

04-07-2005

KERSTI VALMA 23

KONTROLLITUD

Majandusaasta aruanne

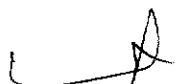
Ärinimi	AS ACE Logistics Group
Äriregistri kood	10523510
Aadress	Sepise 20, Tallinn 11415
Telefon	6401 401
Fax	6401 408
Elektronpost	acegroup@acegroup.ee
Kodulehekülg	www.acegroup.ee
Põhitegevusala	Konsultatsiooni – ja juhtimisteenused
Majandusaasta algus	01.01.2004
Majandusaasta lõpp	31.12.2004
Tegevjuht	Karli Lambot
Audiitor	KPMG Estonia
Lisatud dokumendid	1. Audiitori järeldusotsus 2. Kasumi jaotamise ettepanek 3. Üle 10 protsendi aktsiaid omavate aktsionäride nimekiri



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 hindamiselused	10
Lisa 2. Nõuded ostjatele	13
Lisa 3. Maksunõuded- ja kohustused	13
Lisa 4. Tütarettevõtete aktsiad ja osad	14
Lisa 5. Materiaalne põhivara	15
Lisa 6. Kasutusrent	16
Lisa 7. Pikaajalised kohustused	17
Lisa 8. Potentsiaalsed kohustused	17
Lisa 9. Aktsiakapital	17
Lisa 10. Laenu tagatis ja panditud vara	17
Lisa 11. Müügitulu tegevusalade lõikes	18
Lisa 12. Emaettevõtte tehingud seotud osapooltega	18
Lisa 13. Bilansivälised varad ja kohustused	19
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2004. aasta majandusaasta aruandele	20
Audiitori järeldusotsus	22
Kasumi jaotamise ettepanek	22
Üle 10 % aktsiaid omavate aktsionäride nimekiri	23



04-07-2005

Tegevusaruanne**2004 aasta olulisemad sündmused**

2004 aasta oli grupi jaoks edukas aasta. Kontserni müük kasvas 23 %, kasum enne maksustamist oli 7,2 miljonit krooni.

Edukas oli ülebaltliste ekspedeerimisteenuste, komplekssete laoteenuste ning lennukompaniidele pakutavate teenuste müük.

Investeeringuid põhivarasse tehti 0,7 miljoni krooni eest.

Plaanid 2005. aastaks

Ettevõtte peab edukalt hakkama saama ilma märgatava osa tollivormistusteenusteta, mis on kadunud EL-ga ühinemise tõttu ära. Samuti peab jätkuvalt kasvama auto- ja meretranspordi teenuste pakkumine. Jätkuvalt optimistlikud oleme ka peamüügiagendi teenuste, ladustamisteenuste ja terminaliteenuste kasvu võimaluste osas.

Kokkuvõttes soovime käibe ja puhaskasumi 15%-list kasvu.

Kontserni äriühingute töötajate töötasud ja arv 2004. aastal

Kontsernis töötas 2004. aasta lõpus 67 töötajat ning nende töötasu üldsumma oli 11 miljonit krooni.

Kontserni emaettevõttes töötab põhikohaga üks töövõtja, vajadusel palgatakse juurde tööettevõtulepinguga töötajaid.

Juhatusel liikmete töötasud 2004. aastal olid emaettevõttes 0,83 miljonit krooni, Air Cargo Estonia AS-s 0,5 miljonit krooni, Cargo Handlingus 0,45 miljonit krooni, AirProxys 0,2 miljonit krooni, ACE Logistics SIA-s 0,35 miljonit krooni ja ACE Logistics UAB-s 0,4 miljonit krooni. Sepise Kinnisvara OÜ juhatuse liikmele töötasu ei makstud.

Nõukogu liikmetele 2004. aastal tasusid ei makstud.

AS ACE Logistics Group



Karli Lambot
Juhatuse esimees



04 -07- 2005

Raamatupidamise aastaaruanne

Juhatusdeklaratsioon

AS ACE Logistics Group juhatus deklareerib oma vastutust raamatupidamise aastaaruande koostamise eest ja kinnitab, et:

- raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga;
- raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglalt AS ACE Logistics Group finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
- kõik teadaolevad olulised asjaolud, mis on selgunud aruande valmimise kuupäevani 19.05.2005, on raamatupidamise aastaaruandes nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud;
- AS ACE Logistics Group on jätkuvalt tegutsev.

Karli Lambot

juhatuse esimees


.....

19.05.2005

Juhatusesimees



Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....19.05.2005.....

Signature/allkiri.....KPMG.....

