

30-06-2005

23

MAJANDUSAASTA ARUANNE

Riina Iher

FIRST BALTIC SHIPMANAGEMENT AS (endine nimi TESMA Estonia Aktsiaselts)

Majandusaasta algus:	1. jaanuar 2004.a.
Majandusaasta lõpp:	31. detsember 2004.a.
Registrikood:	10788166
Aadress:	Sadama tn 4 15096, Tallinn Eesti Vabariik
Telefon:	+372 6 409 711
Faks:	+372 6 409 748
E-mail:	firstbaltic@firstbaltic.ee
Põhitegevused:	- laevade tehnilise teenindusega seotud teenused; - laevade mehitamisega seotud teenused; - meremeeste koolitus kestusega kuni kuus kuud; - juriidiliste ja füüsiliste isikute esindamine; - konsultatsiooniteenuse osutamine.
Dokumentide loetelu, mis saadetakse majandusaasta aruandest eraldi:	- audiitori järeldusotsus; - majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek.

KE

First Baltic Shipmanagement AS
Majandusaasta aruanne 2004

30-06-2005

SISUKORD

JUHATUSE TEGEVUSARUANNE	2
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	4
KASUMIARUANNE	4
BILANSS	5
OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	6
RAHAVOOGUDE ARUANNE	7
LISAD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE	8
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused	8
Lisa 2 Müügitulu	10
Lisa 3 Ärikulud ja muud äritulud	11
Lisa 4 Finantstulud ja -kulud	11
Lisa 5 Nõuded ostjate vastu	12
Lisa 6 Muud nõuded	12
Lisa 7 Ettemaksed	12
Lisa 8 Materiaalne põhivara	12
Lisa 9 Muud lühiajalised võlad	13
Lisa 10 Maksuvõlad	13
Lisa 11 Viitvõlad	13
Lisa 12 Muud tulevaste perioodide ettemakstud tulud	13
Lisa 13 Omakapital	13
Lisa 14 Kasutusrendid	14
Lisa 15 Tehingud seotud osapooltega	14
JUHATUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE	16
JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2004 MAJANDUSAASTA ARUANDELE ..	17
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	18

30-06-2005

First Baltic Shipmanagement AS
Majandusaasta aruanne 2004

JUHATUSE TEGEVUSARUANNE

PÕHITEGEVUS

First Baltic Shipmanagement AS (endine nimi TESMA Estonia Aktsiaselts) jätkas oma põhitegevusega s.o. „ship management“ teenuste osutamine nii kohalikul kui ka rahvusvahelisel turul. 2004 a. algul lisandus laevastikku veel üks Difko'le kuuluv külmutuslaev, oktoobri keskel lõppes ml Ocean Jewel of St.Petersburg ümberehitus ja sellega seoses lõpetati ka lepinguline suhe firmaga Titan Cruise Lines.

MAJANDUSTULEMUSED

Ettevõtte 2004 aasta majandustegevuse puhaskasum oli 13,1 miljoni kroonise neto-käibe juures 2,163 miljonit krooni. Käibe kasv võrreldes 2003 aastaga 47%, kasumi kasv võrreldes 2003 aastaga 4.6 korda. Ettevõtte põhitegevuseks vajalikud kontoriruumid on tagatud rendilepingutega ja vajalik IT tehnika on soetatud aastal 2003 ja vähesel määral ka aastal 2004.

TÄHTSAMAD MAJANDUSSÜNDMUSED 2004 AASTA JOOKSUL

2004 aasta jooksul osutati teenust Esco Merenduse OÜ-le, Titan Cruise Lines, DifkoNord'ile ja Difko Greenland'ile. Aasta algul oli meie hallata 14 laeva, millest ml Ocean Jewel of St.Petersburg oli ümberehituse projekt. First Baltic Shipmanagement AS hallatavad laevad sõidavad erinevate lippude all: Eesti, Isle of Man, St.Vincent and the Grenadines. Oktoobri keskel lõpetati ml Ocean Jewel of St.Petersburg ümberehitus ja sellega seoses ka lepinguline suhe firmaga Titan Cruise Lines.

