

MAJANDUSAASTA ARUANNE

Aruandeaasta algus ja lõpp:
Ärinimi:
Äriregistri nr.:
Aadress:

01.01.2005 - 31.12.2005
PALDISKI SADAMATE AS
10425338
Peetri 31
76805 Paldiski
Eesti Vabariik
372 651 1010
372 651 1011
info@portofpaldiski.ee
AS PricewaterhouseCoopers

Telefon:
Faks:
E-mail:
Audiitor:

Dokumentide loetelu, mis
saadetakse majandusaasta
aruandest eraldi:

1. Audiitori järeldusotsus
2. Kasumi jaotamise ettepanek
3. Aktsionäride nimekiri aastaaruande
kinnitanud üldkoosoleku toimumise
seisuga.

Harju Maakohus
Registriosakond

SISSE TULNUD

08-09-2006

Sisukord

ETTEVÖTTE LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED	3
TEGEVUSARUANNE	4
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	6
Juhatuse kinnitus 2005.a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele	6
Bilanss	7
Kasumiaruanne	8
Rahavoogude aruanne	9
Omakapitali muutuste aruanne	10
Raamatupidamise aastaaruande lisad	11
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	11
Lisa 2 Raha ja raha ekvivalendid	18
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed	18
Lisa 4 Varud	18
Lisa 5 Tütarettevõtted	19
Lisa 6 Kinnisvarainvesteeringud	19
Lisa 7 Materiaalne põhivara	20
Lisa 8 Immateriaalne põhivara	21
Lisa 9 Kapitalirent	21
Lisa 10 Kasutusrent	22
Lisa 11 Laenukohustused	22
Lisa 12 Maksud	23
Lisa 13 Võlad ja ettemaksed	23
Lisa 14 Muud lühiajalised võlad	24
Lisa 15 Muud pikaajalised võlad	24
Lisa 16 Omakapital	24
Lisa 17 Müügitulud	25
Lisa 18 Muud äritulud ja -kulud	25
Lisa 19 Müüidud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	25
Lisa 20 Üldhalduskulud	25
Lisa 21 Finantstulud ja -kulud	26
Lisa 22 Laenude tagatised ja panditud varad	26
Lisa 23 Tingimuslikud kohustused	26
Lisa 24 Tehingud seotud osapooltega	27
Lisa 25 Siduvad tulevikukohustused	28
Lisa 26 Bilansipäeva järgsed sündmused	28
Lisa 27 Finantsriskide juhtimine	29
Lisa 28 Finantsvarade ja -kohustuste õiglane väärtus	29
Lisa 29 Ettevõtte jätkuvus	30
Lisa 30 Juhtkonna kriitilised hinnangud	31
Lisa 31 Emaettevõtte konsolideerimata finantsaruanded	32
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	36
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	37
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2005. a majandusaasta aruandele	38

ETTEVÖTTE LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED

PALDISKI SADAMATE AS on erakapitalile kuuluv äriühing, mille peamiseks tegevusalaks on sadamateenuste osutamine.

PALDISKI SADAMATE AS emaeettevõtteks on Tintrade Ltd.

PALDISKI SADAMATE kontserni kuuluvad emaeettevõtjana PALDISKI SADAMATE AS ning Eestis asuvad tütarettevõtted OÜ Palsteve ning OÜ Pintomar. PALDISKI SADAMATE AS osalus tütarettevõttes OÜ Palsteve moodustas 31.12.2005 seisuga 98,37% (31.12.2004 seisuga 97,87 %) ning osalus OÜ-s Pintomar moodustas seisuga 31.12.2005 100 % (31.12.2004 100 %).

Kontserni töötajate arv seisuga 31.12.2005.a oli 96 (31.12.2004: 94).

Juriidiline aadress:	Sadama 9 76805 Paldiski Eesti Vabariik
Äriregistri nr.:	10425338
Telefon:	372 65 110 10
Faks:	372 65 110 11
E-mail:	info@portofpaldiski.ee
Audiitor:	AS PricewaterhouseCoopers

TEGEVUSARUANNEÜldised näitajad

Paldiski Sadamate AS-i, kui 100 %-liselt erakapitalile kuuluva kontserni emaettevõtte peamiseks tegevusalaks on sadamateenuste osutamine ettevõtte poolt hallatavas Paldiski Põhjasadamas. Konsolideerimisgrupi aruandes kajastuvad landlord-tüüpi sadamana tegutseva Paldiski Sadamate AS-i ja tema tütaretevõtete OÜ Palsteve ning OÜ Pintomar 2005.a. majandustulemused. Võrdlevad andmed on esitatud 2004.a. majandustulemuste kohta.

OÜ Palsteve osutab Paldiski Põhjasadama klientidele kaupade käitlemise, laadimise, lossimise jm. operaatorteenused. OÜ Pintomar tegeleb metallkonstruktsioonide tootmisega Põhjasadama ehituse tarbeks ja müügiks.

Paldiski Sadamate AS-i bilansimaht moodustas 2005. aasta lõpu seisuga ligikaudu 450 miljonit krooni (2004.a. 280 miljonit krooni), suurenedes aastaga 60,0 % võrra. Bilansimahu kiire kasvu antud perioodis põhjustasid olulises osas Paldiski Sadamate AS-i emaettevõtte investeeringud sadama I- ehitusjärgu ehitustöödesse. Tegemist on Paldiski Põhjasadama arendusprojektiga, mille ettevalmistamist alustati 2002.-l aastal, aktiivne ehitustöö algas 2004.aastal ning mille esimene etapp valmib 2006. aasta suvel. Selle tulemusena on Paldiski Põhjasadamal lisaks praegustele võimsustele täiendavalt kasutada uus segakaupade kai koos kahe ro-ro laevu vastu võtta võimaldava rambiga ning ligikaudu 25 000m² täiendavat laopinda.

Majanduskeskkond, konkurentsiasend

Kui 2004.aasta 5%-list maailma majanduskasvu hinnati viimaste aastate kiireimaks, siis 2005.aastal see aeglustus ning stabiliseerus 4% tasemele.

Et Venemaa ja SRÜ liikmesriigid annavad endiselt maailmakaubanduses transiidivoost valdava osa, mõjutab Läänemere idakalda sadamate arengut ning kaubamahtusid ootuspäraselt järgnevatel aastatel taas eelkõige nende riikide majanduslik, aga ka poliitiline areng. Suureneva nafta ja naftatoodete, puidu, metallide ja keemiatoodete väljaveo tagamiseks on Venemaa tõsiselt tegutsenud oma transpordi infrastruktuuri arendamisega. Aga Venemaa 41 meresadamast, milledest vaid 12 tegelevad eksport- ja importkaupadega, on enamus kaubaga äärmiselt ülekoormatud. Kolm lähimat kaubasadamat neist, s.o. St. Peterburi, Primorski ja Ust-Luga sadam, töötavad võimsuse piiril. Nii moodustavad siinsetes sadamates lähiaastatel jätkuvalt kandva osa jätkuvalt just Venemaaga seotud kaubavood. Eesti sadamate eeliseks võrreldes Venemaa enda sadamatega on ka lühem meretee ning Venemaast paremad kliimaatilised tingimused aastaringseks laevatamiseks.

Vähetähtsad konkurentsimaastikul ei ole ka transiitkauba käitlejatena tuntud Helsingi ja Hanko sadamad. Hanko, kui Soome kõige lõunapoolsem sadam, on ühtlasi transiidisillaks Lääne-Euroopa, Soome ja Venemaa vahel. Sadam on spetsialiseerunud peamiselt paberi ning uute sõidukite käitlemisele, samuti tegeletakse ka konteinerite, traileritega ning reisjateveoga. Hanko sadama kaudu veetakse Lääne-Euroopast Venemaale uusi autosid. Et Venemaa nõudlus uute sõidukite järele on järjest kasvav, aga Hanko sadamal puudub võimalus territooriumi edasiseks laiendamiseks ning seeläbi võimsuste kasvatamiseks, on siin taaskord arenguruum Eesti sadamatele.

