminekust IFRS-le	korregeeritud IFRS-i järgi
Intressitulud	1	60,389	3,124	63,513
Neto teenustasud	2	4,195	-3,962	0,233
Materiaalse ja immateriaalse põhivara väärtuse muutus	3	-1,225	-0,095	-1,320
Nõuete ja bilansiväliste kohustuste väärtuse muutus	4	-0,720	2,259	1,539
Aruandeperioodi kasum	5	31,644	1,326	32,970

- 1) Intressitulud on suurenenud seoses laenulepingute vormistamistasude arvestamisega efektiivse intressimäära koosseisu.
- 2) Teenustasud ei sisalda laenulepingute vormistamistasusid, mida arvestatakse käesoleva ja tulevaste perioodide intressituluna.
- 3) Eesti hea raamatupidamistava järgi näidatud negatiivse firmaväärtuse amortiseerimistulu ei kajastu korregeeritud kasumiaruandes
- 4) Nõuete väärtuse muutus erineb rakendatavate laenude hindamispõhimõtete muutuse tõttu.
- 5) Aruandeperioodi kasum on muutunud selgitustes 1-4 toodud põhjustel.

Lisa 5. Nõuded klientidele

	31.12.2005	31.12.2004
<i>Nõuded laenuklientidele</i>		
Ettemakstud laenud	-0,747	-0,532
Tähtajaks tasumata laenud (lisa 6)	23,783	17,782
Lühiajalised laenud	131,917	99,289
Laenud tagastamistähtajaga 1-5 aastat	196,024	76,727
Laenud tagastamistähtajaga üle 5 aasta	122,767	41,251
Pikaajalised laenud kokku	318,791	117,978
Nõuded laenuklientidele kokku	473,744	234,517

Nõuded klientidele laenuloodete liikide lõikes :

Laenu liik	31.12.2005	31.12.2004
Kinnisvaralaen	161,062	144,895
Laen käenduse alusel	134,560	49,703
Tagatiseta laen	137,500	0
Ettevõtluslaen juriidilistele isikutele	0,319	1,180
Palgafaktooring	0,011	0,030
Krediidiliin ettevõtetele	38,882	36,663
Autolaen	0,859	1,140
Rahakaart	0,550	0,906
Nõuded laenuklientidele kokku	473,744	234,517

Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 11.04.2006
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Laenude intressimäärad:

Annuiteedigraafiku järgi tagastatavatel laenudel:

Laen	Alla 1 aasta	1-2 aastat	2-4 aastat	4-5 aastat	5-6 aastat	6-7 aastat	7-8 aastat	10-15 aastat
Laen sissetuleku tagatisel	42%	32%	29%	29%	27%	25%	25%	-
Tagatiseta laen	42%	32%	29%	29%	27%	25%	25%	-
Käenduslaen	42%	32%	29%	29%	27%	25%	25%	-
Kinnisvaralaen	36%	19%	19%	19%	18%	16%	16%	16%

Ühekordse maksega tagastatavatel laenudel:

Laen	Alla 1 aasta	1-2 aastat	2-4 aastat	4-5 aastat	5-6 aastat	6-10 aastat
Laen sissetuleku tagatisel	66%	53%	53%	45%	40%	37%
Käenduslaen	66%	53%	53%	45%	40%	37%
Kinnisvaraga tagatud laen	36%	33,6%	-	-	-	-
Krediidiliin (vaba tagasimakse)	19%	19%	-	-	-	-

Efektiivne intressimäär on kuni 1% kõrgem lepingilisest intressimäärast.

Lisa 6. Tähtjaks tasumata nõuded

(miljonites kroonides)*	2005	2004
kuni 30 päeva	1,284	2,429
30 - 60 päeva	1,150	1,162
üle 60 päeva	21,349	14,191
Kokku	23,783	17,782

*Tähtjaks tasumata nõuetena on näidatud tasumata laenumaksete põhiosa summat.



Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 11.04.2006.....
Signature/alkiri..... [Signature].....
KPMG, Tallinn

Lisa 7. Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded

(miljonites kroonides)

	31.12.2005	31.12.2004
Jääk perioodi alguses	-3,010	-3,517
Kuludesse kantud laenunõuded	-0,022	-0,299
Laekunud kuludesse kantud laenunõuded	0,240	0,828
Lootusetuks kantud laenunõuded	0	0,757
Allahindluse suurendamine/vähendamine	-3,213	-0,892
Kursierinevused	-0,003	0,113
Jääk perioodi lõpus	-6,008	-3,010

Nõuete ja bilansiväliste kohustuste väärtuse muutus

	2005	2004
Ebatõenäoliselt kantud laenude laekumine	1,879	2,300
Ebatõenäoliselt laekuvate laenude kulu	-0,022	-0,299
Laenuprovisjoni suurenemine	-3,303	-0,462
Kokku	-1,446	1,539

Lisa 8. Aktsiad ja muud väärtpaberid

Likviidsusfondi osakute jääk kontsernil seisuga 31.12.2004 oli 10,784 miljonit krooni.