Mais läbisime edukalt auditeerimise klassiühing DNV poolt tuvastamaks firma juhtimissüsteemide vastavust Rahvusvahelise Ohutu Juhtimissüsteemi Koodeksiile (ISM) ning Rahvusvahelise Kvaliteedi ja Keskkonnakaitse Standarditele(ISO).

Aasta lõpus alustasime ettevalmistusi 2 merepuksiiri ja 1 tankeri ülevõtmiseks. Merepuksiiride ülevõtmine on planeeritud 2005.a. Jaanuaris-Veebruaris ning tankeri ülevõtt aprillis-mais. Seda tüüpi laevadega ei ole Tesma Estonia varem tegelenud ja sellega seoses on see väljakutse kõikidele firma töötajatele, samas laiendab see firma poolt osutatavate teenuste paketti ja avab uued võimalused edasiseks arenguks.

PERSONAL

Juhatus	Toomas Hüüdma, juhatuse liige. Juhatuse liikme tasu oli 2004 aastal 60 000 krooni.
Töötajad	2004 aasta keskmine töötajate arv oli 13.75 töötajat ning palgakulu koos sotsiaalmaksuga oli 4.305 mil.krooni.

30-06-2005

First Baltic Shipmanagement AS
Majandusaasta aruanne 2004

TULEVIKUPERSPEKTIIV

Kohalik turg on firma tegevusvaldkonnas piiratud ja sellega seoses on põhieesmärgiks klientuur väliseturul. 2005. aasta on eeldatavasti laevandusturul sama aktiivne kui 2004.

Alustades tööd uute laevatüüpidega (merepuksiir ja tanker) avanevad ka uued võimalused edasiseks arenguks ja laevastiku kasvuks kuigi üldiselt Eesti majanduspoliitika ei soosi laevandustegevuse arengut. Selles osas on lõunanaabrid lätlased ette jõudnud ja nende majanduskkeskond on laevanduse arendamiseks eelistatum.



Toomas Hүүdma
Juhatuse liige

16. mai 2005. a



First Baltic Shipmanagement AS
Majandusaasta aruanne 2004

30-06-2005

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

KASUMIARUANNE

(tuhandetes kroonides)

	2004. a	2003. a	Lisad
Müügitulu	13 111	8 888	2
Muud äritulud	51	119	3
Kaubad, toore, materjal ja teenused	0	-91	3
Muud tegevuskulud	-4 940	-4 351	3
Tööjõukulud	-4 612	-3 501	3
Põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus	-115	-50	8
Muud ärikulud	-1	-22	3
Ärikasum	3 494	992	
Finantstulud ja -kulud	-235	-607	4
Kasum enne tulumaksustamist	3 259	385	
Tulumaks	-1 096	0	13
Aruandeaasta puhaskasum	2 163	385	

[Handwritten signature]

30-06-2005

First Baltic Shipmanagement AS
Majandusaasta aruanne 2004

BILANSS

(tuhandetes kroonides)

	31.12.2004. a	31.12.2003. a	Lisad
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	2 648	3 634	
Nõuded ostjate vastu	588	2 609	5
Muud nõuded	6	35	6
Ettemaksed	58	63	7
Käibevara kokku	3 300	6 341	
Põhivara			
Materiaalne põhivara	171	231	8
Põhivara kokku	171	231	
VARAD KOKKU	3 471	6 572	
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Kohustused			
<i>Lühiajalised kohustused</i>			
Võlad tarnijatele	12	49	
Muud lühiajalised võlad	133	1 811	9
Maksuvõlad	331	377	10
Viitvõlad	392	450	11
Muud tulevaste perioodide ettemakstud tulud	0	326	12
<i>Lühiajalised kohustused kokku</i>	<i>868</i>	<i>3 013</i>	
Omakapital			
Aktiivkapital	400	400	
Reservid	40	40	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	0	2 734	
Aruandeaasta kasum	2 163	385	
Omakapital kokku	2 603	3 559	13
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	3 471	6 572	