Tegevustulemused

Ettevõtte konsolideeritud müügitulu 2005.aastal oli ligikaudu 17,5 miljonit krooni, mis tähendab 46 % tõusu võrreldes 2004.aasta sama näitajaga (2004.a. müügitulu 12 miljonit krooni). 3 % sellest teeniti sadamateenuste, 64% stividorteenuste ning 33 % muude teenuste osutamisest. (2004.aasta vastavad näitajad olid 7%, 66% ja 27%).

Konsolideeritud puhaskahjumi maht langes 4,5 miljonilt kroonilt 2004.aastal 69 miljoni kroonini 2005. aastal.

Ettevõtte jõuab prognoositult kasumise aastatel 2006-2007. Pärast seda, kui on teostatud olulisem osa kavandatud investeeringutest Paldiski Põhjasadama I-ehitusjärku, kaubaterminalide ehitusse ning need ka käiku lastud.

Kontserni keskmine töötajate arv 2005. aastal võrreldes 2004.aastaga suurenes, tõustes 85 inimeselt 96 inimeseni. Keskmine töötasu inimese kohta on tõusnud 18%. Palgakulu koos sotsialmaksudega moodustas kontsernis 13,0 miljonit krooni. Juhatusle makstud tasud ja kompensatsioonid (koos sotsiaal maksudega) moodustasid 0,8 miljonit krooni. Nõukogu liikmetele tasu ei makstud.

2005.aastal töödeldi sadamas vedel-, puiste- ja pakitud kaupu ligikaudu 65 tuh. tonni (2004: 60 tuh. tonni). Põhilisteks kaubaartikliteks olid väetised, puit, metall, sõiduaudod.

08 -09- 2006

Paldiski Põhjasadamat arengukava kohaselt tuleviku rahavoogude seisukohast olulised kaubakogused hakkavad läbima pärast sadama kairajatiste, infrastruktuuri ning kaubaterminalide ehituse esimeste etappide valmimist ning.....
käiku laskmist. Koos uute kaide valmimisega on Paldiski Põhjasadam ümber hinnanud oma senise turuniši ning keskendub lisaks segakaupadele ka veerem- ja konteinerkaupade ning uute sõiduautode käitlemisele, samuti valmistub reisijateveo tingimuste loomiseks. Esimestel aastatel plaanitakse Põhjasadama võimsuseks kuni 4 milj. tonni kaupu aastas.

Professionaalse meeskonna, kaasaegse sadamatehnika ja infrastruktuuri ning soodsate navigatsioonitingimuste koostmõjul valmistutakse osutama kliendikeskset ja kvaliteetset sadamateenust peamiselt Euroopa Liidu ja SRÜ suunal opereerivatele transpordiettevõtetele ja kurseerivatele kaubalaevaliinidele.

Paldiski Sadamate AS suhtub Paldiski Põhjasadama arendamisesse kui pikaajalisse investeeringusse, mille kasusaajateks peavad olema nii sadam ise kui ka kohalik piirkond: sadama tegevusega ja arendamisega luuakse uusi töökohti, jätkuvalt ollakse valmis investeerima muinsuskaitseobjektide säilitamisesse ning infrastruktuuri rajamisse, mida lisaks sadamale kasutavad ka kohalikud elanikud. Meie eesmärgiks on lisaks ettevõtte majandustegevusele kaasa aidata Paldiski linna ja Pakri poolsaare regionaalarengule ning piirkonna siseriikliku ja rahvusvahelise maine tõstmisele.

Harju Maakohus
Registriosakond

SISSE TULNUD

08 -09- 2006

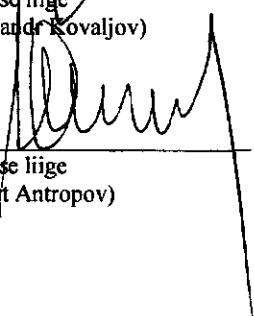
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Juhatuse kinnitus 2005.a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele

Juhatus kinnitab lehekülgedel 6 kuni 35 toodud Paldiski Sadamate AS-i 2005. a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega;
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt kontserni finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
3. Paldiski Sadamate AS ja tema tütarettevõtted on jätkuvalt tegutsevad ettevõtted.


Juhatuse liige
(Aleksandr Kovaljov)
Juhatuse liige
(Robert Antropov)

Tallinn, 06.juulil 2006

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials <u>K.K.</u>
Kuupäev/date <u>06.07.06</u>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Harju Maakohus
Registriosakond

SISSE TULNUD

08-09-2006

Bilanss
(kroonides)

		31.12.2005	31.12.2004
	Lisa nr		
VARAD			
Käibevara			
Raha	2	2 868 053	3 412 774
Nõuded ja ettemaksed	3	8 898 758	9 838 821
Varud	4	1 070 231	8 804 393
Käibevara kokku		12 837 042	22 055 988
Põhivara			
Kinnisvarainvesteeringud	6	3 742 782	3 903 089
Materiaalne põhivara	7	431 080 448	253 003 113
Immateriaalne põhivara	8	57 241	89 360
Põhivara kokku		434 880 471	256 995 562
VARAD KOKKU		447 717 513	279 051 550
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	11	10 452 954	6 969 495
Võlad ja ettemaksed	12,13,14	37 502 043	13 002 131
Lühiajalised kohustused kokku		47 954 997	19 971 626
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised laenukohustused	11	325 331 960	218 675 450
Muud pikaajalised võlad	15	60 888 221	27 540 102
Pikaajalised kohustused kokku		386 220 181	246 215 552
KOHUSTUSED KOKKU		434 175 178	266 187 179
Omakapital	16		
Emaettevõtja aktsionäridele kuuluv omakapital			
Aktiakapital		7 501 500	7 501 500
Registreerimata aktiakapital		9 000	0
Ülekurs		121 989 500	51 998 500
Eelmiste perioodide jaotamata kahjum		- 46 640 002	-42 121 907
Aruandeaasta kahjum		-69 222 240	-4 518 095
Emaettevõtja aktsionäridele kuuluv omakapital kokku		13 637 756	12 859 998
Vähemususalus		-95 421	4 373
OMAKAPITAL KOKKU		13 542 335	12 864 371
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		447 717 513	279 051 550

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials K.K.
 Kuupäev/date 06.07.06
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

SISSE TULNUD

08-09-2006

Kasumiaruanne
(kroonides)

		2005	2004
	Lisa nr		
Müügitulu	17	17 645 223	11 950 319
Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	19	-30 494 749	-21 309 773
BRUTOKAHJUM		-12 849 526	-9 359 454
Turustuskulud		-40 000	-29 000
Üldhalduskulud	20	-8 981 306	-8 261 768
Muud äritulud	18	824 590	272 439
Muud ärikulud	18	-1 162 244	-1 154 025
ÄRIKAHJUM		-22 208 486	-18 531 808
Finantstulud (-kulud)	21	-47 113 548	13 955 510
Aruandeaasta kahjum		-69 322 034	-4 576 298
<i>s.h. emaettevõtja aktsionäride osa</i>		<i>-69 222 240</i>	<i>-4 518 095</i>
<i>vähemusosaluse osa</i>		<i>-99 794</i>	<i>-58 203</i>

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials K.K.
 Kuupäev/date 06.07.06
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Rahavoogude aruanne

(kroonides)