KPMG, Tallinn

04 -07- 2005

		EMAETTEVÕTE		KONSOLIDEERITUD	
		31.12.2004	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2003
AKTIVA					
KÄIBEVARA					
1 Raha ja pangakontod		351 818	126 437	5 427 992	6 251 233
2 Nõuded ostjate vastu					
Ostjatelt laekumata summad	Lisa 2	53 735	19 700	11 298 411	13 444 294
Kokku		53 735	19 700	11 298 411	13 444 294
3 Mitmesugused nõuded					
Nõuded tütarettevõtete vastu	Lisa 12	9 192 664	6 169 460	0	0
Muud lühiajalised nõuded		0	0	3 133 123	2 698 117
Kokku		9 192 664	6 169 460	3 133 123	2 698 117
4 Viitlaekumised					
Intressid		93	1 227	55 020	2 614
Dividendid		1 486 486	3 848 000	0	0
Muud viitlaekumised		5 210	5 243	269 129	5 243
kokku		1 491 789	3 854 470	324 149	7 857
5 Ettemakstud tulevaste perioodide kulud					
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	Lisa 3	70 449	77 067	361 998	1 487 579
Muud ettemakstud tulev.per.kulud		16 196	50 650	328 211	436 459
Kokku		86 645	127 717	690 209	1 924 038
KÄIBEVARA KOKKU		11 176 651	10 297 784	20 873 884	24 325 539
PÕHIVARA					
6 Pikaajalised finantsinvesteeringud					
Tütarettevõtete aktsiad ja osakud	Lisa 4	14 036 988	12 459 458	0	0
Kokku		14 036 988	12 459 458	0	0
8 Materiaalne põhivara	Lisa 5				
Maa ja ehitised		0	0	34 174 927	29 221 881
Masinad ja seadmed		0	0	2 673 948	3 015 814
Muu inventar		22 690	22 690	3 151 509	3 278 080
Kulum		-13 852	-6 297	-8 990 421	-8 166 462
Ettemaks põhivara eest		0	0	98 833	4 783 148
Kokku		8 838	16 393	31 108 796	32 132 461
PÕHIVARA KOKKU		14 045 826	12 475 851	31 108 796	32 132 461
AKTIVA KOKKU		25 222 477	22 773 635	51 982 680	56 458 000

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....19.05.2005.....

Signature/allkiri.....KPMG.....

KPMG, Tallinn

Juhatuse esimees

04 -07- 2005

		EMAETTEVÕTE		KONSOLIDEERITUD	
		31.12.2004	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2003
PASSIVA					
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED					
9 Võlakohustused					
Arvelduskrediit		0	0	115 312	1 248 972
Pikaajalise pangalaenu tagasimaksed järgmisel aruandeaastal	Lisa 7	0	0	2 037 311	1 964 413
Kokku		0	0	2 152 623	3 213 385
10 Ostjate ettemaksed teenuste eest		0	0	112 285	112 285
11 Võlad tarnijatele		28 520	20 163	12 883 920	15 421 627
12 Mitmesugused võlad					
Võlad tütarettevõtetele	Lisa 12	332 745	75 433	0	0
Muud võlad		0	0	6 755	36 922
Kokku		332 745	75 433	6 755	36 922
13 Maksuvõlad	Lisa 3	52 840	152 940	1 318 738	2 697 220
14 Viitvõlad					
Võlad töövõtjatele		411 620	385 449	1 845 661	2 008 823
Intressivõlad		0	0	1 914	2 258
Dividendivõlad		0	0	0	0
Muud viitvõlad		32 622	15 050	399 422	286 943
Kokku		444 242	400 499	2 246 997	2 298 024
15 Lühiajalised eraldised		150 000	150 000	150 000	150 000
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		1 008 347	799 035	18 871 318	23 929 463
PIKAAJALISED KOHUSTUSED					
16 Pikaajalised võlakohustused	Lisa 7				
Pangalaenud		0	0	8 908 502	10 654 703
Mittekonverteeritavad võlakohustused		0	0	0	240 000
Kokku		0	0	8 908 502	10 894 703
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		0	0	8 908 502	10 894 703
KOHUSTUSED KOKKU		1 008 347	799 035	27 779 820	34 824 166
VÄHEMUSOSA		0	0	133 185	0
OMAKAPITAL					
17 Aktsiakapital	Lisa 9	440 000	440 000	440 000	440 000
18 Reservid					
Kohustuslik reservkapital		44 000	44 000	44 000	44 000
Kokku		44 000	44 000	44 000	44 000
19 Eelmiste perioodide jaotamata kasum		18 380 793	15 698 986	18 127 769	15 647 570
20 Aruandeaasta kasum		5 349 337	5 791 614	5 523 563	5 590 006
21 Realiseerimata valuutakursi kasumid/kahjumid		0	0	-65 657	-87 742
OMAKAPITAL KOKKU		24 214 130	21 974 600	24 069 675	21 633 834
PASSIVA KOKKU		25 222 477	22 773 635	51 982 680	56 458 000

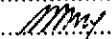
Juhatuse esimees



Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....19.05.2005.....