4

30.06.2005

First Baltic Shipmanagement AS
Majandusaasta aruanne 2004

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

(tuhandetes kroonides)

	Aksia- kapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
31.12.2002. a	400	40	2 734	3 174
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	385	385
31.12.2003. a	400	40	3 119	3 559
Dividendide väljakuulutamine	0	0	-3 119	-3 119
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	2 163	2 163
31.12.2004. a	400	40	2 163	2 603

Täiendav informatsioon omakapitali liikumiste kohta on esitatud lisas 13.

For identification purposes only

 **ERNST & YOUNG**
18.05.2005

First Baltic Shipmanagement AS
Majandusaasta aruanne 2004

30-06-2005

RAHAVOOGUDE ARUANNE

(tuhandetes kroonides)

	2004. a	2003. a	Lisad
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum	3 494	992	
Ärikasumi korrigeerimised ¹	115	50	8
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	2 054	-1 359	
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-2 145	2 112	
Rahavood äritegevusest kokku	3 519	1 795	
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus	-55	-257	8
Saadud intressid	50	21	
Rahavood investeerimistegevusest kokku	-5	-236	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Makstud dividendid	-3119	0	13
Makstud dividendide tulumaks	-1096	0	13
Rahavood finantseerimistegevusest kokku	-4 215	0	
RAHAVOOD KOKKU	-701	1 559	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	3 634	2 703	
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-701	1 559	
Valuutakursi muutuse mõju rahale ja raha ekvivalentidele	-285	-628	4
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2 648	3 634	
Raha ja raha ekvivalendid	31.12.2004. a	31.12.2003. a	
Raha ja pangakontod	2 648	3 634	
Raha ja raha ekvivalendid kokku	2 648	3 634	

¹ ärikasumi korrigeerimised sisaldavad põhivara amortisatsiooni ja väärtuse langust ning põhivara müügist saadud kasumeid ja kahjumeid.

30.08.2005

First Baltic Shipmanagement AS
Majandusaasta aruanne 2004

LISAD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused

First Baltic Shipmanagement AS-i raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt Eesti heale raamatupidamistavale ja kasutades soetusmaksumuse printsiipi, v.a. 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 tuhandetes kroonides, kui ei ole teisiti märgitud.

Järgnevalt on välja toodud peamised arvestuspõhimõtted ja hindamisalused.

Välisvaluuta arvestus

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 valuutakursist tulenevad erinevused kajastatakse aga finantstuludes ja -kuludes.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ekvivalendina kajastatakse rahavoogude aruandes panga arvelduskontodel olev raha, mille kasutamisel ei esine olulisi piiranguid ning lühiajalised deposiidid.

Tulu kajastamine

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

Finantsvarad

Finantsvarad võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara eest makstud tasu õiglane väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab kõiki finantsvara soetamisega otseselt kaasnevaid kulusi, sealhulgas tasud vahendajatele ja nõustajatele, tehinguga kaasnevad

8

For identification purposes only

 **ERNST & YOUNG**
DAB.05.2005

30 -06- 2005

First Baltic Shipmanagement AS
Majandusaasta aruanne 2004

mittetagastatavad maksud ja muud sarnased kulutused. Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval.

Materiaalne põhivara

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

Materiaalne põhivara võetakse arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest.

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

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

- | | |
|--|---------|
| • Arvutustehnika | 33,33 % |
| • Masinad ja seadmed | 15-50 % |
| • Muu inventar, tööriistad ja sisseseade | 20-40 % |

Juhul, kui teatud materiaalse põhivara kaetav väärtus on langenud alla tema bilansilise väärtuse, siis hinnatakse see vara alla kuni kaetava väärtuseni, milleks on kas sellest varast tulevikus saadavate rahavoogude nüüdisväärtus või selle vara neto müügihind, olenevalt kumb on kõrgem. Vara neto müügihinna määramisel kasutatakse ettevõtteväliste ekspertide abi. Allahindlus kajastatakse aruandeperioodi kuluna kasumiaruandes real "põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus".