		2005	2004
	Lisa nr		
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		-22 208 486	-18 531 808
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	6,7,8	7 888 582	7 943 535
Kasum/kahjum (-/+) põhivara müügist ja mahakandmisest		468 324	298 102
Intressikulud, -tulud äritegevusest		273 065	305 963
Muud korrigeerimised		101 818	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		867 621	-1 206 338
Varude muutus		7 734 162	-7 783 612
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		-1 586 217	3 431 898
Makstud intressid		-2 459 627	-325 153
Kokku rahavood äritegevusest		-8 920 757	-15 867 413
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus	7	-136 369 091	-91 372 452
Materiaalse põhivara müük	7	162 055	236 796
Immateriaalse põhivara soetus	8	0	-19 589
Antud laenud		-59 300	-10 000
Antud laenude tagasimaksed		56 134	12 504
Saadud intressid		8 182	84 658
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-136 202 020	-91 068 083
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud		143 269 746	108 148 036
Saadud laenude tagasimaksed		-68 123 307	-1 540 000
Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed		-522 247	-575 240
Emission		70 000 000	54 400
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		144 624 192	106 087 196
Rahavood kokku		-498 585	-848 398
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	2	3 412 774	4 213 821
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-498 585	-848 398
Valuutakursside muutuste mõju		-46 136	47 251
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2	2 868 053	3 412 774

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials K. K.
 Kuupäev/date 06.07.06
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Omakapitali muutuste aruanne
 (kroonides)

	Emaettevõtja omanikele kuuluv omakapital				Vähemusosalus	Omakapital kokku
	Aktiakapital	Ülekurs	Jaotamata kasum/kahjum	Kokku		
Saldo seisuga 31.12.2003	7 501 500	51 998 500	-42 121 907	17 378 093	8 117	17 386 210
2004. a kahjum	0	0	-4 518 095	-4 518 095	-58 203	-4 576 298
Vähemusosaluse suurene- mine seoses sissemaksega tütarettevõtte osakapitali	0	0	0	0	54 459	54 459
Saldo seisuga 31.12.2004	7 501 500	51 998 500	-46 640 002	12 859 998	4 373	12 864 371
Aruandeperioodi kahjum	0	0	-69 222 240	-69 222 240	-99 794	-69 322 034
Emiteeritud aktiakapital	9000	69 991 000	0	70 000 000	0	70 000 000
Saldo seisuga 31.12.2005	7 510 500	121 989 500	-115 862 242	13 637 756	-95 421	13 542 335

Täiendav informatsioon aktiakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisas 16.

Initialiseeritud ainult identitiseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials K.K.
 Kuupäev/date 06.07.06
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Raamatupidamise aastaaruande lisad**Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted**

Paldiski Sadamate AS-i 2005.a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega *IFRS (International Financial Reporting Standards)*.

Paldiski Sadamate AS-i aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, kui alljärgnevat arvestuspõhimõtetes on kirjeldatud teisiti.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

Raamatupidamise aastaaruande esitusviisis on tehtud muudatused ja sellest lähtuvalt on ka kõik vastavad võrdlusandmed korrigeeritud.

A. Arvestuspõhimõtete muudatused konsolideerimata aruannetes

Aastaaruande lisades avalikustatavates konsolideerimata finantsaruannetes (lisa 31) on seoses IAS 27 muudatuse jõustumisega alates 1. jaanuarist 2005 muudetud arvestuspõhimõtet tütarettevõtjate kajastamisel – tütarettevõtjaid kajastatakse konsolideerimata finantsaruannetes senise kapitaliosaluse meetodi asemel nende soetusmaksumuses. Arvestuspõhimõtte muudatuse mõju kajastati seisuga 1. jaanuar 2004 investeringud tütarettevõtjatesse saldo ning eelmiste perioodide jaotamata kasumi saldo korrigeerimisena, niisamuti korrigeeriti 2004.a. kasumiaruandes kasumeid/kahjumeid tütarettevõtjatelt.

Arvestuspõhimõtete muutmise mõju lisas 29 esitatud informatsioonile on esitatud alljärgnevas tabelis:

	Mõju jaotamata kasumile seisuga 1.01.2004 tuh.EEK	Mõju 2004. aasta kasumile seisuga 31.12.2004 tuh.EEK	Mõju jaotamata kasumile seisuga 31.12.2004 tuh.EEK
AS Paldiski Sadamad bilanss			
Arvestuspõhimõtete muutuse mõju kokku	5 946	3 231	9 177

Alates 1. jaanuarist 2005 on rakendunud mitmed muudatused kehtivate standardite tekstides ning uued IFRS standardid, mis muutusid kontsernile kohustuslikuks alates 1. jaanuarist 2005 alanud majandusaastast.

Järgnevalt on toodud loetelu muudetud standarditest, mis rakendusid aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuar 2005 ja mida kontsern on rakendanud alates nimetatud perioodist:

IAS 1 (muudetud 2003), Finantsaruannete esitamine

IAS 2 (muudetud 2003), Varud

IAS 8 (muudetud 2003), Arvestusmeetodid, raamatupidamislike hinnangute muutused ja vead

IAS 10 (muudetud 2003), Bilansipäevajärgsed sündmused

IAS 16 (muudetud 2003), Põhivara

IAS 17 (muudetud 2003), Rendiarvestus

IAS 21 (muudetud 2003), Valuutakursi muutuste mõjud

IAS 24 (muudetud 2003), Seotud osapooli käsitleva informatsiooni avalikustamine

IAS 27 (muudetud 2003), Konsolideeritud ja konsolideerimata finantsaruanded

IAS 28 (muudetud 2003), Investeeringud sidusettevõtetesse

IAS 32 (muudetud 2003), Finantsinstrumendid: avalikustamine ja esitamine

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Initialiaid/initials

K.K.

Kuupäev/date

06.07.06

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
08-09-2006

IAS 33 (muudetud 2003), Kasum aktsia kohta

IAS 36 (muudetud 2004), Varade väärtuse langus

IAS 38 (muudetud 2004), Immateriaalne põhivara

IAS 39 (muudetud 2003), Finantsinstrumendid: kajastamine ja mõõtmine

IAS 40 (muudetud 2004), Kinnisvarainvesteeringud

Välja antud uued IFRS standardid, mis rakendusi alates perioodist 1. jaanuar 2005:

IFRS 2, Aktsiakompensatsioonid

IFRS 3, Äriühendused rakendus alates 31. märts 2004 perioodidele.

IFRS 4, Kindlustuslepingud

IFRS 5, Müügiks hoitav põhivara ja lõpetatud tegevusvaldkonnad

IFRIC 1, Muutused eksisteerivates eemaldamis-, ennistamis- ning sarnastes kohustistes

IFRIC 2, Liikmete osad ühistulistes ettevõtetes ja sarnased instrumendid

Uute Standardite või standardite muudatuste rakendamine ei põhjustanud olulisi muudatusi olemasolevates arvestuspõhimõtetes ning ei mõjutanud kontserni majandustulemust.

Vastavalt standardite nõuetele on muudetud finantsaruannetes kajastatud informatsiooni esitusviisi ning on avaldatud täiendavat informatsiooni aruande lisades. Uutest nõudmistest ei tulenenud vajadust olulisteks muutusteks eelmise perioodi võrdlusandes ja nende esituses.

B. Konsolideerimise põhimõtted

Konsolideeritud aruandes on rida-realt konsolideeritud kõigi emaettevõtja kontrolli all olevate tütarettevõtjate finantsnäitajad. Tütarettevõtjateks loetakse selliseid ettevõtteid, milles Paldiski Sadamate AS omab üle 50% hääleõiguslikest aktsiatest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tema tegevus- ja finantspoliitikat.

Konsolideeritud finantsaruandes on elimineeritud kõik kontsernisisesed nõuded ja kohustused, kontserni ettevõtete vahelised tehingud ning nende tulemusena tekkinud realiseerimata kasumid ja kahjumid. Vähemusosa emaettevõtja kontrolli all olevate ettevõtjate tulemuses ja omakapitalis on konsolideeritud finantsaruannetes kajastatud eraldi kirjena.

2005.a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad Paldiski Sadamate AS (emaettevõtja) ja Eestis asuvate tütarettevõtjate OÜ Palsteve ja OÜ Pintomar finantsnäitajad.

Emaettevõtte eraldiseisvates aruannetes kajastatakse investeeringuid tütarettevõtetesse soetusmaksumuse meetodil.