Lisa 9. Immateriaalne põhivara

	31.12.2005	31.12.2004
Ostetud litsentsid	Ostetud litsentsid	
Soetusmaksumus perioodi alguses	0,648	0,356
Ostetud perioodi jooksul	0,875	0,131
Mahakantud perioodi jooksul	-0,023	0
Ettemaks immateriaalse põhivara eest	0,344	0,165
Kursierinevused	0	-0,004
Soetusmaksumus perioodi lõpus	1,844	0,648
Kulum perioodi alguses	-0,143	-0,058
Kulum perioodi jooksul	-0,090	-0,087
Mahakantud kulum	-0,013	
Kursierinevused	0	0,002
Kulum perioodi lõpus	-0,246	-0,143
Jääkväärtus perioodi alguses	0,505	0,298
Jääkväärtus perioodi lõpus	1,598	0,505

Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 11.01.2006
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Lisa 10. Materiaalne põhivara

31.12.2005

	Maa, ehitised	Sõidua autod ja kontoritehnika	Muu inventar	Kokku
Soetusmaksumuse jääk perioodi aasta alguses	11,148	2,971	1,449	15,568
Ostetud perioodi jooksul	0	0,944	0,408	1,352
Ümberklassifitseerimine	0,348	0	0	0,348
Soetusmaksmuse jääk perioodi lõpus	11,496	3,915	1,857	17,268
Kulumi jääk perioodi alguses	-1,181	-1,590	-0,636	-3,407
Kulum perioodi jooksul	-0,358	-0,635	-0,171	-1,164
Kulumi jääk perioodi lõpus	-1,539	-2,225	-0,807	-4,571
Jääkväärtus perioodi alguses	9,967	1,381	0,813	12,161
Jääkväärtus perioodi lõpus	9,957	1,690	1,050	12,697

31.12.2004

	Maa, ehitised	Sõidua autod ja kontoritehnika	Muu inventar	Kokku
Soetusmaksumuse jääk perioodi aasta alguses	11,148	2,423	1,057	14,628
Ostetud perioodi jooksul	0	0,777	0,400	1,177
Müüdnud perioodi jooksul	0	-0,219	0	-0,219
Kursierinevused	0	-0,010	-0,008	-0,018
Soetusmaksmuse jääk perioodi lõpus	11,148	2,971	1,449	15,568
Kulumi jääk perioodi alguses	-0,874	-1,294	-0,501	-2,669
Kulum perioodi jooksul	-0,307	-0,301	-0,139	-0,747
Kursierinevused	0	0,005	0,004	0,009
Kulumi jääk perioodi lõpus	-1,181	-1,590	-0,636	-3,407
Jääkväärtus perioodi alguses	10,274	1,129	0,556	11,959
Jääkväärtus perioodi lõpus	9,967	1,381	0,813	12,161

Lisa 11. Kinnisvarainvesteeringud

31.12.2005

	Hooned, ehitised	Maa	Kokku
Soetusmaksumus perioodi alguses	8,847	0,203	9,050
Soetusmaksumus perioodi lõpus	8,847	0,203	9,050
Kulum perioodi alguses	-0,974	0	-0,974

Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 11. 01. 2006

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Kulum perioodi jooksul	-0,225	0	-0,225
Kulum perioodi lõpus	-1,199	0	-1,199
Jääkväärtus perioodi alguses	7,873	0,203	8,076
Jääkväärtus perioodi lõpus	7,648	0,203	7,851

31.12.2004

	Hooned, ehitised	Maa	Kokku
Soetusmaksumus perioodi alguses	8,847	0,203	9,050
Soetusmaksumus perioodi lõpus	8,847	0,203	9,050
Kulum perioodi alguses	-0,748	0	-0,748
Kulum perioodi jooksul	-0,226	0	-0,226
Kulum perioodi lõpus	-0,974	0	-0,974
Jääkväärtus perioodi alguses	8,099	0,203	8,302
Jääkväärtus perioodi lõpus	7,873	0,203	8,076

Lisa 12. Viitlaekumised ja ettemakstud kulud

<i>Viitlaekumised</i>	31.12.2005	31.12.2004
Laekumata intressid klientidelt	11,122	6,399
Laekumata intressid Eesti Pangalt	0,034	0
Laekumata viivised ja leppetrahvid	0,066	0,192
Laekumata vormistamis- ja teenustasud	0,087	0,047
Laekumata sissenõude- ja muud kulud	0,416	0,162
Laekumata nõuete allahindlus	-0,211	-0,126
Muud laekumata nõuded	0,602	0,012
Kokku	12,116	6,686

<i>Ettemakstud kulud</i>	31.12.2005	31.12.2004
Lepingutasude ettemaks	0,512	0,322
Turunduskulude ettemaks	0,495	0,424
Kindlustuskulude ettemaks	0,057	0,075
Üüri ettemaks	0,043	0,056
Muud ettemakstud kulud kokku	0,180	0,303
Kokku	1,287	1,181

Viitlaekumised ja ettemakstud kulud kokku	13,403	7,867
--	---------------	--------------

Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 11.04.2006
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Lisa 13. Võlgnevus krediidasutustele

	31.12.2005			31.12.2004		
	Lühiajaline	Pikaajaline	Kokku	Lühiajaline	Pikaajaline	Kokku
Sampo Pank laenud	0	93,000	93,000	37,475	0	37,475
Sampo Pank investeerimislaen	0	0	0	0	15,000	15,000
Ühispank rahaturulaen	7,000	0	7,000	0	0	0
Eesti Ühispank laen	0	2,147	2,147	0,643	2,147	2,790
Hansabanka arvelduslaen	5,027	0	5,027	1,891	0	1,891
KOKKU	12,027	95,147	107,174	40,010	17,147	57,157