Signature/allkiri..........

KPMG, Tallinn

04 -07- 2005

Kasumiaruanne

		EMAETTEVÕTE		KONSOLIDEERITUD	
		2004	2003	2004	2003
ÄRITULUD					
1 Realiseerimise netokäive	Lisa 11	1 272 000	1 272 000	106 407 963	86 563 934
2 Muud äritulud		39 331	23 248	1 319 877	854 282
KOKKU ÄRITULUD		1 311 331	1 295 248	107 727 840	87 418 216
ÄRIKULUD					
3 Kaubad, toore, materjal ja teenused		0	0	73 450 149	56 261 743
4 Mitmesugused tegevuskulud		773 212	526 597	9 470 447	8 086 271
5 Tööjõu kulud					
a) palgakulu		896 028	762 604	11 175 032	9 974 586
b) sotsiaalmaksud		300 169	255 472	3 582 581	3 188 311
6 Kulum	Lisa 5	7 556	6 297	1 766 945	1 493 396
6 Muud ärikulud		1 647	3 018	507 836	-307 022
KOKKU ÄRIKULUD		1 978 612	1 553 988	99 952 990	78 697 285
ÄRIKASUM		-667 281	-258 740	7 774 850	8 720 931
7 Finantstulud					
a) tütarettevõtete aktsiatega seotud finantstulud		5 872 402	6 163 015	0	0
b) muud intressi ja finantstulud		197 018	10 454	143 608	96 381
Kokku finantstulud		6 069 420	6 173 469	143 608	96 381
8 Finantskulud					
a) tütarettevõtete aktsiatega seotud finantskulud	Lisa 4	52 587	0	97 431	0
b) muud intressi ja finantskulud		215	0	527 135	543 971
Kokku finantskulud		52 802	0	624 566	543 971
KASUM (KAHJUM) MAJANDUSTEGEVUSEST		5 349 337	5 914 729	7 293 892	8 273 341
TULUMAKS		0	123 115	1 637 144	2 683 335
Vähemusosa		0	0	-133 185	0
ARUANDEAASTA PUHASKASUM		5 349 337	5 791 614	5 523 563	5 590 006



04-07-2005

Rahavoogude aruanne

	EMAETTEVÕTE		KONSOLIDEERITUD	
	2004	2003	2004	2003
RAHAVOOG ÄRITEGEVUSEST				
Puhaskasum	5 349 337	5 791 614	5 523 563	5 590 006
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum	-5 872 402	-6 163 015	0	0
Eelmiste perioodide kasumi korrigeerimine	190 193	0	190 193	0
Põhivara kulum	Lisa 5 7 556	6 297	1 766 945	1 493 396
Kasum põhivara müügist	0	0	-1 853	0
Kahjum põhivara mahakandmisest	0	0	38 128	0
Pikaajaliste nõuete muutus	0	0	0	724 928
Lühiajaliste nõuete muutus	-519 881	-937 114	5 346 445	-5 236 200
Lühiajaliste kohustuste muutus	209 310	1 147 606	-3 864 198	2 803 980
KOKKU	-635 887	-154 612	8 999 223	5 376 110
RAHAVOOG INVESTEERINGUTEST				
Põhivara soetamine	0	-22 690	-779 555	-8 843 990
Tütarettevõtete aktsiakapitali väljamaks	226 578	0	0	0
Antud laenud	-5 557 090	-3 785 000	-2 700 000	0
Tütarettevõtete ost	0	0	-44 844	0
Tütarettevõtete müük	26 863	0	26 813	0
Saadud dividendid	7 100 124	3 416 234	0	0
Aktsiakapitali sissemaks	Lisa 4 -417 015	-90 940	0	0
KOKKU	1 379 460	-482 396	-3 497 586	-8 843 990
RAHAVOOG FINANTSEERIMISEST				
Arvelduskrediit	0	0	-1 133 660	1 248 972
Saadud laenud	0	0	0	13 108 221
Tagastatud laenud	2 781 808	2 890 000	-1 913 303	-7 951 263
Makstud dividendid	-3 300 000	-2 072 000	-3 300 000	-2 072 000
Makstud tulumaks	0	-123 115	0	-123 115
KOKKU	-518 192	694 885	-6 346 963	-4 633 175
RAHAVOOD KOKKU	225 381	57 877	-845 326	-8 101 055
Rahalised vahendid perioodi algul	126 437	68 560	6 251 233	5 492 370
Rahalised vahendid perioodi lõpus	351 818	126 437	5 427 992	6 251 233
Valuutakursside muutuste mõju	0	0	22 085	15 928
Rahaliste vahendite muutus	225 381	57 877	-823 241	758 863

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....19.05.2005.....

