Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
04 -07- 2005
KERSTI VALMA
KONTROLLITUD

MAJANDUSAASTA ARUANNE

Ärinimi	AS Air Cargo Estonia
Äriregistri kood	10067413
Aadress	Sepise 18/20, Tallinn 11415
Telefon	6401 401
Fax	6401 408
Elektronpost	ace@ace.ee
Interneti koduleheküIg	www.ace.ee
Majandusaasta algus	1. jaanuar 2004
Majandusaasta lõpp	31.detsember 2004
Tegevjuht	Andres Matkur
Audiitor	KPMG Estonia

Lisatud dokumendid

1. Audiitori järeldusotsus
2. Kasumi jaotamise ettepanek
3. Üle 10 protsendi aktsiaid omavate aktsionäride nimekiri

Juhatuse liige

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
04 -07- 2005

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	4
Juhatuse deklaratsioon	4
Bilanss	5
Kasumiaruanne	7
Rahavoogude aruanne	8
Omakapitali muutuste aruanne	9
Raamatupidamise aastaaruande lisad	10
Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused	10
Lisa 2. Nõuded ostjate vastu	12
Lisa 3. Maksunõuded ja –kohustused	13
Lisa 4. Tütarettevõtete osad	13
Lisa 5. Materiaalne põhivara	13
Lisa 6. Kasutusrent	14
Lisa 7. Pikaajalised kohustused	14
Lisa 8 Potentsiaalsed kohustused	14
Lisa 9. Aktsiakapital	14
Lisa 10.Müügitulu tegevusalade ja geograafiliste piirkondade lõikes	15
Lisa 11.Tehingud seotud osapooltega	16
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2004.aasta majandusaasta aruandele	17
Audiitori järeldusotsus	18
Kasumi jaotamise ettepanek	19
Üle 10 % aktsiaid omavate aktsionäride nimekiri	20

Juahtuse liige

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSETULNUD
04 -07- 2005

Tegevusaruanne 2004

Aasta 2004 tõi ACE jaoks kaasa muutusi seoses Eesti astumisega Euroopa Liitu. Nimelt, seni ACE jaoks ühe väga olulise teenuseliigi – tollivormistuse mahud vähenesid alates maikuust väga olulisel määral. Kokkuvõtlikult võib sellegi poolest lugeda 2004 aastat ootustele vastavaks ja heaks.

Aruandeaastal osutati klientidele järgmiseid teenuseid:

- lennutranspordi ekspedeerimine;
- maanteetranspordi ekspedeerimine;
- meretranspordi ekspedeerimine;
- tollivormistus, Intrastati koostamine
- laoteenused;
- jaotusveod.

Teenuste arenduse osas toimusid põhilised arengud lennutranspordi ja meretranspordi osas. Alates maikuust alustasime klientidele uue teenuseliigina Intrastat aruandluse teenuse osutamist.

Kinnituse sellele, et töötame kvaliteetselt ja kliendikeskselt, annab ka sel aastal läbi viidud kliendiküsitlus. Meie kliendid on meie tööle viimastel aastatel andnud kõrge hinnangu.

Aastal 2004 töötas ettevõttes 21 inimest. Töötajate brutopalk oli 3,7 mln krooni, sealhulgas juhataja töötasu 0,5 mln krooni. Nõukogu liikmetele palka ei makstud.

Suur tänu kõigile töötajatele panuse eest tulemuse saavutamisel!

Andres Matkur juhatuse esimees 17.03.2005

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
04 -07- 2005

Raamatupidamise aastaaruanne

Juhatuse deklaratsioon

AS Air Cargo Estonia juhatus deklareerib oma vastutust raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsuse eest ning kinnitab, et:

- raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga;
- raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt AS Air Cargo Estonia finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
- kõik teadaolevad olulised asjaolud, mis on selgunud aruande valmimise kuupäevani, on raamatupidamise aastaaruandes nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud;
- AS Air Cargo Estonia on jätkuvalt tegutsev.