Kontserni laenude intressimäärad 31.12.2005 seisuga:

Sampo Pank laen: Euro 6 kuu Euribor +0,75%

SEB Eesti Ühispank rahaturulaen: 2,5%

SEB Eesti Ühispank laen: Panga Eesti krooni laenude baasintress +3% aastas

Hansabanka arvelduskrediit: 3 kuu Rigibor +4% aastas ning 1% kasutamata krediidiosalt (kasutamata jääk 31.12.2005 seisuga 0,593 miljonit krooni)

Lisa 14. Emiteeritud võlakirjad

Emiteeritakse võlakirju nimiväärtusega 100 krooni. Võlakirjade kustutamistähtajad, intressimäärad, nimiväärtus, müügihind, esmaslevitamisperioodid, intresside arvestamise alused, märkimis- ja kustutamistingimused on sätestatud suunatud emissioonide tingimustes.

	31.12.2005	31.12.2004
Kustutamistähtaja ületanud	2,163	1,691
Lühiajalised võlakirjad	196,932	91,178
Kustutamistähtajaga kuni 2 aastat	12,361	22,945
Kustutamistähtajaga kuni 3 aastat	81,912	6,561
Kustutamistähtajaga kuni 4 aastat	1,693	0,285
KOKKU	295,060	122,660

	31.12.2005	31.12.2004
Liitintressiga võlakirjad	19,875	23,496
Euriboriga fikseeritud võlakirjad	72,000	0
Lihtintressiga võlakirjad	69,296	47,455
Diskontovõlakirjad	132,238	50,887
Kogumisvõlakirjad	1,652	0,821
Kokku	295,060	122,660

Aruandeperioodi lõpus emiteeriti võlakirju järgmiste intressimääradega :

Lihtvõlakirjad, liitintressiga võlakirjad ja diskontovõlakirjad väikeklientidele 3,1 - 3,9 % aastas

Euriboriga fikseeritud võlakirjad 3 kuu Euribor (2,437)+1%

Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 11.01.2006
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Lisa 15. Viitvõlad ja ettemakstud tulud

<i>Viitvõlad</i>	31.12.2005	31.12.2004
Maksmata võlakirjaintressid	5,954	4,111
Maksmata pangaintressid	0,220	0,283
Tarnijatele tasumata arved	1,420	0,786
Võlad töövõtjatele	0,768	0,508
Maksuvõlad	1,143	0,974
Kokku	9,505	6,662
<i>Ettemakstud tulud</i>	31.12.2005	31.12.2004
Ettemaksed klientidelt	1,637	0,609
Kokku	1,637	0,609
Viitvõlad ja ettemakstud tulud kokku	11,142	7,271

Lisa 16. Intressitulu

	2005	2004
Klientidele antud laenudelt	108,751	63,513
Kokku	108,751	63,513

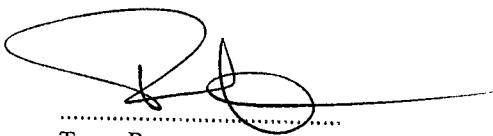
Lisa 17. Intressikulu

	2005	2004
Võlakirjadelt	-10,784	-6,974
Pangalaenudelt	-1,590	-4,429
Muudelt laenudelt	-2,485	-0,007
Kokku	-14,859	-11,410

Lisa 18. Kapitali- ja kasutusrent

Kontsern rendileandjana:

Kasutusrendi tingimustel on välja renditud kinnisvarainvesteeringutena bilansis kajastatud büroohooneid Tartus Rüütli tn.21/23 ja bürooruumid Tallinnas Tartu mnt.18.


Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 11.04.2006
Signature/allkiri..... 
KPMG, Tallinn

31.12.2005	Rüütli 21	Tartu mnt.18	Kokku
Soetusmaksumus	6,495	2,555	9,050
Akumuleeritud kulum	-0,847	-0,352	-1,199
Jääkväärtus	5,648	2,203	7,851
Aruandeperioodi renditulu	1,290	0,142	1,431
31.12.2004	Rüütli 21	Tartu mnt.18	Kokku
Soetusmaksumus	6,495	2,555	9,050
Akumuleeritud kulum	-0,719	-0,255	-0,974
Jääkväärtus	5,776	2,301	8,077
Aruandeperioodi renditulu	1,174	0,340	1,514

Kontsern rentnikuna:

Kapitalirendi tingimusel renditakse järgmisi põhivarasid :

31.12.2005

Põhivara liik

	Sõiduautod
Lepingute lõpptähtjad	01.10.09
Keskmine intressimäär	6,35%
Soetusmaksumus	1,005
Akumuleeritud kulum	0,517
Aruandeaastal arvestatud kulum	0,201
Aruandeaastal tasutud tagasimaksed	0,336
Aruandeaastal arvestatud intressid	0,021
Kohustuste jääk, s.h.	0,303
Tagasimaksed järgmisel aruandeaastal (intressita)	0,073

31.12.2004

Põhivara liik

	Sõiduautod
Lepingute lõpptähtjad	01.10.09
Keskmine intressimäär	6,73%
Soetusmaksumus	1,005
Akumuleeritud kulum	0,316
Aruandeaastal arvestatud kulum	0,233
Aruandeaastal tasutud tagasimaksed	0,581
Aruandeaastal arvestatud intressid	0,047
Kohustuste jääk, s.h.	0,633
Tagasimaksed järgmisel aruandeaastal (intressita)	0,336

Kasutusrent

Kontserni aruandeperioodi bürooruumide rendikulu oli 2,326 miljonit krooni, 2004 aastal 1,363 miljonit krooni.