Ettevõtte tulu maksustamine

Tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis mitte ettevõtete kasumit, vaid väljamakstavaid dividende ja teatud liiki väljamakseid ning kulusid, mis on ära toodud tulumaksuseaduses. Kuni 31. detsembrini 2004. a väljamakstud dividendide osas on maksumääraks 26/74 ning alates 1. jaanuarist 2005. a 24/76. Kuna tulumaksu objektiks on ettevõtte kasumi asemel väljamakstavad dividendid, siis ei eksisteeri erinevusi varade ja kohustuste maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel, millelt tekiks edasilükkunud tulumaksu nõue või kohustus.

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

Dividendide maksmisega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise hetkel kasumiaruandes kuluna.

9

For identification purposes only

 **ERNST & YOUNG**
18.05.2005

30-06-2005

First Baltic Shipmanagement AS
Majandusaasta aruanne 2004

Kohustuslik reservkapital

Vastavalt Eesti Vabariigi äriseadustikule teeb ettevõtte iga aasta puhaskasumist vähemalt 5%-lise eraldise kohustuslikku reservkapitali kuni reservkapital moodustab vähemalt 10% ettevõtte aktsiakapitalist. Kohustuslikku reservkapitali ei tohi dividendidena välja maksta, kuid seda võib kasutada kahjumi katmiseks, kui seda ei ole võimalik katta vabast omakapitalist. Samuti võib kohustuslikku reservkapitali kasutada aktsiakapitali suurendamiseks.

Rendiarvestus

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

Kapitalirendi tingimustel soetatud vara kajastatakse rentniku bilansis miinimumrendimaksete nüüdisväärtuses. Kapitalirendi tingimustel soetatud varade amortisatsiooniperioodiks on vara kasulik tööiga või rendiperiood, olenevalt sellest, mis on lühem. Kapitalirendi tingimustel müüdud vara kajastatakse rendileandja bilansis nõudena kapitalirenti tehtud netoinvesteeringu summas.

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

Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmneseid bilansipäeva ja aruande koostamispäeva vahemikul, 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.

Lisa 2 Müügitulu

First Baltic Shipmanagement AS-i neto müügitulu jaguneb geograafiliste alade ja tegevusalade lõikes järgmiselt.

Geograafilised piirkonnad	2004. a	2003. a
Eesti	8 322	7 754
Taani	2 028	166
USA	2 761	958
Malta	0	10
Kokku	13 111	8 888

f

30.06.2005

First Baltic Shipmanagement AS
Majandusaasta aruanne 2004

Tegevusalad	2004. a	2003. a
Laevade teenindamine – „ship management“	12 749	8 834
Muud teenused laevadele (ülevaatus)	362	54
Kokku	13 111	8 888

Lisa 3 Ärikulud ja muud äritulud

Muud äritulud

	2004. a	2003. a
Kasum valuutakursi muutustest	51	119
Muud äritulud kokku	51	119

Muud tegevuskulud

	2004. a	2003. a
Finants- ja juriidilised teenused	-1027	-928
IT kulud	-617	-903
Ruumide rendikulu	-522	-518
Sidekulud	-496	-458
Töölähetused	-447	-512
Projektiidega seotud kulud	-416	-35
Sõiduautode kulud	-348	-251
Konsultatsioonid	-570	-174
Auditeerimiskulud	-98	-155
Vee, elektri- ja soojaenergia kulu	-90	-91
Koolitus	-113	-57
Ebatõenäoliselt laekuvate arvete allahindlus (vt. lisa 5)	-53	0
Muud kulud	-143	-360
Muud tegevuskulud kokku	-4 940	-4 442

Tööjõukulud

	2004. a	2003. a
Palgakulu	-3 456	-2 623
Sotsiaalmaksud	-1 156	-878
Tööjõukulud kokku	-4 612	-3 501