Andres Matkur juhatuse liige ..... 17.03.2005.a.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev 17.03.2005
Signature/allkiri
KPMG, Tallinn

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
04 -07- 2005

		31.12.2004	31.12.2003
AKTIVA			
KÄIBEVARA			
1 Raha ja pangakontod		54 402	243 427
2 Nõuded ostjate vastu			
Ostjatelt laekumata summad	Lisa 2	3 985 096	6 506 390
Kokku		3 985 096	6 506 390
3 Mitmesugused nõuded			
Nõuded emaettevõtte ja teiste konsolideerimisgrupi ettevõtete vastu	Lisa 11	7 008 907	13 782 992
Muud lühiajalised nõuded		179 216	2 352 973
Kokku		7 188 123	16 135 965
4 Ettemakstud tulevaste perioodide kulud			
Maksude ettemaksed ja tagsinõuded	Lisa 3	227 699	277 445
Muud ettemakstud tulev.per.kulud		93 058	121 333
Kokku		320 757	398 778
KÄIBEVARA KOKKU		**11 548 378**	**23 284 560**
PÕHIVARA			
5 Pikaajalised finantsinvesteeringud			
Tütarettevõtete aktsiad ja osad	Lisa 4	40 000	40 000
Kokku		40 000	40 000
6 Materiaalne põhivara	Lisa 5		
Masinad ja seadmed		0	356 280
Muu inventar		1 597 576	1 801 941
Kulum		-1 457 712	-1 971 220
Ettemaksed põhivara eest		98 833	98 833
Kokku		238 697	285 834
PÕHIVARA KOKKU		**278 697**	**325 834**
AKTIVA KOKKU		**11 827 075**	**23 610 394**

Juhatuse liige

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev 17.03.2005
Signature/allkiri
KPMG, Tallinn

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
04 -07- 2005

		31.12.2004	31.12.2003
PASSIVA			
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED			
7 Võlakohustused			
Lühiajaline laen		115 312	1 248 972
Kokku		115 312	1 248 972
8 Võlad tarnijatele			
Tarnijatele tasumata arved		2 986 587	7 024 050
Kokku		2 986 587	7 024 050
9 Mitmesugused võlad			
Võlad emaettevõttele ja teistele konsolideerimisgrupi ettevõtetele	Lisa 11	1 984 495	4 249 472
Muud võlad		6 755	6 755
Kokku		1 991 250	4 256 227
10 Maksuvõlad	Lisa 3	639 197	1 687 654
11 Viitvõlad			
Võlad töövõtjatele		538 101	663 479
Dividendivõlad		1 486 486	3 848 000
Intressivõlad		1 914	2 258
Muud viitvõlad		159 849	144 112
Kokku		2 186 350	4 657 849
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		**7 918 696**	**18 874 752**
PIKAAJALISED KOHUSTUSED			
12 Pikaajalised võlakohustused	Lisa 7		
Mittekonverteeritavad võlakohustused		0	240 000
Kokku		0	240 000
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		**0**	**240 000**
KOHUSTUSED KOKKU		**7 918 696**	**19 114 752**
OMAKAPITAL			
13 Aktsiakapital	Lisa 9	940 000	940 000
14 Reservid			
Kohustuslik reservkapital		94 000	94 000
15 Eelmiste perioodide jaotamata kasum		1 611 642	1 817 479
16 Aruandeaasta kasum		1 262 737	1 644 163
OMAKAPITAL KOKKU		**3 908 379**	**4 495 642**
PASSIVA KOKKU		**11 827 075**	**23 610 394**

Juhatuse liige

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev 17.03.2005
Signature/allkiri
KPMG, Tallinn

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSETULNUD
04 -07- 2005

Kasumiaruanne

		2004	2003
ÄRITULUD			
1 Müügitulu	Lisa 10	40 358 584	38 010 631
2 Muud äritulud		1 003 951	1 857 360
KOKKU ÄRITULUD		**41 362 535**	**39 867 991**
ÄRIKULUD			
3 Kaubad, toore, materjal ja teenused		30 774 755	27 562 751
4 Mitmesugused tegevuskulud		2 939 766	3 492 186
5 Tööjõu kulud			
a) palgakulu		4 077 817	3 805 292
b) maksud		1 263 841	1 190 086
6 Kulum põhivara kulum ja väärtuse langus	Lisa 5	115 931	765 041
7 Muud ärikulud		255 513	-450 675
KOKKU ÄRIKULUD		**39 427 623**	**36 364 681**
ÄRIKASUM		**1 934 912**	**3 503 310**
8 Finantstulud			
muud intressi ja finantstulud		19 679	38 722
Kokku finantstulud		**19 679**	**38 722**
9 Finantskulud			
a) intressikulud		41 854	337 869
Kokku finantskulud		**41 854**	**337 869**
KASUM(KAHJUM) ENNE TULUMAKSUSTAMIST		**1 912 737**	**3 204 163**
TULUMAKS		**650 000**	**1 560 000**
ARUANDEAASTA PUHASKASUM (-KAHJUM)		**1 262 737**	**1 644 163**