C. Tütarettevõtted

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

Tütarettevõtete tegevus kajastub raamatupidamise aastaaruandes alates kontrolli tekkimisest kuni selle katkemiseni. Tütarettevõtte soetamist kajastatakse ostumeetodil. Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud tütarettevõtte varad ja kohustused arvele nende õiglases väärtuses ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe kajastatakse firmaväärtusena.

D. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse bilansis raha ja pangakontode kirjel ja rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke (v.a. arvelduskrediit) ning kuni 3-kuulisi tähtajalisi deposiite või deposiite,

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only Initsiaalid/initials <u>K.K.</u> Kuupäev/date <u>06.07.06</u>

mida on võimalik soovi korral kohe vabastada. Arvelduskrediiti kajastatakse bilansis lühiajaliste võlakohustuste koosseisus.

Tallinn, 08.07.2006

Registriosakond

SISSE TULNUD

E. Finantsvarad

08-09-2006

Kontsern on klassifitseerinud finantsvarad laenude ja nõuete kategooriasse. Klassifitseerimine sõltub finantsvarade omandamise eesmärgist. Juhtkond otsustab finantsvarade klassifitseerimise üle igal bilansipäeval.....

Pärast esmast arvele võtmist kajastab kontsern laenusid ja nõudeid amortiseeritud soetusmaksumuses (miinus võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused), arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu ning kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Laenud ja nõuded on fikseeritud või kindlaksmääratavate maksetega tuletisinstrumentideks mitteolevad finantsvarad, mis ei ole noteeritud aktiivsel turul. Laenud ja nõuded kajastatakse käibevaradena, välja arvatud juhul kui nende tasumise tähtaeg on hiljem kui 12 kuu jooksul pärast bilansikuupäeva. Selliseid varasid kajastatakse põhivarana. Laene ja nõudeid kajastatakse bilansis nõuetena ostjate vastu ja muude nõuetena.

Nõuded ostjate vastu võetakse esmalt arvele õiglases väärtuses ning kajastatakse edaspidi amortiseeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Vara väärtuse langusest tingitud allahindlus tehakse juhul, kui on objektiivseid tõendusmaterjale selle kohta, et kontsern ei suuda koguda kokku kõiki saadaolevaid summasid vastavalt nõuete tingimustele. Sellisteks olukordadeks võivad olla kliendi/laenusaaaja olulised finantsraskused, pankrott või oma kohustuste mittetäitmine kontserni ees. Allahindluse summa on bilansilise väärtuse ja kaetava väärtuse vahe, milleks on tulevikus oodatavate rahavoogude summa, diskonteeritud efektiivse intressimääraga.

F. Varud

Varud võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostukulutustest, valmistamiskulutustest ja muudest kulutustest, mis on vajalikud varude viimiseks nende praegusesse asukohta ja seisukorda. Varude soetusmaksumuse arvestamisel kasutatakse FIFO meetodit. Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus/tootmisomahind või netorealiseerimismaksumus.

G. Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringutena on kajastatud kinnisvaraobjekte (maa, hoone), mida ettevõtte hoiab (kas omanikuna või kapitalirendi tingimustel rendituna) renditulu teenimise või turuväärtuse kasvu eesmärgil ja mida ei kasutata enda majandustegevuses. Kinnisvarainvesteering võetakse bilansis algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis sisaldab ka soetamisega otseselt seonduvaid tehingutasusid (s.o notaritasud, riigilõivud, nõustajatele makstud tasud ja muud kulutused, ilma milleta ei oleks ostutehing tõenäoliselt aset leidnud).

Kinnisvarainvesteeringuid kajastatakse soetusmaksumuses miinus akumuliseeritud kulum ja allahindlused väärtuse langusest meetodil. Kinnisvarainvesteeringutele rakendatav amortisatsioonimäär on 4% aastas.

H. Materiaalne põhivara

Põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta.

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja -asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuliseeritud kulum ja väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Kapitalirendile võetud põhivara arvestus toimub sarnaselt ostetud põhivaraga. Kasutusrendile võetud põhivara üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/Initials K.K.

Kuupäev/date

06.07.06

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Materiaalse põhivara objektile tehtud hilisemad väljaminekud kajastatakse põhivarana, kui on tõenäoline, et ettevõtte saab varaobjektiga seotud tulevast majanduslikku kasu; ning varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärselt mõõta. Muid hooldus- ja remondikuludid kajastatakse kuluna nende toimumise momendil.

Juhul kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena ning määratakse ka vastavalt nende kasulikule elueale eraldi amortisatsiooninormid.

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeast. Keskmised amortisatsioonimäärad aastas on põhivara gruppidele järgmised:

- Ehitised ja rajatised	4-8%
- Masinad ja seadmed	20%
- Arvutid ja arvutisüsteemid	20%
- Muu inventar	20%
-	
- Maad ei amortiseerita.	

Amortiseeritavate varade puhul hinnatakse vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Selliste asjaolude esinemise korral hinnatakse vara kaetavat väärtust ning võrreldakse seda bilansilise maksumusega.

Väärtuse langusest tekkinud kahjum kajastatakse summas mille võrra vara bilansiline maksumus ületab selle kaetava väärtuse. Vara kaetav väärtus on vara õiglane väärtus, millest on maha lahutatud müügikulutused, või selle kasutusväärtus, vastavalt sellele, kumb on kõrgem. Vara väärtuse languse hindamise eesmärgil hinnatakse kaetavat väärtust väikseima võimaliku varade grupi kohta, mille jaoks on võimalik rahavoogusid eristada (*cash generating unit*).

Kord alla hinnatud varade puhul hinnatakse igal järgmisel bilansikuupäeval, kas võib olla tõenäoline, et vara kaetav väärtus on vahepeal tõusnud.

Materiaalse põhivara (sadama hooned, ehitised, rajatised) ehitamiseks võetud pikaajalise laenu kasutuse kulutused (intressid), kapitaliseeritakse antud objektide maksumusse. Kapitaliseerimist alustatakse hetkest, mil laenukasutuse kulutused on tekkinud ja vara valmistamist alustatud. Laenukasutuse kulutuste kapitaliseerimine lõpetatakse hetkest, mil vara on valmis või selle valmistamine on pikemaks ajaks peatatud.

I. Immateriaalne põhivara

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

Ettevõttes praegu kasutusel olevatele immateriaalsetele põhivaradele rakendatakse amortisatsioonimäära lähtudes alljärgneva pikkusega vara kasulikust elueast:

- Tarkvara	20%
------------	-----

J. Varade väärtuse langus

Materiaalsete ja immateriaalsete põhivarade puhul hindab juhtkond igal bilansipäeval, kas teadaolevalt on indikatsioone põhivarade väärtuse languse kohta. Juhul kui on teada asjaolusid, mis võivad põhjustada põhivarade väärtuse langust, määrab juhtkond põhivara kaetava väärtuse (s.o kõrgem kahest järgnevast näitajast: vara neto müügihind või vara kasutusväärtus). Juhul kui kaetav väärtus on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, on materiaalse põhivara objektid alla hinnatud nende kaetavale väärtusele.

08-09-2006

Väärtuse langusest tekkinud kahjum kajastatakse summas mille võrra vara bilansiline maksumus ületab selle kaetava väärtuse. Vara kaetav väärtus on vara õiglane väärtus, millest on maha lahutatud müügikulutused, või selle kasutusväärtus, vastavalt sellele, kumb on kõrgem. Vara väärtuse languse hindamise eesmärgil hinnatakse kaetavat väärtust väikseima võimaliku varade grupi kohta, mille jaoks on võimalik rahavoogusid eristada (cash generating unit).

Kord alla hinnatud varade puhul hinnatakse igal järgmisel bilansikuupäeval, kas võib olla tõenäoline, et vara kaetav väärtus on vahepeal tõusnud. Kui kaetava väärtuse hindamise aluseks olnud asjaolud on muutunud ning kaetav väärtus on tõusnud, tühistatakse eelnevalt kajastatud allahindlus.