Järgmistel perioodidel tasumisele kuuluvad rendimaksed (v.a.ruumide rent) jagunevad ajaliselt:

(miljonites kroonides)

Maksetähtajaga kuni 1 aasta	0,020
1-5 aastat	0,089

Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 11.04.2006

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Lisa 19. Varade ja kohustuste jaotumine intressi fikseerimise perioodi järgi

31. detsember 2005 seisuga (miljonites kroonides)	Alla 1 kuu	1...12 kuud	1...5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
Varad					
Sularaha ja nõuded keskpangale	52,813	0	0	0	52,813
Nõuded krediitiasutustele	5,027	0	0	0	5,027
Laenud	23,783	131,170	196,024	122,767	473,744
-Hinnangulised laenukahjumid	-0,300	-1,682	-2,463	-1,562	-6,008
Varad kokku	81,323	129,488	193,561	121,205	525,576

Kohustused					
Võlgnevused krediitiasutustele sh. Euriboriga fikseeritud intressi- määraga lepingute maht oli aasta lõpu seisuga	0	105,705	1,469	0	107,174
Emiteeritud võlakirjad sh. Euriboriga fikseeritud intressimääraga lepingute maht oli aasta lõpu seisuga	0	93,000	0	0	93,000
Muud võlgnevused	2,163	268,932	23,965	0	295,060
Kohustused kokku	2,398	376,104	26,610	0	405,112

Bilansiliste kirjete intressitundlikus	78,925	-246,616	166,951	121,205	120,464
---	---------------	-----------------	----------------	----------------	----------------

Varade ja kohustuste jaotumine intressi fikseerimise perioodi järgi

31. detsember 2004 seisuga (miljonites kroonides)	Alla 1 kuu	1...12 kuud	1...5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
Varad					
Sularaha	0,027	0	0	0	0,027
Nõuded krediitiasutustele	3,189	0	0	0	3,189
Laenud	17,782	98,757	76,727	41,251	234,517
-Hinnangulised laenukahjumid	-0,241	-1,264	-0,993	-0,512	-3,010
Varad kokku	20,757	97,493	75,734	40,739	234,723

Kohustused					
Võlgnevused krediitiasutustele sh. Euriboriga fikseeritud intressimääraga lepingute maht oli aasta lõpu seisuga	0	57,157	0	0	57,157
Emiteeritud võlakirjad	0	0	0	0	51,745
Muud võlgnevused	1,691	91,178	29,791	0	122,660
Kohustused kokku	1,691	153,096	29,791	0	184,578

Bilansiliste kirjete intressitundlikus	19,066	-55,603	45,943	40,739	50,145
---	---------------	----------------	---------------	---------------	---------------

Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....11.04.2006
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Lisa 20. Valuutade netopositsioonid
(miljonites kroonides)

31.detsember 2005	Bilansiline positsioon		Bilansiväline positsioon		Neto- positsioon
	Pikk	Lühike	Pikk	Lühike	
EEK	544,371	317,022	0	3,615	223,734
EUR	0	93,000	0	0	-93,000
LVL	17,010	6,289	0	0	10,721

31.detsember 2004	Bilansiline positsioon		Bilansiväline positsioon		Neto- positsioon
	Pikk	Lühike	Pikk	Lühike	
EEK	252,800	137,557	0	5,409	109,834
EUR	0	51,745	0	0	-51,745
LVL	23,723	2,693	0	0	21,030

Lisa 21. Segmendiaruandlus

Tuginedes sisemiselt juhtimisstruktuurile on segmendiinfo avalikustatud geograafilistest segmentidest lähtuvalt. Konsolideerimisgrupil puuduvad erinevad ärisegmendid.

Segmentide esitamisel on tulud, kulud, varad ja kohustused kajastatud asukohast lähtuvalt. Need elemendid, mida ei saa jagada segmentidele, on kajastatud kui "jaotamata".

Geograafilised segmendid

	Eesti		Läti		Elimineerimised		Grupp	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004
Tulu segmendiväliselt ostjalt								
Intressitulu	94,398	53,684	14,353	9,829	0	0	108,751	63,513
Neto teenustasutulu	-0,079	0,19	0,055	0,043	0	0	-0,024	0,233
Kokku segmendiväliselt ostjatelt	94,319	53,874	14,408	9,872	0	0	108,73	63,746
Segmentidevaheline tulu	5,38	2,422	0	0	-5,38	-2,422	0	0
Tulu kokku	99,699	56,296	14,408	9,872	-5,38	-2,422	108,73	63,746
Intressikulu	14,629	11,301	1,59	0,753	-1,36	-0,644	14,859	11,41
Neto kasum/kahjum								
finantstehingutelt	-0,015	-0,016	0	0	-0,013	0	-0,028	-0,016
Nõute ja bilansiväliste kohustuste								
väärtuse muutus	-0,644	1,999	-0,802	-0,46	0	0	-1,446	1,539
Kasum/kahjum enne maksustamist	61,856	30,778	6,683	4,929	-4,033	-1,778	64,506	33,929
Tulumaksukulu	0	0,164	1,176	0,795	0	0	1,176	0,959
Puhaskasum	61,856	30,614	5,507	4,134	-4,033	-1,778	63,33	32,97
Põhivara soetamine	1,838	1,029	0,390	0,279	0	0	0	0
Segmendi varad kokku	544,37	264,79	71,488	26,513	-54,48	-14,78	561,38	276,52
Jaotamata kohustus	0	0	0,057	0,024	0	0	0,057	0,024
Segmendi kohustused kokku	410,03	189,1	54,231	10,753	-47,95	-7,855	416,31	192

Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....11.04.2006
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Lisa 22. Laenude tagatis ja panditud varad

Sampo Pangalt saadud pikaajaline laen on tagatud:

panga kasuks seatud kommertsant emattevõtte vallasvarale, kokku summas 25 000 000 krooni;

kinnistule Tartus Rütli 21/23 seatud teise järjekoha hüpoteegiga summas 10 500 000 krooni;

emattevõtte nõuete, mis tulenevad lepingutest kolmandate isikutega, pandiga.

Ühisliisinguga sõlmitud laenulepingud hoonete renoveerimiseks on tagatud esimese järjekoha hüpoteegiga kinnistule Tartus Rütli 21/23, hüpoteegisummaga 4 420 000 krooni

Ühisliisinguga sõlmitud laenuleping korteriomandi ostu finantseerimiseks on tagatud mõttelisele osale korteriomandist Tallinnas Tartu mnt.18 seatud hüpoteegiga summas 2 300 000 krooni.

Eesti Ühispanga laenu tagatiseks on hüpoteek kinnistule Tallinnas Tartu mnt.18 summas 4 200 000.

Läti Hansabanka arvelduskrediidi lepingu tagatiseks on kommertsant Läti tütarõtte nõuetele (maksimaalsummaga 590 100 LVL) ja pikaajalistele investeeringutele ning emattevõtte käendus.

Lisa 23. Potentsiaalsed kohustused

Sampo Panga garantiikirjad emattevõtte ja garantiisaajate vahel sõlmitud rendilepingutest tulenevate maksekohustuste täitmise tagamiseks, garanteeritavate summadega kokku 0,127 miljoni krooni, tähtaegadega kuni 07.01.2009.

Emattevõtte poolt AS'le Hansabanka antud garantii, millega tagatakse tütarõtte AS Baltijas Izaugsmes Grupa krediidiliinilepingust tulenevate nõuete täitmine summas kuni 250 000 LVL. tähtajaga 24.05.2006.

Lisa 24. Tingimuslik tulumaksukohustus.

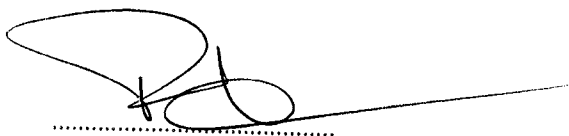
Kontserni jaotamata kasum seisuga 31.12.2005 moodustas 64,327 miljonit krooni.

Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võib kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 14,795 miljonit krooni, seega netodividendidena oleks võimalik välja maksta 49,532 miljonit krooni.

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavate netodividendide ja 2006.aasta kasumiaruandes kajastatava dividendide tulumaksu kulu summa ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2005.

2005. aastal maksti tulumaksu Lätis teenitud puhaskasumilt summas 1,176 miljonit krooni.

Edasilükatud tulumaksukohustus 31.12.2005 seisuga moodustas Lätis 0,056 miljonit krooni.


Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 11.04.2006.....
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Lisa 25. Seotud osapooled

Osapooli loetakse seotuks juhul, kui üks osapool omab kas kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju teise osapoole äriliste otsustele. Seotud osapooled on:

1. Balti Investeeringute Grupi Pank AS omanikud;
2. Kontserni ettevõtete juhatus ja nõukogu ning olulise osalusega eraisikutest omanikud, välja arvatud juhul, kui antud isikutel puudub võimalus avaldada olulist mõju ettevõtte äriliste otsustele. Lisaks on seotud osapoolteks eelnevalt kirjeldatud isikute lähisugulased ja nendega seotud ettevõtted.

2005. aastal moodustasid kontserni juhatuse liikmetele makstud tasud 3,046 ning nõukogu liikmetele makstud tasud 0,572 miljonit krooni.

Lisa 26. Õiglane väärtus

Konsolideerimisgrupi bilansis seisuga 31.12.2005 kajastatud varade ja kohustuste õiglane väärtus ei erine oluliselt nende bilansilisest väärtusest.

Lisa 27. Puhaskasum aktsia kohta

(miljonit krooni)	2005	2004
Aruandeperioodi puhaskasum	63,330	32,970
Aktsiate arv aasta alguses	7 184	7 184
Aktsiate arv aasta lõpus	80 000	7 184
Lihtaktsiate kaalutud keskmine arv	27 225	7 184
Puhaskasum aktsia kohta	0,0023	0,0046

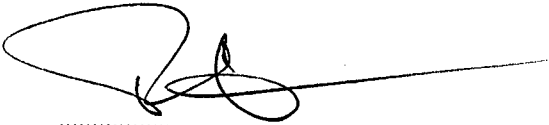
Kuna Grupil ei olnud potentsiaalselt emiteeritavaid lihtaktsiaid, on lahustatud puhaskasum aktsia kohta sama, mis tava puhaskasum aktsia kohta.