Juhatuse liige

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev 17.03.2005
Signature/allkiri
KPMG, Tallinn

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
04 -07- 2005

Rahavoogude aruanne

	2004	2003
RAHAVOOG ÄRITEGEVUSEST		
Puhaskasum	1 262 737	1 644 163
Põhivara kulum	115 931	765 041
Kasum põhivara müügist	-1 853	0
Äritegevusega seotud lühiajaliste nõuete muutus	5 343 669	-7 854 601
Pikaajaliste nõuete muutus	0	724 928
Äritegevusega seotud lühiajaliste kohustuste muutus	-5 595 718	1 116 220
KOKKU	**1 124 766**	**-3 604 249**
RAHAVOOG INVESTEERINGUTEST		
Põhivara müük	6 212 675	10 730 040
Põhivara soetamine	-68 941	-146 107
Sissemaks tütarettevõtte omakapitali	0	-40 000
KOKKU	**6 143 734**	**10 543 933**
RAHAVOOG FINANTSEERIMISEST		
Arvelduskrediit	-1 133 660	1 248 972
Saadud laenud	0	0
Saadud laenu tagasimaksed	-240 000	-8 462 156
Dividendide väljamaksed	-4 598 000	-592 000
Tasutud tulumaks	-1 485 865	-208 000
KOKKU	**-7 457 525**	**-8 013 184**
RAHAVOOD KOKKU	**-189 025**	**-1 073 500**
Rahalised vahendid perioodi algul	243 427	1 316 927
Rahalised vahendid perioodi lõpus	54 402	243 427
Rahaliste vahendite muutus	**-189 025**	**-1 073 500**

Juhatuse liige

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev 17.03.2005
Signature/allkiri
KPMG, Tallinn

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
04 -07- 2005

Omakapitali muutuste aruanne

	Aktsiakapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 31.12.2002	**940 000**	**94 000**	**6 257 479**	**7 291 479**
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	1 644 163	1 644 163
Välja kuulutatud dividendid	0	0	-4 440 000	-4 440 000
Saldo 31.12.2003	**940 000**	**94 000**	**3 461 642**	**4 495 642**
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	1 262 737	1 262 737
Välja kuulutatud dividendid	0	0	-1 850 000	-1 850 000
Saldo 31.12.2004	**940 000**	**94 000**	**2 874 379**	**3 908 379**

Juhatuse liige

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev 17.03.2005
Signature/allkiri
KPMG, Tallinn

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
04 -07- 2005

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1. Aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused

AS Air Cargo Estonia 2004. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga, mis tugineb rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi Raamatupidamise seadusega ning seda täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantavad juhendid.

AS Air Cargo Estonia kasumiaruanne on koostatud Raamatupidamise seaduse lisas 2 toodud kasumiaruande skeemi nr.1 alusel.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

AS Air Cargo Estonia ei ole koostanud kontserni raamatupidamise aastaaruannet, kuna tema aktsiatest 100 % kuulub Eesti Vabariigis registreeritud emaettevõttele AS ACE Logistics Grupp, kes on kohustatud koostama ja avalikustama kontserni auditeeritud majandusaasta aruande.

Finantsvara ja –kohustused
Finantsvaraks loetakse raha, lühiajalisi finantsinvesteeringuid, nõudeid ostjate vastu ja muid lühi- ja pikaajalisi nõudeid. Finantskohustusteks loetakse tarnijatele tasumata arveid, viitvõlgasid ja muid lühi- ja pikaajalisi võlakohustusi.