Muud ärikulud

	2004. a	2003. a
Muud kulud	-1	-22
Muud ärikulud kokku	-1	-22

Lisa 4 Finantstulud ja -kulud

	2004. a	2003. a
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	-285	-628
Muud finantstulud ja -kulud	50	21
Finantstulud ja -kulud kokku	-235	-607

8

30-06-2005

First Baltic Shipmanagement AS
Majandusaasta aruanne 2004

Lisa 5 Nõuded ostjate vastu

	31.12.2004. a	31.12.2003. a
Ostjate tasumata summad	641	2 659
Ebatõenäoliselt laekuvad summad	-53	-50
Nõuded ostjate vastu kokku	588	2 609

	2004. a	2003. a
Ebatõenäoliselt laekuvad summad perioodi alguses	-50	-60
Täiendavalt kajastatud allahindlus	-53	0
Bilansist väljakantud summad	50	10
Ebatõenäoliselt laekuvad summad perioodi lõpus	-53	-50

Lisa 6 Muud nõuded

	31.12.2004. a	31.12.2003. a
Muud lühiajalised nõuded	6	35
Muud nõuded kokku	6	35

Lisa 7 Ettemaksed

	31.12.2004. a	31.12.2003. a
Tulevaste perioodide käibemaks	0	6
Maksude ettemaksed ja tagasinõude kokku	0	6
Tulevaste perioodide kulud	58	57
Ettemaksed kokku	58	63

Maksuvõlad on esitatud lisas 10.

Lisa 8 Materiaalne põhivara

	Arvutustehnika	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Materiaalne põhivara kokku
Soetusmaksumus	241	0	41	282
31.12.2003.a				
Akumuleeritud amortisatsioon 31.12.2003. a	-40	0	-11	-51
Jääkväärtus 31.12.2003. a	201	0	30	231
Ostud ja parendused	+30	+25	0	+55
Aruandeaasta amortisatsioon	-97	-6	-12	-115
Jääkväärtus 31.12.2004. a	134	19	18	171
Soetusmaksumus	271	25	41	337
31.12.2004.a				
Akumuleeritud amortisatsioon 31.12.2004. a	-137	-6	-23	-166

For identification purposes only

 **ERNST & YOUNG**
18.05.2005

First Baltic Shipmanagement AS
Majandusaasta aruanne 2004

30-06-2005

Lisa 9 Muud lühiajalised võlad

	31.12.2004. a	31.12.2003. a
Võlad emaettevõtjale ja teistele konsolideerimisgrupi ettevõtjatele (vt. lisa 15)	133	1 188
Muud	0	623
Muud lühiajalised võlad kokku	133	1 811

Lisa 10 Maksuvõlad

	31.12.2004. a	31.12.2003. a
Käibemaks	45	105
Üksikisiku tulumaks	109	108
Sotsiaalmaks	156	154
Muud maksuvõlad	21	10
Maksuvõlad kokku	331	377

Maksude ettemaksed on esitatud lisas 7.

Lisa 11 Viitvõlad

	31.12.2004. a	31.12.2003. a
Võlad töövõtjatele	336	410
Muud viitvõlad	56	40
Viitvõlad kokku	392	450

Lisa 12 Muud tulevaste perioodide ettemakstud tulud

	31.12.2004. a	31.12.2003. a
Ettemakstud „ship management“ teenus	0	326
Muud tulevaste perioodide ettemakstud tulud kokku	0	326

Lisa 13 Omakapital

Seisuga 31.12.2004. a jaguneb ettevõtte aktsiakapital 400 lihtaktsiaks nimiväärtusega 1 000 krooni. Põhikirja kohaselt miinimumkapital on 400 tuhat krooni ja maksimumkapital 1 600 tuhat krooni.

30-06-2005

First Baltic Shipmanagement AS
Majandusaasta aruanne 2004

2004. aastal kuulutati välja dividende summas 3 119 tuhat krooni. Dividendide väljakuulutamise seoses tekkis ettevõttele tulumaksu kulu summas 1 096 tuhat krooni, mis on kajastatud kasumiaruandes perioodikuluna. 2004. a väljakuulutatud dividendid on 31.12.2004. a seisuga välja makstud.