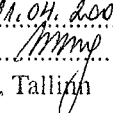
Lisa 28. Omakapital

Aktsiad

Balti Investeeringute Grupi Pank on aktsiaselts, mille põhikirjajärgseks miinimumkapitali suuruseks on 80 miljonit krooni ja maksimumkapitali suuruseks 240 miljonit krooni. Aktsiakapital on jagatud tuhandekroonise nimiväärtusega lihtaktsiateks. Iga aktsia annab aktsionärile ühe hääle, mis annab aktsionärile õiguse osaleda aktsiaseltsi juhtimises ning kasumi ja aktsiaseltsi lõpetamisel allesjäänud vara jaotamisel.

Septembris 2005 suurendati Balti Investeeringute Grupi Pank AS-i aktsiakapitali 72,816 miljoni krooni võrra 80 miljoni kroonini. Aktsiakapitali suurendamine toimus nii eelmiste perioodide jaotamata kasumi kui osaliselt 2005. a. I p.a. auditeeritud kasumi arvel fondiemissiooni teel.


Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....11.04.2006.....
Signature/allkiri..........
KPMG, Tallinn

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 aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsia- või osakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

Kontserni reservkapitalina kajastatakse ka tütarettevõtete reservkapitale.

Realiseerimata kursivahed

Realiseerimata kursivahedena kajastatakse kursivahesid, mis tekivad Kontserni arvestusvaluutast erinevat arvestusvaluutat kasutavate välismaiste äriühingute finantsaruannete ümberhindamisel Kontserni arvestusvaluutasse.

Vaba omakapital

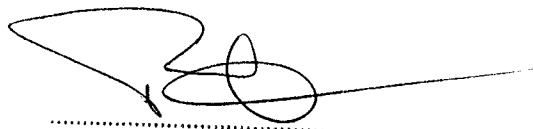
Kontserni vaba omakapital seisuga 31.detsember 2005 moodustas 64,327 mln. krooni.

Dividendid

Dividende on makstud järgnevalt:

2004 aastal 208,80 krooni aktsia kohta, kokku 1,5 miljonit krooni

2005 aastal 445,43 krooni aktsia kohta, kokku 3,2 miljonit krooni



Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 11.04.2006

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Lisa 29. Emaetvõtte põhiaruanded

Rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite kasutuselevõtt aruannete koostamisel mõjutas üleminekuhetke 01.01.2004 ja sellele järgneval aruandeperioodil emaetvõtte bilanssi ja kasumiaruannet järgnevalt:

BILANSS				
01.01.2004	Selgitus	Eesti hea raamatupidamistava järgi	muutus üleminekust IFRS-le	korrigeeritud IFRS-i järgi
VARA		01.01.2004		01.01.2004
Nõuded klientidele	1	153,035	-0,874	152,161
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	2	-4,846	2,275	-2,571
Tütarettevõtjate aktsiad	3	15,813	-6,331	9,482
OMAKAPITAL				
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	4	20,362	-4,930	15,432

- 1) Nõuded klientidele ja intressitulu kajastamisel on lähtutud efektiivse intressimäära arvestusest. Efektiivse intressimäära leidmisel on arvestatud laenude väljastamistasuga.
- 2) Laenude kaetava väärtuse arvestamisel on leitud laenude tulevaste rahavoogude nüüdisväärtus.
- 3) Tütarettevõtjate aktsiaid ei hinnata ümber kapitaliosaluse meetodil vaid kajastatakse soetusmaksumuses.
- 4) Muutused 1-3 bilansikirjetes on korrigeeritud eelmiste perioodide jaotamata kasumi real.

KASUMIARUANNE

2004 a.	Selgitus	Eesti hea raamatupidamistava järgi	muutus üleminekust IFRS-le	korrigeeritud IFRS-i järgi
Intressitulu	1	51,790	2,606	54,396
Netokasum/ kahjum				
finantsinvesteeringutelt	2	4,568	-2,790	1,778
Neto teenustasud	3	3,336	-3,146	0,190
Nõuete ja bilansiväliste kohustuste väärtuse muutus	4	0,245	1,754	1,999
Aruandeperioodi kasum	5	31,643	-1,576	30,067

- 1) Intressitulu on suurenenud seoses laenulepingute vormistamistasude arvestamisega efektiivse intressimäära koosseisu.

Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....11.04.2006.....
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

- 2) Netokasum/ kahjum finantsinvesteeringutelt ei sisalda kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasumit, kuid sisaldab tütarettevõtetelt saadud dividendide.
- 3) Teenustasud ei sisalda laenulepingute vormistamistasusid, mida arvestatakse käesoleva ja tulevaste perioodide intressituluna.
- 4) Nõuete väärtuse muutus erineb rakendatavate laenude hindamispõhimõtete muutuse tõttu.
- 5) Aruandeperioodi kasum on muutunud selgitustes 1-4 toodud põhjustel.

.....
01.04.2006

.....