Finantsvara ja -kohustused võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara või –kohustuse eest makstud või saadud õiglane väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab kõiki finantsvara või –kohustusega otseselt seotud kulutusi.

Finantsvara eemaldatakse bilansist siis, kui ettevõte kaotab selle üle kontrolli. Finantskohustus eemaldatakse bilansist sii, kui see on rahuldatud, lõpetatud või aegunud.

Raha ja raha ekvivalendid
Raha ning raha ekvivalentidena kajastatakse raha kassas ja pangas ning lühiajalisi pangadeposiite. Rahavoogude aruandes kajastatakse rahavoogusid äritegevusest kaudsel meetodil. Investeerimis- ja finantstegevusest tulenevaid rahavoogusid kajastatakse otsemeetodil.

Nõuded ostjate vastu
Nõudeid ostjate vastu kajastatakse bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses. Ostjatelt laekumata arved on bilansis hinnatud lähtudes tõenäoliselt laekuvatest summadest. Seejuures hinnatakse iga kliendi laekumata arveid eraldi, arvestades teadaolevat informatsiooni kliendi maksevõime kohta.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev 17.03.2005
Signature/allkiri
KPMG, Tallinn

Ostjatelt laekumata arved, mille maksetähtaeg on ületatud rohkem kui 180 päeva võrra, on kantud täies ulatuses kuludesse. Lootusetud nõuded on kantud bilansist välja. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumisi kajastatakse ebatõenäoliste nõuete kulu vähenemisena.

Pikaajalised finantsinvesteeringud

Tütarettevõtete aktsiad ja osad on bilansis kajastatud pikaajalise finantsinvesteeringuna.
Tütarettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõttel on kontroll. Tütarettevõtet loetakse kontrolli all olevaks, kui emaettevõtte omanduses on otse või tütarettevõtete kaudu rohkem kui 50 % tütarettevõtte hääleõiguslikest aktsiatest või osakapitalist, kui emaettevõte kontrollib tütarettevõtte finants- ja tegevuspoliitikat lepingu või kokkuleppe alusel, või kui emaettevõttel on õigus nimetada või tagasi kutsuda enamust tegevjuhtkonna ja kõrgema juhtorgani liikmetest. Investeeringud tütarettevõttesse on bilansis kajastatud kapitaliosaluse meetodil.

Põhivara

Materiaalse põhivara kajastamisel bilansis on selle soetusmaksumusest maha arvatud akumuleeritud kulum ja vara väärtuse langusest tulenevad allahindlused.
Olulisuse printsiibist lähtudes kajastatakse põhivarana need varaobjektid, mille soetusmaksumus ületab 10 000 krooni ja mille kasulik eluiga on üle ühe aasta. Madalama soetusmaksumusega või lühema kasuliku elueaga varaobjektid kantakse kasutusse võtmisel kuluks ning nende üle peetakse arvestust bilansiväliselt.
Ettevõte kasutab materiaalse põhivara amortiseerimisel lineaarset meetodit. Materiaalse põhivara gruppidele on üldjuhul määratud järgmised amortisatsiooninormid:

Materiaalse põhivara grupp	Amortisatsiooninorm	Kasulik eluiga
Maa	ei amortiseerita	ei amortiseerita
Ehitised ja rajatised	3,3 %	30 aastat
Seadmed	33,3%	3 aastat
Muu inventar	33,3%	3 aastat

Materiaalsele põhivarale määratud amortisatsiooninormid vaadatakse üle, kui on ilmnenud asjaolusid, mis võivad oluliselt muuta põhivara või põhivaragrupi kasulikku eluiga. Hinnangute muutuste mõju kajastub aruandeperioodis ja järgnevates perioodides.
Kui materiaalse põhivara objektile on tehtud selliseid parendustöid, mis tõstavad objekti võimet osaleda tulevikus majandusliku kasu loomisel, siis need kulutused lisatakse põhivara objekti soetusmaksumusele. Muud kulutused, mis pigem säilitavad põhivara võimet luua majanduslikku kasu, kajastatakse aruandeprioodi kuludes.

Rendiarvestus

Ettevõte kui rendileandja

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

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
04 -07- 2005

Ettevõte kui rentnik
Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kuluna.