K. Kapitali- ja kasutusrendid

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

Ettevõtte kui rentnik

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama.

Kapitalirendi tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga, kusjuures amortisatsiooniperioodiks on vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood, olenevalt sellest, kumb on lühem.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

Ettevõtte kui rendileandja

Kapitalirendi alusel väljarenditud vara kajastatakse bilansis nõudena kapitalirenti tehtud netoinvesteeringu summas (võrdub saadaolevate rendimaksete nüüdisväärtusega, pluss renditava vara garanteerimata jääkväärtus rendiperioodi lõpuks). Rentnikult saadavad rendimaksed jagatakse kapitalirendinõude põhiosa tagasimakseteks ja finantstuluks. Finantstulu jagatakse rendiperioodile arvestusega, et rendileandja tulususe määr on igal ajahetkel kapitalirendi netoinvesteeringu jäägi suhtes konstantne.

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse bilansis tavakorras, analoogselt põhivaraga. Väljarenditavat vara amortiseeritakse lähtudes ettevõttes sama tüüpi varade osas rakendatavatest amortiseerimispõhimõtetest. Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

L. Finantskohustused

Kõiki finantskohustusi (võlad tarnijatele, muud lühi- ja pikaajalised kohustused, saadud laenud) kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil. Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglasel väärtusel (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustustelt intressikulu kasutades sisemise intressimäära.

M. Laenukulutuste kapitaliseerimine

Materiaalse põhivara (sadama hooned, ehitised, rajatised) ehitamiseks võetud pikaajalise laenu kasutuse kulutused kapitaliseeritakse antud objektide maksumusse. Kapitaliseerimist alustatakse hetkest, mil laenukasutuse kulutused tekkisid ja vara valmimine algas. Laenukasutuse kulutuste kapitaliseerimine lõpetatakse siis kui vara sai valmis kujul, millisel teda hakati kasutama või hakatakse tulevikus kasutama.

N. Faktooring

Faktooring on nõuete müük, kusjuures sõltuvalt faktooringlepingu tüübist on ostjal õigus teatud aja jooksul nõue müüjale tagasi müüa (regressiõigusega faktooring) või tagasimüügi õigus puudub ning kõik nõudega seotud riskid ja tulud lähevad ka sisuliselt üle müüjalt ostjale (regressiõiguseeta faktooring).

Regressiõigusega faktooringut kajastatakse kui finantseerimistehingut (s.t nõude tagatisel võetud laenu) ning nõuet kajastatakse bilansis kuni nõue on laekunud või regressiõigus aegunud. Faktooringtehingust tekkinud faktooringkohustust kajastatakse analoogiliselt muudele võlakohustustele.

Regressiõiguseeta faktooringut kajastatakse kui nõude müüki. Kulu nõuete müügist kajastatakse kas finantskuluna või nõude allahindluse kuluna, sõltuvalt sellest, kas tehing tehti rahavoogude juhtimise või halbade nõuete riski maandamise eesmärgil.

O. Tingimuslikud kohustused

Lubadused, garantiid ja muud kohustused, mille realiseerumine on vähetõenäoline või millega kaasnevate kulutuste suurus ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, kuid mis teatud tingimustel võivad tulevikus muutuda kohustusteks, on avalikustatud aruande lisades potentsiaalsete kohustustena.

P. Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 23/77 (kuni 31. detsember 2005 kehtis maksumäär 24/76 ning kuni 31. detsembrini 2004 maksumäär 26/74) netodividendina väljamakstud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

Q. Valuutaarveldused*Arvestus- ja esitlusvaluuta*

Konsolideeritud aruanded on koostatud Eesti kroonides, mis on Paldiski Sadamad AS esitlusvaluuta.

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud perioodi tulu ja kuluna. Mittemonetaarsete finantsvarade ja -kohustustega seotud kursivahed on kajastatud osana õiglase väärtuse kasumist või kahjumist.

R. Tulude arvestus

Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline. Tulu teenuste osutamisest kajastatakse teenuse osutamise momendil, või juhul kui teenuse osutamine kestab pikema perioodi, siis lähtudes valmidusastme meetodist.

Intressitulu kajastatakse siis kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurus on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemisest intressimäära. Dividenditulu kajastatakse siis, kui omanikul on tekkinud seaduslik õigus nende saamiseks.

Initialiseeritud ainult identitiseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials *K.K.*

Kuupäev/date *06.07.06*

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

S. Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule tuleb ettevõtte moodustada kohustuslik reservkapital. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha aktsionäridele väljamakseid.

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

Käesoleva aruande koostamise hetkeks on välja antud uusi rahvusvahelisi finantsaruandluse standardeid ning nende tõlgendusi, mis muutuvad ettevõttele kohustuslikuks alates 1. jaanuarist 2006 või hiljem algavate perioodide aruannetele:

- IFRS 7 Finantsinstrumendid: Avalikustatav informatsioon ja täiendav lisa IAS 1, Finantsaruannete esitamine. Rakenduvad aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2007 või hiljem. IFRS 7 tutvustab uusi lisade nõudeid selleks, et parandada finantsinstrumentide kohta käiva informatsiooni esitlust. See nõuab kvalitatiivse ja kvantitatiivse informatsiooni esitamist finantsinstrumentidest tulenevate riskide kohta sisaldades spetsiifilisi miinimumnõudeid krediidiriski, likviidsusriski ja tururiski (sealhulgas ka tururiski sensitiivsusanalüüsi) kohta. Sellega asendatakse IAS 30, Pankade ja samalaadsete finantsasutuste finantsaruannetes avalikustatav informatsioon ja IAS 32, Finantsinstrumendid: avalikustamine ja esitamine. Nimetatud standard kehtib kõikidele ettevõtetele, kes esitavad oma aruandluse vastavalt rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele. Täiendus IAS 1-le tutvustab täiendatud nõudeid ettevõtte kapitali ja kapitalijuhtimise lisadele. Ettevõtte juhtkond kaalub nimetatud täienduste rakendamist.

Ettevõtte juhtkond usub, et järgnevate standardite muudatused ja täiendused ei avalda ettevõtte finantsaruannetele olulist mõju:

- IAS 21 täiendus, Valuutakursside muutuste mõjud, kehtiv perioodidele alates 1. jaanuar 2006.
- IAS 19 täiendus, Hüvitised töövõtjatele, kehtiv perioodidele alates 1. jaanuar 2006.
- IAS 39 täiendus, Rahavoogude riskimaandamise kajastamine prognoositava kontsernisiseses tehingu puhul.
- IAS 39 täiendus, Õiglase väärtuse optsioon.
- IAS 39 ning IFRS 4 täiendus, Finantsgarantii lepingud.
- IFRS 1 täiendus, IFRS esmakordne rakendamine ja IFRS 6 täiendus, Maavarade uuring ja hindamine.
- IFRIC 4 Kindlaksmääramine, kas kokkulepe sisaldab renti.
- IFRIC 5 Õigus osalusele kahjutustamise, taastamise ja keskkonna parandamise fondides
- IFRIC 6 Spetsiifilisel turul osalemisest tulenevad kohustused - Elektri- ja elektroonikakaupade jäätmed.
- IFRIC 7 Finantsaruannete korrigeerimise rakendamine vastavalt IAS 29 Finantsaruandlus hüperinflatiivsetes majanduskeskkondades.
- IFRIC 8 Aktsiakompensatsioonid vastavalt IFRS 2.
- IFRIC 9 Koostoimivate tuletisinstrumentide muutmine

Initialiseeritud ainult identitiseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials K.K.
Kuupäev/date 06.07.06
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 2 Raha ja raha ekvivalendid

	31.12.2005	31.12.2004
Sularaha kassas	62 929	16 483
Pangakontod	2 805 124	3 396 291
Kokku	2 868 053	3 412 774

Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed

	31.12.2005	31.12.2004
Ostjate tasumata summad	2 276 002	1 366 317
<i>s.h.nõuded seotud osapoolte vastu (lisa 24)</i>	<i>172</i>	<i>89 609</i>
Ebatõenäoliselt laekuvad summad ostjatelt (miinus)	-383 042	-3 350
Nõuded ostjate vastu kokku	1 892 960	1 362 967

	31.12.2005	31.12.2004
Tulevaste perioodide kulud	256 540	324 348
Maksude ettemakse ja tagasinõuded (lisa 12)	5 151 440	5 226 238
Muud lühiajalised nõuded	1 597 818	2 925 268
Nõuded ja ettemaksed kokku	8 898 758	9 838 821

2005.a. kanti kuludesse nõuded summas 258 583 krooni (2004: 502 419). 2005.a. laekus 4 143 krooni varasematel perioodidel kuludesse kantud nõuetest (2004: 11 528).