.....
Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 11.04.2006

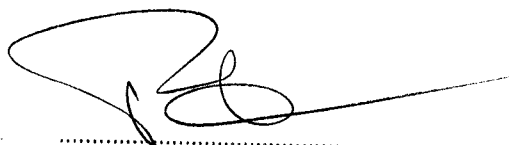
Signature/allkiri..... [Handwritten signature]

KPMG, Tallinn

BILANSS

(miljonites kroonides)

	31.12.2005	31.12.2004
VARAD		
Sularaha	0,003	0,007
Nõuded keskpangale	52,808	0
Nõuded krediitiasutustele	4,968	3,084
Nõuded klientidele	454,540	217,989
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	-3,950	-1,756
Väärtpaberid	9,482	20,266
Tütarettevõtjate aktsiad ja osad	9,482	9,482
Muud aktsiad ja osad	0	10,784
Immateriaalne põhivara	1,566	0,457
Materiaalne põhivara	6,355	5,986
Muu vara	0,256	2,205
Viitlaekumised ja ettemakstud tulevaste perioodide kulud	11,408	7,289
VARAD KOKKU	537,436	255,527
KOHUSTUSED		
Võlgnevused krediitiasutustele	102,147	53,390
Muud võlgnevused	0,838	1,779
Emiteeritud võlakirjad	295,060	122,660
Muud kohustused	0	0,122
Viitvõlad ja ettemakstud tulevaste perioodide tulud	9,763	6,120
KOHUSTUSED KOKKU	407,808	184,071
OMAKAPITAL		
Aktsiakapital	80,000	7,184
Reservkapital	0,718	0,718
Jaotamata kasum	0	33,487
Jooksva aruandeperioodi kasum	48,910	30,067
OMAKAPITAL KOKKU	129,628	71,456
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	537,436	255,527



Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialled for identification purposes only

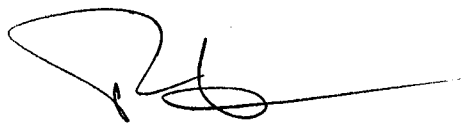
Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 11.04.2006

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

KASUMIARUANNE		
(miljonites kroonides)		
	2005	2004
Intressitulu	95,971	54,396
Intressitulu krediidasutuse tegevusest	95,971	54,396
Intressikulu	14,429	10,880
Intressikulu krediidasutuse tegevusest	3,572	3,906
Võlakirjadelt ja fikseeritud tulumääraga väärtpaperitelt	10,784	6,974
Muu intressikulu	0,073	0
Neto intressikasum	81,542	43,516
Tulu finantsinvesteeringutelt	4,033	1,778
Tütarettevõtjate aktsiatelt ja osadelt	4,033	1,778
Neto teenustasud	-0,079	0,190
Teenustasu tulu	0,113	0,287
Teenustasu kulu	0,192	0,097
Neto kasum/kahjum finantstehingutelt	-0,015	-0,016
Kasum/tulu	0	0,007
Kahjum/kulu	0,015	0,023
Administratiivkulud	32,780	23,678
Palgakulu	10,236	6,259
Sotsiaalmaks, ravikindlustusmaks	3,416	2,089
Muud halduskulud	19,128	15,330
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum	-1,004	-0,876
Nõuete ja bilansiväliste kohustuste väärtuse muutus	-0,644	1,999
Kasum/tulu	1,874	2,300
Kahjum/kulu	2,518	0,301
Muud tegevustulud	11,982	7,964
Muud tegevuskulud	1,663	0,646
Kasum/kahjum enne maksustamist	61,372	30,231
Tulumaks	0	0,164
Aruandeperioodi kasum/kahjum	61,372	30,067


Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....11.04.2006.....
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

RAHAVOOGUDE ARUANNE

(miljonites kroonides)

	2005	2004
Rahavoog äritegevusest		
Laekunud intressid	85,448	49,221
Makstud intressid	-11,633	-8,480
Tasutud administratiivkulud	-32,443	-23,987
Muud laekunud tegevustulud	9,420	6,970
Muud tasutud tegevuskulud	-1,323	-0,453
Laekunud ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	1,889	2,301
Laekunud muude varade müügist	4,577	2,297
Väljaantud laenud	-382,655	-186,839
Laenude tagasilaekumised	152,659	119,879
Kohustusliku reservi muutus keskpangas	-52,800	0
Rahavoog äritegevusest kokku	-226,861	-39,091
Rahavoog investeerimistegevusest		
Soetatud materiaalne ja immateriaalne põhivara	-2,301	-0,780
Laekunud põhivara müügist	0	0,041
Investeeringusportfelli väärtpaberite muutus suurenemine+ / vähenemine-	11,118	-10,685
Laekunud dividendid	4,033	1,737
Rahavoog investeerimistegevusest kokku	12,850	-9,687
Rahavoog finantseerimistegevusest		
Laekumised võlakirjaemissioonidest	236,301	70,098
Makstud võlakirjade lunastamisel	-65,024	-17,748
Võetud laenud krediitiasutustelt	85,000	15,000
Tagasimakstud laenud krediitiasutustele	-36,541	-13,676
Tasutud muud laenud	-0,644	-0,545
Tasutud dividendid	-3,200	-1,500
Rahavoog finantseerimistegevusest kokku	215,892	51,629
Raha ja selle ekvivalentide muutus	1,881	2,851
Raha ja selle ekvivalendid aasta alguses	3,090	0,239
Raha ja selle ekvivalendid perioodi lõpus	4,971	3,090

Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 11.01.2006

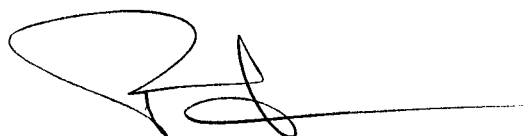
Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