Signature/allkiri.....KPMG.....

KPMG, Tallinn

Juhatuse esimees

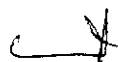
Omakapitali muutuste aruanne**Emaettevõte**

	Aktiakapital	Kohustuslik reservkapital	Valuutakursside muutuste reserv	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 31.12.2002	440 000	44 000	0	17 570 986	18 054 986
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	5 791 614	5 791 614
Välja kuulutatud dividendid	0	0	0	-1 872 000	-1 872 000
Saldo 31.12.2003	440 000	44 000	0	21 490 600	21 974 600
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	5 349 337	5 349 337
Välja kuulutatud dividendid	0	0	0	-3 300 000	-3 300 000
Korrigeerimine	0	0	0	190 193	190 193
Saldo 31.12.2004	440 000	44 000	0	23 730 130	24 214 130

Konsolideeritud

Saldo 31.12.2002	440 000	44 000	-103 670	17 519 570	17 899 900
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	5 590 006	5 590 006
Välja kuulutatud dividendid	0	0	0	-1 872 000	-1 872 000
Valuutakursside muutuste mõju	0	0	15 928	0	15 928
Saldo 31.12.2003	440 000	44 000	-87 742	21 237 576	21 633 834
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	5 523 563	5 523 563
Välja kuulutatud dividendid	0	0	0	-3 300 000	-3 300 000
Korrigeerimine	0	0	0	190 193	190 193
Valuutakursside muutuste mõju	0	0	22 085	0	22 085
Saldo 31.12.2004	440 000	44 000	-65 657	23 651 332	24 069 675

Aruandeperioodil korrigeeriti omakapitali tütarettevõtete poolt emaettevõttele üleantud tulumaksuga summas 190 193 krooni, mis oli eelnevatel perioodidel jäänud tulumaksukulu vähendusena kajastamata.



04 -07- 2005

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1. Aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused

AS ACE Logistics Group 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 ACE logistics Group kasumiaruanne on koostatud Raamatupidamise seaduse lisa 2 toodud kasumiaruande skeemi nr.1 alusel.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

AS ACE Logistics Group konsolideeritud aruannetes on elimineeritud kontsernisest tehingute tagajärjel tekkinud nõuded ja kohustused, sisekäibed, kasumid ja kahjumid. Kontserni kuuluvad ettevõtted kasutavad olulises osas ühtseid hindamisaluseid ja arvestusmeetodeid.

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

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

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ning raha ekvivalentidena kajastatakse raha kassas ja pangas ning lühiajalisi pangadeposiite. Rahavoogude aruandes kajastatakse rahavoogusid äritegevusest kaudsel meetodil. Investeeringis- 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.

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....19.05.2005.....

Signature/allkiri.....[Signature].....

KPMG, Tallinn

Juhatuse esimees



04-07-2005

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 emaettevõtte 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 emaettevõtte bilansis kajastatud laiendatud kapitaliosaluse meetodil.

Materiaalne põhivara

Materiaalse põhivara kajastamisel bilansis on selle soetusmaksumusest maha arvatud akumulieeritud 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.

Juhul, kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena, määrates neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt komponentide kasulikule elueale.

Kui põhivara objekti valmistamist on finantseeritud laenuga, lülitatakse laenukasutuse kulutused (sh. intressid) objekti soetusmaksumusse. Vara maksumusse kapitaliseeritakse laenukasutuse kulutused, mis on arvestatud alates vara valmistamise alustamise hetkest kuni vara valmimiseni.

Ettevõtte 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	20-33,3%	3-5 aastat

Materiaalsele põhivarale määratud amortisatsiooninormid vaadatakse üle, kui on ilmnenud asjaolusid, mis võivad oluliselt muuta põhivara või põhivaragrupi kasulikkust.

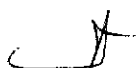
Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....19.05.2005.....

Signature/allkiri.....Muj.....

Juhatuse esimees



KPMG. Tallinn

04-07-2005

eluiga. Hinnangute muutuste mõju kajastub aruandeperioodis ja järgnevatel 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 aruandeperioodi kuludes.

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 neto müügihinnast 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.