Ettevõtte tulumaks

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31.12.2004. a moodustab 2 163 (31.12.2003. a: 3 119) tuhat krooni. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 519 (2003. a: 811) tuhat krooni. Seega saab dividendidena välja maksta 1 644 (2003. a: 2 308) tuhat krooni.

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavad netodividendid ja nende maksmisega kaasnev tulumaksukulu kokku ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2004. a.

Lisa 14 Kasutusrendid

2004. a oli ruumide, autode ja kontoriseadmete kasutusrendilepingutest tulenev rendikulu kokku 838 tuhat krooni (2003: 978 tuhat krooni).

Lisa 15 Tehingud seotud osapooltega

First Baltic Shipmanagement AS on otnud ja müünud kaupu ja teenuseid järgmistelt(-le) seotud osapooltelt(-le):

Müügid	2004. a	2003. a
ESCO Merenduse OÜ (sõsarettevõtja)	8 435	5 527
AS Eesti Merelaevandus (sõsarettevõtja)	1 485	622
Ostud	2004. a	2003. a
ESCO Merenduse OÜ (sõsarettevõtja)	3 183	2 140
AS Eesti Merelaevandus (sõsarettevõtja)	400	412
TESMA A/S (sõsarettevõtja)	988	130
TESMA Denmark A/S (sõsarettevõtja)	92	102
TESMA Crewing I.O.M.Limited (sõsarettevõtja)	7 164	7 961

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei ole tehingutes seotud osapooltega kasutatud turuhindadest oluliselt erinevaid hindasid.

Y

30-06-2005

First Baltic Shipmanagement AS
Majandusaasta aruanne 2004

Saldod seotud osapooltega:

	31.12.2004. a	31.12.2003. a
Lühiajalised nõuded emaettevõtja ja teiste konsolideerimisgrupi ettevõtjate vastu		
ESCO Merenduse OÜ (sõsarettevõtja)	255	0
Kokku	255	0
Lühiajalised võlad sidusettevõtjatele		
TESMA Holding AS (emaettevõtja)	0	448
TESMA A/S (sõsarettevõtja)	0	130
TESMA Denmark A/S (sõsarettevõtja)	0	27
TESMA Crewing I.O.M.Limited (sõsarettevõtja)	133	583
Kokku	133	1 188

Lühiajalised nõuded ESCO Merenduse OÜ vastu kajastuvad bilansis real nõuded ostjate vastu.

Juhatuse liikmete tasu

Juhatuse liikmed said aruandeaastal tasu kogusummas 60 tuhat krooni (2003: 10 tuhat krooni). Juhatuse ja nõukogu liikmed ei saa ettevõttelt pensioniga seotud õigusi.

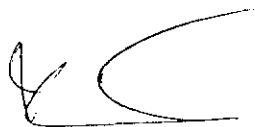
First Baltic Shipmanagement AS
Majandusaasta aruanne 2004

30-06-2005

JUHATUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE

Käesolevaga deklareerime oma vastutust lehekülgedel 4 kuni 16 esitatud raamatupidamise aastaaruande koostamise eest ja kinnitame, et:

1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga,
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt First Baltic Shipmanagement AS finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid,
3. First Baltic Shipmanagement AS on jätkuvalt tegutsev ettevõte.



Toomas Hүүdma
Juhatuse liige

16. mai 2005. a

30-06-2005

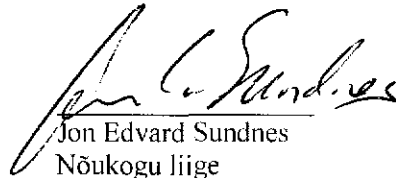
First Baltic Shipmanagement AS
Majandusaasta aruanne 2004

**JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2004 MAJANDUSAASTA
ARUANDELE**

First Baltic Shipmanagement AS 2004 majandusaasta aruande allkirjastamine ¹⁹, mail 2005
(aruanne on kinnitatud aktsionäride üldkoosoleku poolt ¹⁸, mail 2005):



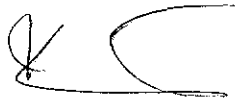
Søren Andersen
Nõukogu liige



Jon Edvard Sundnes
Nõukogu liige



Arne Leon Larsen
Nõukogu liige

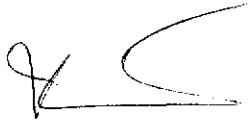


Toomas Hüttdma
Juhatuse liige

KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

16.mail 2005.a.