(miljonites kroonides)

	31.12.2005	31.12.2004
Aktsiakapital		
Jääk aasta alguses	7,184	7,184
Aktsiakapitali suurendamine fondi emissiooni teel	72,816	0
Jääk perioodi lõpus	80,000	7,184
Reservid - reservkapital		
Jääk aasta alguses	0,718	0,718
Jääk perioodi lõpus	0,718	0,718
Jaotamata kasum		
Jääk aasta alguses	63,554	34,987
Aastaarande puhaskasum	61,372	30,067
Aktsiakapitali suurendamine fondi emissiooni teel	-72,816	0
Makstud dividendid	-3,200	-1,500
Jääk perioodi lõpus	48,910	63,554
Omakapital kokku	129,628	71,456



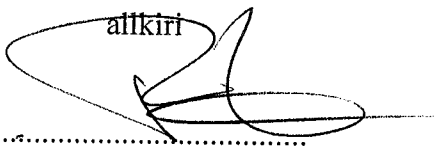
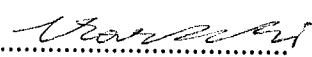
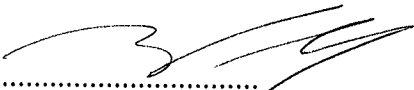
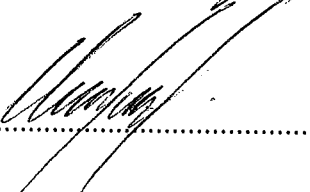
Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 11.04.2006
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2005. a. KONSOLIDEERIMISGRUPI MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Juhatus on koostanud 2005. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.

Nõukogu on juhatuse poolt koostatud majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest ja raamatupidamise aastaaruandest, millele on lisatud audiitori järeldusotsus ja kasumi jaotamise ettepanek, läbi vaadanud ja aktsionäride üldkoosolekule esitamiseks heaks kiitnud.

	kuupäev	allkiri
Targo Raus Juhatuse esimees	11.04.2006	
Eero Varkki Juhatuse liige	12.04.06	
Veiko Kandla Juhatuse liige	12.04.06	
Parvel Pruunsild Nõukogu esimees	12.04.06	
Vahur Voll Nõukogu liige	12.04.2006	
Juhani Jaeger Nõukogu liige	12.04.2006	
Meelis Luht Nõukogu liige	12.04.2006	
Linda Terras Nõukogu liige	12.04.2006	


Targo Raus
Juhatuse esimees

Audiitori järeldusotsus

Balti Investeeringute Grupi Pank AS aktsionäridele

Oleme auditeerinud Balti Investeeringute Grupi Pank AS (edaspidi "pank") seisuga 31. detsember 2005 koostatud konsolideeritud bilanssi ja 31. detsembril 2005 lõppenud majandusaasta kohta koostatud konsolideeritud kasumiaruannet, rahavoogude aruannet ja omakapitali muutuste aruannet. Nimetatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on esitatud lehekülgedel 8 kuni 43 ning selle õigsuse eest vastutab panga juhatus. Meie ülesanne on anda auditi tulemustele tuginedes hinnang raamatupidamise aastaaruande kohta.

Sooritasime auditi kooskõlas rahvusvahelise auditeerimisstandarditega. Nimetatud standardid nõuavad, et audit planeeritaks ja sooritataks viisil, mis võimaldaks piisava kindlustundega otsustada, ega raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi vigu ja ebatäpsusi. Auditi käigus oleme väljavõtteliselt kontrollinud tõendusmaterjale, millel põhinevad raamatupidamise aastaaruandes esitatud näitajad. Meie audit hõlmas ka raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtete ja juhtkonnapoolsete raamatupidamislike hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamise aastaaruande esituslaadi suhtes tervikuna. Arvame, et meie audit annab piisava aluse arvamuse avaldamiseks.

Oleme seisukohal, et ülalmainitud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kajastab kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, olulises osas õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2005 ning siis lõppenud aruandeperioodi majandustulemust ja rahavoogusid.

Tallinn, 11. aprill 2006

KPMG Baltics AS



Taivo Eppner
Vannutatud audiitor



Maret Tambek
Vannutatud audiitor

JUHATUSE POOLT KOOSTATUD KASUMIJAOTAMISE ETTEPANEK

Balti Investeeringute Grupi Pank AS-i konsolideeritud jaotamata kasum on:

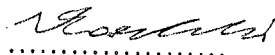
Eelmiste aastate jaotamata kasum seisuga 31.12.2005	13,460 miljonit krooni
2005.a. aruandeperioodi puhaskasum	50,867 miljonit krooni
Kokku jaotamata puhaskasum	64,327 miljonit krooni

Juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada jaotamata kasum alljärgnevalt:

1. Dividendidena väljamaksmiseks (93,75 krooni aktsia kohta)	7,5 miljonit krooni
2. Reservkapitali suurendamine	3,282 miljonit krooni
2. Eelmiste aastate jaotamata kasumiks jääb	53,545 miljonit krooni



.....
Targo Raus
Juhatuse esimees



.....
Eero Varkki
Juhatuse liige



.....
Veiko Kandla
Juhatuse liige



.....
Targo Raus
Juhatuse esimees