Rendiarvestus

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

Ettevõtte kui rendileandja

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

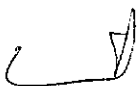
Ettevõtte kui rentnik

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 aastaaruande lisades.



04 -07- 2005

Kuna eelnevatel perioodidel on kasumi jaotamise ettepanekus olnud dividendidena väljamakstav summa koos tulumaksuga, siis on ka bilansis dividendinõue kajastatud brutosummana.

Tulude arvestus

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.

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

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

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine

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 ning lühiajaliste kohustuse saldode muutused.

Bilansipäevajärgsed sündmused

Ramatupidamise 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 ostjatele

2004. aastal tunnistati lootusetuks ja kanti bilansist välja tasumata arveid summas 239 234 krooni, 2003. aastal summas 300 178 krooni. Emaettevõttel lootusetuid võlgnevusi ei olnud

	31.12.2004	31.12.2003
Ostjatelt laekumata arved	11 298 411	13 444 294



04 -07- 2005

Lisa 3. Maksunõuded ja – kohustused

	Emaettevõtte		Konsolideeritud	
	2004	2003	2004	2003
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded				
Ettevõtte tulumaks	70 449	77 067	70 449	284 857
Ettevõtte tulumaks erisoodustustelt	0	0	56 093	45 077
Käibemaks	0	0	229 020	1 157 411
Üksikisiku tulumaks	0	0	236	101
Sotsiaalkindlustus	0	0	129	129
Töötuskindlustus	0	0	4	4
Maamaks	0	0	6 067	0
Kokku	70 449	77 067	361 998	1 487 446

Maksuvõlad				
Üksikisiku tulumaks	13 421	54 708	361 241	350 852
Sotsiaalkindlustus	18 981	73 308	418 483	517 508
Käibemaks	18 635	20 621	161 277	73 990
Ettevõtte tulumaks erisoodustustelt	0	0	4 502	1 707
Töötuskindlustus	827	3 432	17 220	18 242
Pensinikindlustus	976	871	15 099	11 622
Tulumaks dividendidelt	0	0	297 617	1 723 299
Muud maksud	0	0	43 299	0
Kokku	52 840	152 940	1 318 738	2 697 220

Lisa 4. Tütarettevõtete aktsiad ja osad**Tütarettevõtete omakapital seisuga 31.12.2004**

	Air Cargo Estonia AS	AS Cargo Handling	AS Air Proxy	OÜ Sepise Kinnisvara	SIA ACE Logistics	UAB ACE Logistics
Asukohamaa	Eesti	Eesti	Eesti	Eesti	Läti	Leedu
Aktsiakapital	940 000	400 000	400 000	40 000	728 715	226 579
Kohustuslik reservkapital	94 000	40 000	40 000	4 000	89	0
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	1 611 642	642 110	237 015	2 626 022	-721 899	579 388
Aruandeaasta kasum(-kahjum)	1 262 737	2 087 171	-60 400	2 335 596	131 527	525 880
Omakapital kokku	3 908 379	3 169 281	616 615	5 005 618	138 432	1 331 847
Investeeriija osa omakapitalist	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	90 %

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....19.05.2005.....

Signature/alkiri.....KPMG.....

KPMG, Tallinn

Juhatuse esimees

14

04 -07- 2005

Tütaretevõtete aktsiad ja osad

	Air Cargo Estonia AS	AS Cargo Handling	AS Air Proxy	OÜ Sepise Kinnisvara	SIA ACE Logistics	UAB ACE Logistics	Kokku
Soetusmaksumus	440	600	470	10	1	1	1,520,002
Aktsiate/osade arv							
perioodi algul	940	400	400	1	2 200	237	
Inv.saldo aasta algul	4 495 639	2 909 653	1 351 596	2 670 022	0	1 032 548	12 459 458
Osaluse %	100	100	100	100	100	100	
Inv.suurenemine					417 015		417 015
Inv.vähenemine					0	-226 578	-226 578
Müüdud aktsiad müügihinna						-80 599	-80 599
Müüdud aktsiate müügikasum						-52 586	-52 586
Väljakuulutatud dividendid	-1 850 000	-1 827 543	-674 581	0	0	0	-4 352 124
Eelnevate per.kahjumite katteks					-410 109		
Aruandeperioodi kasum							
/kahjum	1 262 737	2 087 171	-60 400	2 335 596	131 527	525 880	6 282 511
Väärtuse korrigeerimine							
kapitaliosaluse meetodil	1 262 737	2 087 171	-60 400	2 335 596	-278 582	525 880	5 872 402
Bilansiline maksumus 31.12.2004	3 908 376	3 169 281	616 615	5 005 618	138 433	1 198 665	14 036 988
Osaluse %	100	100	100	100	100	90	
aktsiate/osade arv	940	400	400	1	1 300	45	

AS AirProxy asutas 24.septembril 2004 Läti Vabariigis 100 %-se osalusega tütaretevõtte AirProxy SIA, mille eesmärgiks oli suurendada ettevõtte positsioone Balti riikides. Asutatud ettevõtte aktsiakapital on 44 844 krooni ja omakapital perioodi lõpuks – 30 060 krooni, aktsiate arv on 1. Tütaretevõtte tulemused on kajastatud AS-i AirProxy aruandes kapitaliosaluse meetodil.