Ettevõtte tulumaks
Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt maksustatakse dividende määraga 24/76 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.
Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega on ära toodud aastaruande lisades.

Tulude arvestus
Tulu teenuste müügist kajastatakse lähtudes valmidusastme meetodist, teenuse osutamisest saadavad tulud ja kasum kajastatakse samades perioodides nagu teenuse osutamisega kaasnevad kulutused.

Välisvaluutapõhised tehingud ja kirjed
Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused seisuga 31. detsember 2004 on ümber hinnatud Eesti kroonidesse bilansipäeval kehtinud Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud perioodi tulu ja kuluna.

Rahavoogude aruanne
Rahavoogude aruanne on koostatud kaudsel meetodil – äritegevuse rahavoogude leidmisel on korrigeeritud ärikasumit, elimineerides mitterahaliste tehingute mõju ja äritegevusega seotud käibevarade ja lühiajaliste kohustuste saldode muutused.

Bilansipäevajärgsed sündmused
Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansi kuupäeva 31. detsember 2004 ja aruande koostamise kuupäeva vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

Lisa 2. Nõuded ostjate vastu

2004. aastal tunnistati lootusetuteks ja kanti bilansist välja tasumata arveid summas 118 791 krooni, 2003. aastal summas 250 387 krooni.

	31.12.2004	31.12.2003
Ostjatelt laekumata arved	3 985 096	6 506 390

Juhatuse liige

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev 17.03.2005
Signature/allkiri
KPMG, Tallinn

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
04 -07- 2005

Lisa 3. Maksunõuded ja -kohustused

	31.12.2004		31.12.2003	
Maksuliik	**Nõue**	**Kohustus**	**Nõue**	**Kohustus**
Käibemaks	168 958	0	30 434	0
Üksikisiku tulumaks	0	132 101	0	125 809
Sotsiaalmaks	0	192 424	0	194 768
Töötuskindlustusmakse	0	8 765	0	7 560
Erisoodustuse tulumaks	52 674	0	44 747	0
Tulumaksu avansilised ettemaksed	0	0	202 264	0
Kogumispension	0	8 290	0	7 517
Tulumaks dividendidelt	0	297 617	0	1 352 000
Maamaks	6 067	0	0	0
Kokku	**227 699**	**639 197**	**277 445**	**1 687 654**

Lisa 4. Tütarettevõtete osad

2003.aastal asutati tütarettevõte ACE Tollivormistuse OÜ, mille ülesandeks on tollimaakleri teenuste osutamine.
Osaühingu osakapital on 40 000 krooni ja oasühingul on üks osa nimiväärtusega 40 000 krooni. AS-i Air Cargo Estonia osalus on 100 %
2004. aastal tütarettevõttel äritegevust ei toiminud, omakapital perioodi lõpuks oli 40 000 krooni

Lisa 5. Materiaalne põhivara

Materiaalne põhivara

	Aasta alguseks	Sissetulek	Väljaminek	Arvestatud kulumit	Aasta lõpuks
Maa					
Ettemaks maa eest	98 833	0	0	0	98 833
Masinad ja seadmed					
soetusmaksumuses	356 280	0	356 280	0	0
kulum	356 280	0	356 280	0	0
Muu inventar					
soetusmaksumuses	1 801 941	68 941	273 306	0	1 597 576
kulum	1 614 940	0	273 159	115 931	1 457 712
Kokku					
soetusmaksumuses	2 257 054	68 941	629 586	0	1 696 409
kulum	1 971 220	0	629 439	115 931	1 457 712

Juhatuse liige

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev 17.03.2005
Signature/allkiri
KPMG, Tallinn

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSETULNUD
04 -07- 2005

Täielikult amortiseerunud, kuid veel kasutuses olevate põhivarade soetusmaksumus seisuga 31.12.2004 oli 1 251 tuhat krooni (2003.aastal 1 750 tuhat krooni)

Lisa 6. Kasutusrent

Ettevõte rendib kasutusrendi tingimustel ühte sõiduautot ja kontoriruume. Aruandeaastal kajastati kuludes kasutusrendimakseid summas 668 819 krooni.