First Baltic Shipmanagement AS-i juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jätta 2004. aasta puhaskasum välja maksmata.



Toomas Hüdma
Juhatuse liige

AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS AS FIRST BALTIC SHIPMANAGEMENT AKTSIONÄRIDELE

Oleme auditeerinud AS First Baltic Shipmanagement (edaspidi "ettevõte") 31. detsember 2004. a lõppenud majandusaasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruannet (edaspidi "raamatupidamisaruanne"), mis on lisatud meie poolt identifitseerituna. Raamatupidamisaruande õigsuse eest on vastutav ettevõtte juhtkond. Meie kohustus on avaldada auditi tulemusele tuginedes arvamust nimetatud raamatupidamisaruande kohta.

Viisime oma auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Need standardid nõuavad, et audit planeeritaks ja sooritataks viisil, mis võimaldaks põhjendatud kindlustundega otsustada, kas raamatupidamisaruanne on koostatud olulises osas korrektselt. Auditi käigus kontrollitakse väljavõtteliselt tõendusmaterjale, millel põhineb raamatupidamisaruandes esitatud informatsioon. Audit hõlmab ka juhtkonna poolt kasutatud arvestusprintsipide ja juhtkonnapoolsete raamatupidamislike hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamisaruande esituslaadi suhtes tervikuna. Usume, et audit annab meile põhjendatud aluse arvamuse avaldamiseks.

Meie arvates kajastab raamatupidamisaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2004. a ning nimetatud kuupäeval lõppenud majandusaasta tegevuse tulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Tallinn, 18. mai 2005. a



Hanno Lindpere
Ernst & Young Baltic AS

30-06-2005

LISA

First Baltic Shipmanagement AS (registrikood 10788166) 2004.a. majandusaasta aruande juurde, mis on kinnitatud 19 mai, 2005.a. toimunud aktsionäride üldkoosolekul.

Aktsionäride nimekiri

Aktsionäri nimi, aadress ja isiku- või registrikood, osalus:

TSCHUDI SHIPPING COMPANY AS; PO Box 86, Lysaker N 1325, Norra;
registrikood: 963495749, osalus: 100 %

Aktsia liik ja nimiväärtus:

Nimeline aktsia nimiväärtusega 1000 EEK

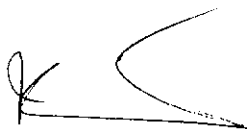
Väärtpabereid kokku:

400

Aktsiate omandamise aeg:

03. märts 2005

Tallinnas, 19. mai 2005



Toomas Hüdma
Juhatuse liige

FIRST BALTIC SHIPMANAGEMENT AKTSIASELTS
Sadama 4, Tallinn, Eesti Vabariik

30-06-2005

First Baltic Shipmanagement Aktsiaselts (edaspidi "Aktsiaselts") aktsionäride korralise üldkoosoleku, mis toimus 19. mail 2005.a Tallinnas, **protokoll**.

Osalesid:

TSCHUDI SHIPPING COMPANY AS, asukoht: Strandveien 50, 1366 Lysaker, 0219 Bærum, Norra, registreeritud Norra äriregistris reg. nr 963 495 749 all, keda esindab volikirja alusel Hr. Jon Edvard Sundnes.

TSCHUDI SHIPPING COMPANY AS omab 400 aktsiat väärtusega 400 000 EEK (ainuaktsionär).