Lisa 5. Materiaalne põhivara**Emaetevõtte materiaalne põhivara**

	aasta alguseks	sissetulek	väljaminek	arvestatud kulumit	aasta lõpuks
Muu inventar					
soetusmaksumuse	22 690	0	0	0	22 690
kulum	6 297	0	0	7 555	13 852
Jääkmaksumuses	16 393	0	0	0	8 838

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....13.05.2005.....

Signature/allkiri.....Ming.....

Juhatuse esimees

KPMG, Tallinn

04 -07- 2005

Kontserni materiaalne põhivara

	aasta alguseks	sissetulek	väljaminek	arvestatud kulumit	aasta lõpuks
Ettemaks põhivara eest	4 783 148	0	4 684 315	0	98 833
Maa	1 119 760	36 500	0	0	1 156 260
Hooned					0
soetusmaksumuses	28 102 121	4 916 546			33 018 667
kulum	3 726 188			1 073 412	4 799 600
Masinad ja seadmed					0
soetusmaksumuses	3 015 814	120 722	462 588		2 673 948
kulum	1 894 906	0	462 588	352 383	1 784 701
Muu inventar					0
soetusmaksumuses	3 278 080	390 102	516 673		3 151 509
kulum	2 601 002	0	536 032	341 151	2 406 121
Kokku					0
soetusmaksumuses	40 298 923	5 463 870	5 663 576	0	40 099 217
kulum	8 166 462	0	998 620	1 766 946	8 990 422
Jääkmaksumuses	32 132 461	5 463 870	4 664 956	-1 766 946	31 108 795

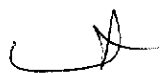
Täielikult amortiseerunud, kuid veel kasutuses olevate põhivarade soetusmaksumus seisuga 31.12.2004 oli 2 553,4 tuhat krooni, seisuga 31.12.2003 oli vastav summa 2 879,9 tuhat krooni.

Lisa 6. Kasutusrent

Kontserni ettevõtted rendivad kasutusrendi tingimustel mitmeid transpordivahendeid ja kontoriruumi. Aruandeaastal kajastati kuludes kasutusrendimakseid summas 1559 001 krooni, sealhulgas autode kasutusrendi makseid 278 485 krooni. Järgmistel perioodidel tasumisele kuuluvad kasutusrendimaksud jagunavad ajaliselt:

(kroonides)	Masinad ja seadmed
Maksetähtajaga 1-5 aastat	317 895

Aruandeaastal saadi ruumide kasutusrendi eest 3 171 985 krooni, 2003. aastal 2380 717 krooni.



04 -07- 2005

Lisa 7. Pikaajalised kohustused

Kohustused (kroonides)	Summa	Kohustuste lõppemine	Intressimäär	Alusvaluuta
Investeeringislaen SEB Eesti Ühispank	4 125 014	2010.a	6 kuu Euribor	EUR
sh. maksetähtaeg alla 1 aasta	499 992		1,79%	
Sh..maksetähtaeg 1-5 aastat	3 625 022			
Investeeringislaen Hansapangast	2 027 683	2013.a.	6 kuu Euribor	EUR
sh.maksetähtaeg alla 1 aasta	195 002		1,50%	
sh.maksetähtaeg 1-5 aastat	1 092 993			
sh.maksetähtaeg üle 5 aasta	739 688			
Investeeringislaen Hansapangast	4 793 116	2008.a.	6 kuu Euribor	EUR
sh.maksetähtaeg alla 1 aasta	1 342 317		1,50%	
sh.maksetähtaeg 1-5 aastat	3 450 799			

Vastavalt lepingule fikseerib Pank Euribor'i muutused järgnevas kuue kuuliseks perioodiks (ajavahemik, mille vältel intress ei muutu) kaks korda aastas Euribor'i muutuste fikseerimise tähtpäevani.

Lisa 8. Potentsiaalsed kohustused**Tulumaks**

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31.12.2004 moodustas 23 730 tuhat krooni. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võib kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 5 695 tuhat krooni, seega netodividendidena oleks võimalik välja maksta 18 035 tuhat krooni.