	2004	2003
sõiduautode eest	62 485	77 332
kontoriruumide eest	606 334	647 556
kokku	**668 819**	**724 888**

Sõiduauto kasutusrendileping kehtib 2008. aasta maikuuni ja rendimaksete summa lepingu lõpuni on 93 tuhat krooni. Kontoriruumide rendilepingud on sõlmitud AS-ga Cargo Handling, AS-ga Tallinna Lennujaam ja OÜ-ga Sepise Kinnisvara, eeldatav rendimaksete summa 2005. aastal on 609 tuhat krooni

Lisa 7. Pikaajalised kohustused

	laenu summa EEK 31.12.2003	intress %	kohustuste lõpu aeg	pikaajalise osa jääk 31.12.2004
TMI	240 000	0	01.09.2005	0

Pikaajaline laen tagastati ennetähtaegselt täies ulatuses 2004. aastal

.

Lisa 8. Potentsiaalsed kohustused

Tulumaks

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31.12.2004 moodustas 2 874 379 krooni. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võib kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 689 851 krooni, seega netodividendidena oleks võimalik välja maksta 2 184 528 krooni.

Lisa 9. Aktsiakapital

AS-i Air Cargo Estonia aktsiakapital on 940 000 krooni, aktsiate arv 940 ja aktsiate nominaalväärtus on 1 000 krooni.
Põhikirja kohaselt on AS Air Cargo Estonia miinimumkapital 940 000 krooni ja maksimumkapital 3 760 000 krooni.

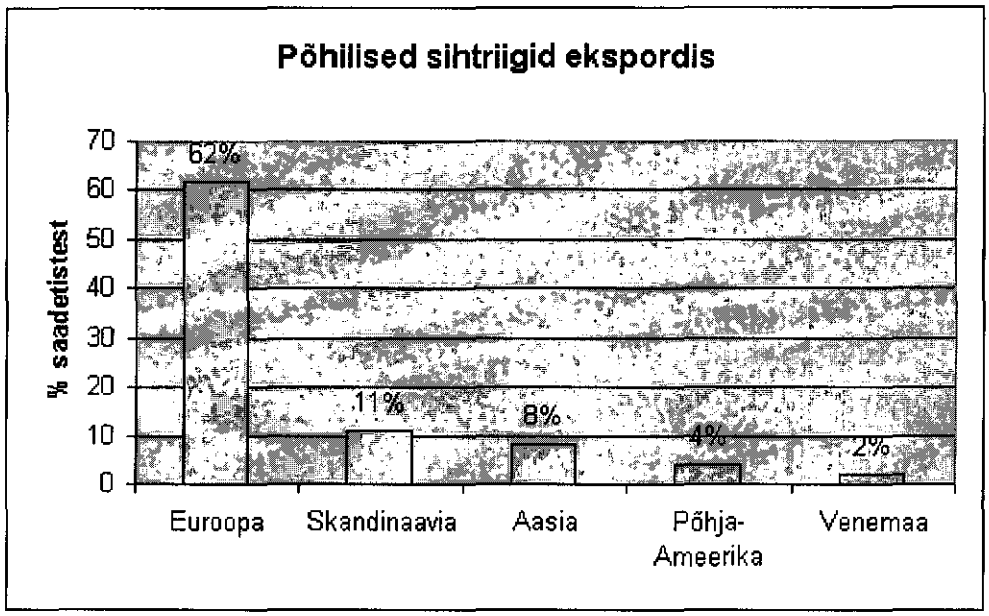
Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev 17.03.2005
Signature/allkiri
KPMG, Tallinn