Lisa 4 Varud

	31.12.2005	31.12.2004
Tooraine ja materjal (soetusmaksumuses)	836 171	8 361 896
Müügiks ostetud kaubad (neto realiseerimismaksumuses)	224 395	354 621
Ettemaksed tarnijatele (soetusmaksumuses)	9 665	87 876
Varud kokku	1 070 231	8 804 393

Seoses varude realiseerimismaksumuse langemisega alla soetusmaksumuse on varusid alla hinnatud summas 85 500 krooni (2004: 288 000 krooni) (vt lisa 18). Varasematel perioodidel teostatud varude allahindlusi käesoleval ega

ka eelmisel aastal tühistatud ei ole. Seisuga 31.12.2005.a. on võetud vastutavale hoiule klientide kaupu kogusummas ligikaudu 26,72 milj. krooni (31.detsember 2004: 81,61 milj.krooni).

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials K.K.
 Kuupäev/date 06.07.06
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

08-09-2006

Lisa 5 Tütarettevõtted

Ettevõtte	Asukoht	Osalus (%) aasta alguses	Osalus (%) aasta lõpus	Põhitegevusala
OÜ Palsteve	Eesti	97,87	98,37	Stividoriteenused, tolliladude ja terminaliteenused
OÜ Pintomar	Eesti	100,00	100,00	Metalltoodete valmistamine ja müük

2005. aastal viidi läbi tütarettevõtte OÜ Palsteve osakapitali suurendamine. Osakapitali suurendati täiendavate rahaliste sissemaksetega uute osade väljalaskmise teel. Uued osad emiteeriti ülekursiga, osade nimiväärtuste kogusumma oli 18 800 krooni, rahaliste sissemaksete kogusumma tütarettevõtte osakapitali 6 504 800 krooni. Kõik uued osad omandas Paldiski Sadamate AS, kelle osalus tütarettevõttes seisuga 31.12.2005 võrreldes aasta alguse osalusega suurenes 0,5 % võrra.

Lisa 6 Kinnisvarainvesteeringud

	2005	2004
Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu	380 000	420 000
Kinnisvarainvesteeringutega seotud halduskulud	160 309	160 308
Netotulu(-kulu) kinnisvarainvesteeringute rentimisest	219 691	259 692
 Soetusmaksumus 31.12.2003	 5 240 000	
Akumuleeritud kulum 31.12.2003	-1 176 602	
Jääkmaksumus 31.12.2003	4 063 398	
 Arvestatud kulum	 -160 309	
 Soetusmaksumus 31.12.2004	 5 240 000	
Akumuleeritud kulum 31.12.2004	-1 336 910	
Jääkmaksumus 31.12.2004	3 903 089	
 Arvestatud kulum	 -160 309	
 Soetusmaksumus 31.12.2005	 5 240 000	
Akumuleeritud kulum 31.12.2005	-1 497 219	
Jääkmaksumus 31.12.2005	3 742 781	

Kinnisvarainvesteeringutena on klassifitseeritud kinnisvaraobjektid, mille kasutuseesmärk on renditulu teenimine.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials K.K.
 Kuupäev/date 06.07.06
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 7 Materiaalne põhivara

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Lõpetamata ehitus (vt lisa 7)	Ettemaksed põhivara eest	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2003						
Soetusmaksumus	86 130 928	15 924 519	1 595 647	49 451 507	28 660 664	181 763 265
Akumuleeritud kulum	-14 991 821	-5 052 757	-560 067	0	0	-20 604 645
Jääkmaksumus	71 139 107	10 871 762	1 035 580	49 451 507	28 660 664	161 158 620
2004.a. toimunud muutused						
Ostud ja parendused	11 683 223	457 832	365 774	101 870 450	-11 502 869	102 874 410
Ümberklassifitseerimine	0	0	0	0	-2 740 320	-2 740 320
Müümine ja mahakandmine	0	-515 087	-19 811	0	0	-534 898
Amortisatsioonikulu	-4 619 426	-2 841 232	-294 040	0	0	-7 754 698
Saldo seisuga 31.12.2004						
Soetusmaksumus	97 814 151	14 412 291	1 932 656	151 321 957	14 417 475	279 898 530
Akumuleeritud kulum	-19 611 247	-6 439 017	-845 153	0	0	-26 895 417
Jääkmaksumus	78 202 904	7 973 274	1 087 503	151 321 957	14 417 475	253 003 113
2005.a. toimunud muutused						
Ostud ja parendused	7 743 008	2 578 548	317 502	164 801 012	11 170 046	186 610 116
Müümine ja mahakandmine	0	-836 627	0	0	0	-836 627
Amortisatsioonikulu	-4 988 397	-2 351 423	-356 334	0	0	-7 696 154
Saldo seisuga 31.12.2005						
Soetusmaksumus	105 557 159	14 853 679	2 250 158	316 122 969	25 587 521	464 371 486
Akumuleeritud kulum	-24 599 644	-7 501 433	-1 189 962	0	0	-33 291 038
Jääkmaksumus	80 957 515	7 363 772	1 048 671	316 122 969	25 587 521	431 080 448

Materiaalse põhivara (sadama hooned, ehitised, rajatised) ehitamiseks võetud pikaajalise laenu kasutuse kulutused (intressid), on kapitaliseeritud antud objektide maksumusse. Kapitaliseerimist alustati hetkest, mil laenukasutuse kulutused tekkisid ja vara valmimine algas. Laenukasutuse kulutuste kapitaliseerimine on lõpetatud hetkel, mil vara sai valmis kujul, millisel teda hakati kasutama või hakatakse tulevikus kasutama.

Sadamas asuvate hoonete ja rajatiste ehitamiseks võetud pikaajalise laenu 2005. aasta intressikulud kapitaliseeriti põhivara objektide maksumusse summas 20 392 769 krooni ,s.o. ligikaudu 71% intressikuludest (2004: 11 084 752 krooni ehk 60 % intressikuludest).

Kapitalirendiga soetatud põhivarade osas vaata lisa 9.