Lisa 9. Aktsiakapital

AS ACE Logistics Group aktsiakapital on 440 000 krooni, aktsiate arv on 440 ja aktsiate nominaalväärtus on 1 000 krooni.

Põhikirja kohaselt on AS ACE Logistics Group miinimumkapital 440 000 krooni ja maksimumkapital 1 760 000 krooni.

Lisa 10. Laenu tagatis ja panditud vara

Kinnisvara soetamiseks võetud pikaajalise investeeringislaenu (vt.lisa 7) tagatised on alljärgnevad:

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....19.05.2005.....

Signature/allkiri.....KPMG.....

KPMG, Tallinn

Juhatusesimees



17

04 -07- 2005

- HüpotEEK kinnistule Keevise 2 (bilansiline maksumus 7 791 039 krooni)
- ÜhishüpotEEK kinnistule Sepise 18/20, tagab ka konsolideerimisgrupi ettevõtete kohustusi (bilansiline maksumus 20 428 028 krooni)

Lisa 11. Müügitulu tegevusalade lõikes

	Emaettevõtte		Konsolideeritud	
	2004	2003	2004	2003
Logistikateenus	0	0	103 235 978	84 183 217
Renditeenus	0	0	3 171 985	2 380 717
Konsultatsiooni-ja juhtimisteenus	1 272 000	1 272 000	0	0
Kokku	1 272 000	1 272 000	106 407 963	86 563 934

Lisa 12. Emaettevõtte tehingud seotud osapooltega

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

- Emaettevõtte (ning emaettevõtte omanikud)
- Tütar- ja sidusettevõtted
- 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 ärioludele otsustele. Lisaks on seotud osapoolteks eelnevalt kirjeldatud isikute lähisugulased ja nendega seotud ettevõtted.

AS ACE Logistics Group on aruandeaastal seotud osapooltega sõlminud ostu- ja müügitehinguid alljärgnevates mahtudes:

Osapoole nimi	Osapoole kirjeldus	Ost	Müük
Ithal Nõukoja AS	emaettevõtte	2 778	0
AS Air Cargo Estonia	tütarettevõtte	164 251	331 432
AS Cargo Handling	tütarettevõtte	1 200	524 388
AS Air Proxy	tütarettevõtte	-4 571	53 913
Sepise Kinnisvara OÜ	tütarettevõtte	0	432 000
ACE Logistics SIA	tütarettevõtte	0	41 792
ACE Logistics UAB	tütarettevõtte	36 743	49 514
Ignas Puluikis	tütarettevõtte vähemusaktsionär	80 599	0
Kokku		281 000	1 433 039

Lisaks on emaettevõtte AS ACE Logistics Group andnud OÜ-le Sepise Kinnisvara lühiajalist laenu summas 4 950 000 krooni intressiga 5 % ja intressita lühiajalist laenu summas 3 785 000 krooni.

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

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....19.05.2005.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Juhatause esimees

18

04-07-2005

Juhatusel ja nõukogule makstud tasud

AS ACE logistics Group on aruandeaastal juhatusele maksnud tasusid 837 tuhat krooni, nõukogule tasusid ei makstud.

Lepingute ennetähtaegse lõpetamise korral juhatuse- ja nõukogu liikmetele hüvitist ei maksta. Juhatusel- ja nõukogu liikmetele ei ole optsioone AS ACE Logistics Group aktsiate omandamiseks.

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

Osapoolle nimi	Osapoolle kirjeldus	Lühiajaline nõue	Lühiajaline kohustus
AS Air Cargo Estonia	tütarettevõtte	0	323 401
AS Cargo Handling	tütarettevõtte	0	1 416
AS Air Proxy	tütarettevõtte	4 319	0
Sepise Kinnisvara OÜ	tütarettevõtte	8 944 813	0
ACE Logistics SIA	tütarettevõtte	243 532	7 928
ACE Logistics UAB	tütarettevõtte	0	0
Ignas Puluikis	tütarettevõtte vähemusaktsionär	53 735	0
Kokku		9 246 399	332 745

Lisa 13. Bilansivälised varad ja kohustused

AS Cargo Handling vastutusel seisuga 31.12.2004 seisuga oli kompleksset laoteenust ostvatele klientidele kuuluv kaup väärtuses 19 712 153 krooni. Laos tekkivate puudujääkide eest kannab vastutust AS Cargo Handling. Kaupade võimaliku hävimise tulekahju, veekahjustuse, murdvarguse, tormikahjustuse ja üleujutuse ohuks on sõlmitud kindlustusleping kindlustusseltsis Ergo Kindlustuse AS omavastutusega tulekahju korral 25 000 krooni, murdvarguse, vee- ja tormikahjustuste puhul 10 000 krooni.