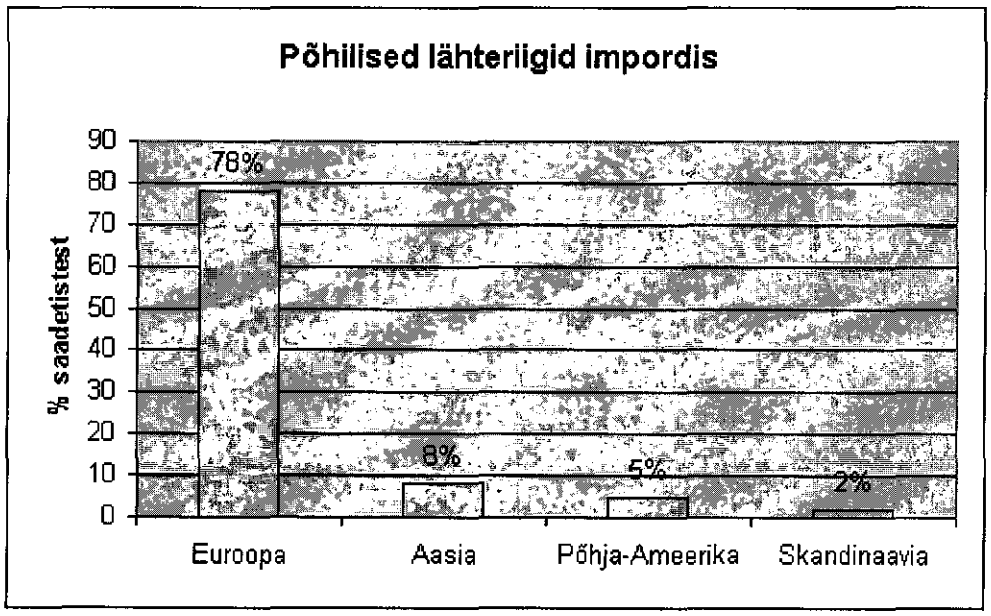
Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
04 -07- 2005

Lisa 10. Müügitulu tegevusalade ja geograafiliste piirkondade lõikes

	2004	2003
Eksportteenus	15 264 701	12 763 753
Importteenus	25 093 883	25 246 878
Kokku	40 358 584	38 010 631

Turgude lõikes





Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev 17.03.2005
Signature/allkiri
KPMG, Tallinn

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
04 -07- 2005

Lisa 11. Tehingud seotud osapooltega

Ettevõte loeb osapooli seotuks juhul, kui üks osapool omab kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju teise osapoole ärilistele otsustele. Seotud osapooled on:

- Emaettevõte (ning emaettevõtte omanikud)
- Tütarettevõtted
- Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted
- Aktsiaseltsi juhatus ja nõukogu ning olulise osalusega eraisikutest omanikud, välja arvatud juhul, kui antud isikutel puudub võimalus avaldada olulist mõju ettevõtte ärilistele otsustele. Lisaks on seotud osapoolteks eelnevalt kirjeldatud isikute lähisugulased ja nendega seotud ettevõtted.

AS Air Cargo Estonia on aruandeaastal seotud osapooltega sõlminud ostu- ja müügitehinguid alljärgnevates mahtudes:

Osapoole nimi	Osapoolte kirjeldus	Ost	Müük
ACE Logistics Grupp	emaettevõte	331 432	164 251
Cargo Handling AS	samasse gruppi kuuluv ettevõte	2 197 668	468 867
Air Proxy AS	samasse gruppi kuuluv ettevõte	3 279 863	101 478
Sepise Kinnisvara OÜ	samasse gruppi kuuluv ettevõte	558 954	549 580
ACE Logistics SIA	samasse gruppi kuuluv ettevõte	62 967	829 645
ACE Logistics UAB	samasse gruppi kuuluv ettevõte	23 110	275 545
ACE Tollivormistuse OÜ	tütarettevõte	18 175	0
Kokku		6 472 169	2 389 366

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei ole tehingutes eelpoolnimetatud osapooltega kasutatud turuhinnast oluliselt erinevaid hindasid.

Juhatusele ja nõukogule makstud tasud

AS Air Cargo Estonia on araundeaastal juhatusele maksnud tasusid 500 tuhat krooni, nõukogule tasusid ei makstud.
Lepingute ennetähtaegse lõpetamise korral juhatuse- ja nõukogu liikmetele hüvitist ei masksta. Juhatuse- ja nõukogu liikmetele ei ole optsioone AS Air Cargo Estonia aktsiate omandamiseks.