Võlakohustuste tagatiseks panditud materiaalse põhivara objektide kohta on toodud informatsioon lisas 22.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials K.K.
Kuupäev/date 06.07.06
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Harju Maakohus
Registriosakond

SISSE TULNUD

08 -09- 2006

Lisa 8 Immateriaalne põhivara

	Tarkvara- litsentsid
Saldo seisuga	
31.12.2003	
Soetusmaksumus	141 007
Akumuleeritud kulum	-42 708
Jääkmaksumus	98 299
2004. a toimunud muutused	
Soetamine	19 589
Amortisatsioonikulu	-28 528
Saldo seisuga	
31.12.2004	
Soetusmaksumus	160 596
Akumuleeritud kulum	-71 236
Jääkmaksumus	89 360
2005. a toimunud muutused	
Amortisatsioonikulu	-32 119
Saldo seisuga	
31.12.2005	
Soetusmaksumus	160 596
Akumuleeritud kulum	-103 355
Jääkmaksumus	57 241

Lisa 9 Kapitalirent

Kapitalirendile võetud vara seisuga 31.12.2005	
Soetusmaksumus	2 874 379
Akumuleeritud kulum	-1 597 036
Jääkväärtus	1 277 343
Kapitalirendile võetud vara seisuga 31.12.2004	
Soetusmaksumus	2 825 368
Akumuleeritud kulum	-1 351 651
Jääkväärtus	1 473 717

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed/initials *K.K.*

Kuupäev/date

06.07.06

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

08-09-2006

Kapitalirendi kohustus:

	31.12.2005	31.12.2004
Rendimaksete miinimumsumma	946 289	1 450 979
<i>s.h. tasuda järgmise 12 kuu jooksul</i>	525 722	588 539
<i>1-5 aasta jooksul</i>	420 567	862 440
Tulevaste perioodide intressikulu	-57 899	-146 631
Rendimaksete nüüdisväärtus	885 390	1 304 348
Rendimaksete nüüdisväärtus (lisa 11)	885 390	1 304 348
<i>s.h. tasuda järgmise 12 kuu jooksul</i>	481 217	499 806
<i>1-5 aasta jooksul</i>	404 173	804 542
Keskmine intressimäär	6.75-12%	6.75-12%

Lisa 10 Kasutusrent

Kasutusrendile on võetud sõidua autod.

	2005	2004
Makstud kasutusrendimakseid perioodi jooksul	170 339	313 189
Järgmiste perioodide kasutusrendimaksed rendilepingutest:	793 940	138 894
<i>s.h. kuni 1 aasta</i>	181 604	87 007
<i>1-5 aastat</i>	612 336	51 887

Lisa 11 Laenukohustused

	31.12.2005	31.12.2004
Pikaajaliste laenude tagasimaksed järgmisel perioodil	8 558 737	4 849 688
<i>s.h. laen seotud osapoolelt (lisa 24)</i>	0	2 449 688
<i>laen teistelt võlausaldajatelt</i>	8 558 737	2 400 000
Pikaajaliste kapitalirendikohustuste tagasimaksed järgmisel perioodil (lisa 9)	481 217	499 807
Faktooringukohustus	1 413 000	1 620 000
Lühiajalised laenukohustused kokku	10 452 954	6 969 495
Pikaajalised laenud	324 927 787	217 870 908
<i>s.h. laen seotud osapoolelt (lisa 24)</i>	281 785 116	217 870 908
<i>laen teistelt võlausaldajatelt</i>	43 142 671	0
Kapitalirendikohustus (lisa 9)	404 173	804 542
Pikaajalised laenukohustused kokku	325 331 960	218 675 450
Laenukohustused kokku	335 784 914	225 644 945
<i>s.h. tasuda järgmise 12 kuu jooksul</i>	10 452 954	6 969 495
<i>1-5 aasta jooksul</i>	325 331 960	218 675 450

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks

Initialed for the purpose of identification only

Initsiaalid/initials K.K.

Koupäev/date 06.07.06

08 -09- 2006

	31.12.2005	31.12.2004
Keskmised intressimäärad		
Lühiajalised laenud	6,5-10%	0-10%
Pikaajalised laenud	6,5-10%	10%
Kapitalirendikohustus	6.75-12%	6.75-12%
Faktooringukohustus	7%	7%

Kõik võlakohustused, v.a. laenud seotud osapoolelt, on nomineeritud Eesti kroonides või eurodes. Eelnimetatud laenud seotud osapooltelt on USA dollarites. Informatsioon võlakohustuste tagatiste kohta on toodud lisa 22.

Lisa 12 Maksud

	Ettemaks 31.12.2005	Maksuvõlg 31.12.2005	Ettemaks 31.12.2004	Maksuvõlg 31.12.2004
Käibemaks	5 149 307	12 417	5 221 749	0
Üksikisiku tulumaks	0	73 710	0	127 275
Sotsiaalmaks	0	521 768	0	399 816
Muud maksud	2 133	39 513	4 489	42 517
Maksud kokku (lisa 3, 13)	5 151 440	647 408	5 226 238	569 608

Lisa 13 Võlad ja ettemaksed

	31.12.2005	31.12.2004
Ostjate ettemaksed toodete ja kaupade eest	0	98 069
Maksuvõlad (lisa 12)	647 408	569 608
Võlad tarnijatele	31 494 485	8 162 964
<i>s.h. seotud osapooltele (lisa 24)</i>	<i>327 469</i>	<i>3 219 146</i>
Võlad töövõtjatele	1 620 659	1 286 170
Muud võlad (lisa 14)	3 739 494	2 885 320
Võlad ja ettemaksed kokku	37 502 041	13 002 131

Kõik muud lühiajalised võlad on intressita ja ilma tagatiseta.

Initialiseeritud ainult identifiitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials K. K.
 Kuupäev/date 06.07.06
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 14 Muud lühiajalised võlad

	31.12.2005	31.12.2004
Võlad emaettevõttele (vt lisa 24)	2 000 000	0
Muud viitvõlad	1 739 494	2 885 320
<i>s.h. intressivõlad</i>	261 527	0
Muud lühiajalised võlad kokku	3 739 494	2 885 320

Lisa 15 Muud pikaajalised võlad

	Saldo 31.12.2005	1-5 aasta jooksul
Võlad teistele konsolideerimisgrupi ettevõtetele (lisa 24)	60 888 221	60 888 221
<i>s.h. intressivõlad</i>	58 576 365	58 576 365
<i>s.h. võlad tarnijatele</i>	2 311 856	2 311 856
	Saldo 31.12.2004	1-5 aasta jooksul
Võlad teistele konsolideerimisgrupi ettevõtetele (lisa 24)	27 540 102	27 540 102
<i>s.h. intressivõlad</i>	27 540 102	27 540 102

Pikaajalised intressivõlad on USA dollarites.

Lisa 16 Omakapital

	31.12.2005	31.12.2004
Aksiakapital (kroonides)	7 510 500	7 501 500
Aktsiate arv (tk)	1 669	1 667
Aktsiate nimiväärtus (kroonides)	4 500	4 500

2005. aastal viidi läbi ettevõtte aksiakapitali suurendamine. Aksiakapitali suurendati täiendavate rahaliste sisse maksetega uute aktsiate väljalaskmise teel. Uued osad emiteeriti ülekursiga, osade nimiväärtuste kogusumma oli 9 000 krooni, rahaliste sisse maksete kogusumma aksiakapitali 70 000 000 krooni. Kõik uued osad omandas seotud ettevõtte CNP Investments N.V.Ltd.

Seisuga 31. detsember 2005 ettevõttel vaba omakapital puudub, mistõttu dividendide väljamaksmist ei plaanita. Seisuga 31.12.2005 on kõigi aktsiate eest tasutud. Aksiakapitali miinimsuuruseks on 4 500 000 krooni ja maksimumsuuruseks 18 000 000 krooni.

Initialiseeritud ainult identitiseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials K.K.

Kuupäev/date

06.07.06

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 17 Müügitulud

Tegevusalade lõikes	2005	2005 %	2004	2004 %
Sadamateenused	499 535	2,83	764 280	6,40
Stividorteenused	11 321 616	64,16	7 927 771	66,34
Muud teenused	5 824 072	33,01	3 258 268	27,26
Kokku	17 645 223	100,00	11 950 319	100,00

Kogu käive on geograafiliselt toimunud Eestis.