04-07-2005

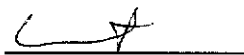
Juhatuse ja nõukogu liikmete allkirjad 2004.a. majandusaasta aruandele.....

AS ACE Logistics Group juhatus on koostanud 2004. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande

Juhatus:

Karli Lambot

juhatuse liige



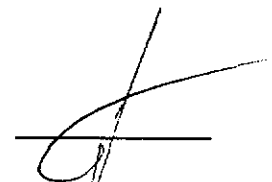
29.05. 2005

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

Nõukogu:

Tõnu Sepp

nõukogu esimees



30.05. 2005

Anti Oidsalu

nõukogu liige

Anti Oidsalu 30.05. 2005

Kadi Lambot

nõukogu liige



30.05. 2005



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 ACE Logistics Group aktsionäridele

Oleme auditeerinud AS ACE Logistics Group (edaspidi "emaettevõtte") 31. detsembril 2004 lõppenud majandusaasta kohta koostatud konsolideerimata raamatupidamise aastaaruannet ja AS ACE Logistics Group konsolideerimisgrupi (edaspidi "kontsern") 31. detsembril 2004 lõppenud majandusaasta kohta koostatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet. Nimetatud aruanded, mis on esitatud koos kajastamaks nii emaettevõtte kui ka kontserni finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid, on toodud lehekülgedel 4 kuni 19 ning nende õigsuse eest vastutab emaettevõtte juhatus. Meie ülesanne on anda auditi tulemustele tuginedes hinnang emaettevõtte konsolideerimata raamatupidamise aastaaruande ja kontserni konsolideeritud 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.

Emaettevõtte

Oleme seisukohal, et ülalmainitud konsolideerimata raamatupidamise aastaaruanne kajastab kooskõlas Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega olulises osas õigesti ja õiglaselt emaettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2004 ning siis lõppenud aruandeperioodi majandustulemust ja rahavoogusid.

Kontsern

Oleme seisukohal, et ülalmainitud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kajastab kooskõlas Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega olulises osas õigesti ja õiglaselt kontserni finantsseisundit seisuga 31. detsember 2004 ning siis lõppenud aruandeperioodi majandustulemust ja rahavoogusid.

Tallinn, 19. mai 2005

Taivo Epner
Vannutatud audiitor

Tuuli Kattago
Vannutatud audiitor

04-07-2005

Kasumi jaotamise ettepanek

AS ACE Logistics Group jaotamata kasum on

Eelmiste perioodide jaotamata kasum	18 380 793
2004. aasta puhaskasum	5 349 337
Kokku jaotuskõlblik kasum seisuga 31.12.2004:	23 730 130

Juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada jaotamata kasum alljärgnevalt

- Dividendidena väljamaksmiseks 7 500 000

Jaotamata kasumi jääk peale kasumi jaotamist 16 230 130

Karli Lambot juhatuse esimees



.....

19.05.2005



04 -07- 2005

Üle 10 % aktsiaid omavate aktsionäride nimekiri

AS ACE Logistics Group üle 10 % aktsiatega määratud hääli omavate nimeliste aktsiate omanike nimekiri aastaaruande kinnitanud üldkoosoleku toimumise 30.05.2005 seisuga oli alljärgnev:

Ithal Nõukoja AS

Registrikood:	10326754
Aadress:	Peterburi tee 81, Tallinn
Aktsiate liik:	lihtaktsia
Aktsiate arv:	257
Aktsia nimiväärtus:	1 000
Väärtpaberite omandamise ja märkimise aeg:	17. mai 2005

Loode Investeeringute OÜ

Registrikood:	10701324
Aadress:	Pikk 52-2, Tallinn
Aktsiate liik:	lihtaktsia
Aktsiate arv:	106
Aktsiate nimiväärtus:	1 000
Väärtpaberite omandamise ja märkimise aeg:	17. mai 2005

Karli Lambot

Registrikood:	37001062715
Aadress:	Pikk 52-2, Tallinn
Aktsiate liik:	lihtaktsia
Aktsiate arv:	44
Aktsiate nimiväärtus:	1 000
Väärtpaberite omandamise ja märkimise aeg:	08. jaanuar 1999

Teet Järvekülg

Registrikood:	36203280223
Aadress:	Võrse 7, Tallinn 13418
Aktsiate liik:	lihtaktsia
Aktsiate arv:	33
Aktsiate nimiväärtus:	1 000
Väärtpaberite omandamise ja märkimise aeg:	17. mai 2005