Bilansipäeva seisuga olid ettevõtte nõuete ja kohustuste saldod seotud osapooltega järgmised:

Osapoole nimi	Osapoolte kirjeldus	Lühiajaline nõue	Lühiajaline kohustus
ACE Logistics Grupp	Emaettevõte	323 400	0
Cargo Handling AS	samasse gruppi kuuluv ettevõte	173 921	221 504
Air Proxy AS	samasse gruppi kuuluv ettevõte	23 617	597 386
Sepise Kinnisvara OÜ	samasse gruppi kuuluv ettevõte	5 755 642	13 242
ACE Logistics SIA	samasse gruppi kuuluv ettevõte	456 782	43 079
ACE Logistics UAB	samasse gruppi kuuluv ettevõte	275 545	23 110
ACE Tollivormistuse OÜ	tütarettevõte	0	1 086 174
Kokku		7 008 907	1 984 495

Aruandeaastal tagastati emaettevõttele lühiajalist laenu 2,3 miljonit krooni.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev 17.03.2005
Signature/allkiri
KPMG Tallinn

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
04 -07- 2005

Juhatuse ja nõukogu liikmete allkirjad 2004.a. majandusaasta aruandele

AS Air Cargo Estonia juhatus on koostanud 2004. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruiande

Juhatus:

Andres Matkur juhatuse liige 17.03. 2005

Nõukogu on juhatuse poolt koostatud majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest ja raamatupidamise aastaaruandest, läbi vaadanud ja aktsionäride üldkoosolekule esitamiseks heaks kiitnud.

Nõukogu:

Karli Lambot nõukogu esimees 17.03. 2005

Tõnu Sepp nõukogu liige 17.03. 2005

Anti Oidsalu nõukogu liige 17.03 2005

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
04 -07- 2005

KPMG Estonia AS
Ahtri 10A
10151 Tallinn
Estonia

Telephone +372 6 268 700
Fax +372 6 268 777
Internet www.kpmg.ee

Audiitori järeldusotsus

AS Air Cargo Estonia aktsionäridele

Oleme auditeerinud AS Air Cargo Estonia (edaspidi "ettevõte") 31. detsembril 2004 lõppenud majandusaasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruannet, mis on esitatud lehekülgedel 4 kuni 16. Nimetatud raamatupidamise aastaaruande õigsuse eest vastutab ettevõtte juhatus. Meie ülesanne on anda auditi tulemustele tuginedes hinnang raamatupidamise aastaaruande kohta.

Sooritasime auditi kooskõlas Eesti Vabariigi auditeerimiseeskirjaga. Nimetatud eeskiri nõuab, et audit planeeritaks ja sooritataks viisil, mis võimaldaks piisava kindlustundega otsustada, ega raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi vigu 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 raamatupidamise aastaaruanne kajastab kooskõlas Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega olulises osas õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2004 ning siis lõppenud aruandeperioodi majandustulemust ja rahavoogusid.

Tallinn, 17. märts 2005

Andris Jegers
Vannutatud audiitor

Tuuli Kattago
Vannutatud audiitor

Aktsiaselts KPMG Estonia, a company incorporated
under the Commercial Code of the Republic of Estonia,
is the Estonian member firm of KPMG International, a Swiss cooperative.

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSETULNUD
04 -07- 2005

Kasumi jaotamise ettepanek

AS Air Cargo Estonia jaotamata kasum on

Eelmiste perioodide jaotamata kasum	1 611 642
2004. aasta puhaskasum	1 262 737
Kokku jaotuskõlblik kasum seisuga 31.12.2004:	2 874 379

Juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada jaotamata kasum alljärgnevalt

• Dividendidena väljamaksmiseks	2 874 379
Jaotamata kasumi jääk peale kasumi jaotamist	0

Andres Matkur juhatuse liige 17.03.2005

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSETULNUD
04 -07- 2005

Üle 10 % aktsiaid omavate aktsionäride nimekiri

AS Air Cargo Estonia üle 10 % aktsiatega määratud hääli omavate nimeliste aktsiate omanike nimekiri aastaaruande kinnitanud üldkoosoleku toimumise 30.05.2005 seisuga oli alljärgnev:

ACE Logistics Group AS

Registrikood:	10504121
Aadress:	Sepise 18, Tallinn, 11415
Aktsiate liik:	lihtaktsia
Aktsiate arv:	940
Aktsia nimiväärtus:	1 000
Väärtpaberite omandamise ja märkimise aeg:	08.01.1999

Juhatuse liige