Koosolekust osavõtjad esindasid 100% Aktsiaseltsi aktsiakapitalist. Koosolekul osalenud aktsionäride nimekiri on käesoleva protokolliga lahutamatuks lisaks nr. 1.

Koosolekule oli kutsutud:

Hr. Toomas Hüttdma – Aktsiaseltsi juhataja,

Hr. Indra Kaunis – jurist.

I Protseduuri küsimused:

Koosoleku juhatajaks valiti Hr. Jon Edvard Sundnes ja protokollijaks valiti Hr. Indra Kaunis

II Koosoleku päevakord:

1. Aktsiaseltsi 2004. majandusaasta aruande kinnitamine.
2. Kasumi jaotamine ja dividendide maksmine.
3. Audiitori valimine.

III Korraline üldkoosolek võttis vastu alljärgneva otsuse:

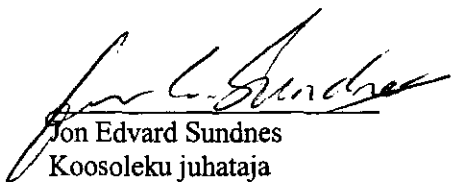
1. Kinnitada Aktsiaseltsi 2004. majandusaasta aruanne puhaskasumiga summas 2162613 krooni. Aktsiaseltsi audiitor Hanno Lindpere audiitorfirmast Ernst & Young Baltic AS on kinnitanud 2004. majandusaasta aruande 18.mail 2005.a.
2. Dividendi mitte maksta ja kogu jaotamata aruandeaasta kasum summas 2162613 krooni jääb reservi.
3. Võeti vastu otsus määrata Aktsiaseltsi audiitoriks aastaks 2005 Hr. Hanno Lindpere (isikukood 36904012753) audiitorfirmast Ernst & Young Baltic AS.

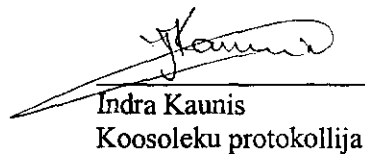
Hääletamise tulemused:

Kõik eelpoolloetletud aktsionäride otsused võeti vastu 400 poolthäälega ehk 100% koosolekul esindatud häälest.

Kuna nimetatud otsuse vastuvõtmiseks peab poolt hääletama 2/3 koosolekul esindatud häälest, on kõik koosoleku otsused vastu võetud.

Muid päevakorra punkte ei arutatud, koosoleku juhataja kuulutas koosoleku lõppenuks.

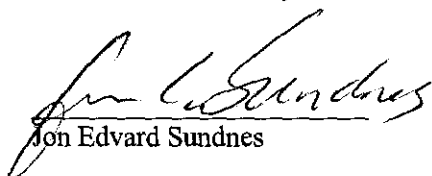

Jon Edvard Sundnes
Koosoleku juhataja

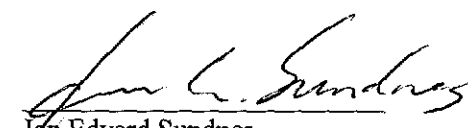

Indra Kaunis
Koosoleku protokollija

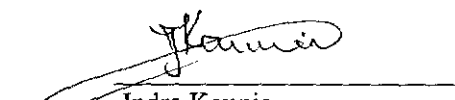
KOOSOLEKUL OSALENUD AKTSIONÄRIDE NIMEKIRI 2005
Lisa nr. 1 TESMA Estonia Aktsiaselts korralise aktsionäride koosoleku protokollile
19.mai 2005.a.

Ainuaktsionär:

TSCHUDI SHIPPING COMPANY AS asukoht: Strandveien 50, 1366 Lysaker, 0219 Bærum, Norra,
registreeritud Norra äriregistris reg. nr. 963 495 749 all, omab 400 aktsiat väärtusega 400 000 EEK,
keda esindab volikirja alusel Hr. Jon Edvard Sundnes:


Jon Edvard Sundnes


Jon Edvard Sundnes
Koosoleku juhataja


Indra Kaunis
Koosoleku protokollija