Lisa 18 Muud äritulud ja -kulud

	2005	2004
Kasum põhivara müügist	29 604	154 211
Lootusetu võla laekumine	4 143	11 528
Intressitulud	8 182	84 658
Muud äritulud	782 661	22 042
Muud äritulud kokku	824 590	272 439
Kahjum põhivara müügist ja mahakandmisest	497 928	452 311
Kahjum varude allahindlusest (lisa 4)	85 500	288 000
Muud intressikulud	273 065	390 621
Muud ärikulud	305 751	23 093
Muud ärikulud kokku	1 162 244	1 154 025

Lisa 19 Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu

	2005	2004
Palgakulu	7 786 958	6 185 085
Amortisatsioonikulu s.h. varade väärtuse langus	7 509 026	7 627 254
Muud müüdnud kaupade ja teenustega otseselt seotud kulud	15 198 765	7 497 434
Müüdnud toodangu (kaubad, teenused) kulu kokku	30 494 749	21 309 773

Lisa 20 Üldhalduskulud

	2005	2004
Palgakulu	5 198 573	4 828 090
Amortisatsioonikulu	379 556	316 282
Muud juhtimis- ja üldhalduskulud	3 403 177	3 117 396
Üldhalduskulud kokku	8 981 306	8 261 768

Lisa 21 Finantstulud ja -kulud

	2005	2004
Intressikulud	- 8 115 593	-7 947 396
s.h. laenu,faktooring	-8 005 795	-7 787 977
kapitalirent	-109 798	-159 419
Kasum/kahjum valuutakursi muutustest	-38 997 955	21 902 906
Finantstulud ja -kulud kokku	-47 113 548	13 955 510

Lisa 22 Laenude tagatised ja panditud varad

Maksu- ja Tolliametile ettevõtte tollitehingutega kaasneva võimaliku tollivõla käenduse ning AS-ga Hansapank sõlmitud pikaajalise investeerimislaenu lepingu tagatiseks on kontsernis seisuga 31.detsember 2005 panditud järgmised varad.

1. Paldiski Sadamate AS varadele on seatud kommertsant summas 10 miljonit krooni (2004: 3 milj.krooni) ja I järjekoha hüpoteek ettevõtte kinnisvarale summas 216,9 miljonit krooni (2004: 9,4 milj.krooni).
2. Tütarettevõtte Palsteve OÜ varadele on seatud kommertsant summas 1 miljon krooni (2004: 1 miljonit krooni).

Panditud varade bilansiline maksumus seisuga 31.12.2005 on 373 745 854 krooni (2004: 205 776 992).

Kommertsantidega ja hüpoteegiga on tagatud pandipidaja kõik nõuded pantija ja/või pantija tütarettevõtte OÜ Palsteve vastu, mis tulenevad pantija ja/või OÜ Palsteve vahel sõlmitud ja tulevikus sõlmitavatest võlaõiguslikest lepingutest.

Lisa 23 Tingimuslikud kohustused

Tütarettevõtte OÜ Palsteve ja AS Hansapank vahel on seisuga 31.12.2005.a. sõlmitud garantiileping summale 6,0 miljonit krooni (2004: 9 milj.krooni), mille alusel on pank Maksu- ja Tolliametile käendanud ettevõtte tollitehingutega kaasnevat võimalikku tollivõlga. Garanteeritud summa on maksimaalne summa, mille ulatuses käendaja ja OÜ Palsteve koos või eraldi on kohustatud tasuma Maksu- ja Tolliametile OÜ Palsteve poolt tähtpäevaks tasumata tollivõlast tulenevaid kohustusi.

Garantiilepingu tagatiseks on seatud kommertsant OÜ Palsteve ja Paldiski Sadamate AS vallasvarale ning I järjekoha hüpoteek Paldiski Sadamate AS kinnisvarale. Täiendav informatsioon nimetatud tagatiste kohta on esitatud lisas 22.

Ettevõtte on seisuga 31. detsember 2005 järgmised garantiilepingud:

1. Paldiski Sadamate AS garanteerib tütarettevõtte poolt Maksu- ja Tolliametile esitatud panga, kui käendaja kohustust, summas 1,0 miljonit krooni (2004: 1,0 miljon krooni).

Kohustused ei ole bilansis kajastatud, kuna juhatuse hinnangul on nimetatud kohustuste realiseerumine ebatõenäoline.

Potentsiaalsed maksurevisjonist tulenevad kohustused

Maksuhaldur viis perioodil oktoober 2003 kuni detsember 2004 läbi maksurevisjoni, mille käigus kontrolliti ettevõtte käibemaksu, tulumaksu ja sotsiaalmaksu tasumise õigsust ajavahemikul 2001.a.jaanuar kuni 2002.aasta detsember kaasaarvatud. Kontrolli tulemusena määrati maksuhalduri otsusega 06.jaanuarist 2005 ettevõttele juurde käibemaksu summas 101,1 tuh.krooni, tulumaksu 18,2 tuh. krooni ja maksuintresse (arvestusega 01.07.2002 kuni 06.01.2005) kogusummas 3,4 tuh. krooni. Ettevõtte on maksuotsuse täitnud. Maksuotsuse mõju ettevõtte

finantspositsioonile ning majandustulemustele summas on 91,3 tuh.krooni ulatuses kajastatud tasumisele kuuluvaid käibemaksuna ning 31,4 tuh.krooni ulatuses muudes ärikuludes.

Maksuhalduril on õigus kontrollida ettevõtte maksuarvestust kuni 6 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahvi.

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei esine asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata kontserni ettevõtetele olulise täiendava maksusumma.

Lisa 24 Tehingud seotud osapooltega

Paldiski Sadamate AS aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanikke;
- teisi samasse kontserni kuuluvaid ettevõtteid, kellel on oluline mõju ettevõtte tegevusele (s.h. emaettevõtte teised tütarettevõtted);
- tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- eespool loetletud isikute lähisugulasi ja nendega seotud ettevõtteid.

Paldiski Sadamate AS emaettevõtja on Tintrade Ltd, mis on registreeritud Kanalisaartel.

2005. a on ostetud ning müüdud kaupu ning osutatud teenuseid järgmistele seotud osapooltele:

	2005		2004	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Omanikud	0	1 385 220	0	1 354 602
s.h. emaettevõtte	0	1 385 220	0	1 354 602
Teised samasse kontserni kuuluvad ettevõtted	4 275 808	728 478	2 078 316	968 786
Juhtkonnaga seotud ettevõtted	2 043 465	2 683	1 906 468	4 576
Kaupade ja teenuste ost-müük kokku	6 319 273	2 116 381	3 984 784	2 327 964
Juhtkonnaga seotud ettevõtted (lisa 3)	1 863 616	0	267 348	0
Põhivara ost-müük kokku	1 863 616	0	267 348	0

Saldod seotud osapooltega:

	31.12.2005	31.12.2004
Omanikud	0	79 460
s.h. emaettevõtte (lisa 11)	0	79 460
Teised samasse kontserni kuuluvad ettevõtted	0	9 109
Juhtkonnaga seotud ettevõtted	172	1 040
Lühiajalised nõuded kokku	172	89 609
Omanikud	2 000 000	2 047 160
s.h. emaettevõtte	2 000 000	78 430
Teised samasse kontserni kuuluvad ettevõtted	0	3 029 314
Juhtkonnaga seotud ettevõtted	327 469	592 359
Lühiajalised kohustused kokku	2 327 469	5 668 834
s.h. laen brutosummas (lisa 11)	0	2 449 688
s.h. võlg tarnijatele (lisa 13)	327 469	3 219 146
s.h. muud võlad (lisa 14)	2 000 000	0

	31.12.2005	31.12.2004
Teised samasse kontserni kuuluvad ettevõtted	342 673 337	245 411 012
<i>s.h. laenukohustus (lisa 11)</i>	281 785 116	217 870 908
<i>s.h. intressikohustus (lisa 12)</i>	58 576 365	27 540 102
<i>s.h. võlg tarnijatele (lisa 12)</i>	2 311 856	0
Pikaajalised kohustused kokku	342 673 337	245 411 012

Seisuga 31.12.2005.a. ettevõttel juhatusele teadaolevalt juhatuse ja/ või nõukogu liikmetele võimalike lahkumishüvitiste, kompensatsioonide ning muude tasude maksmise kohustus puudub.

2005.a. jooksul maksti juhatuse liikmetele (koos sotsiaal maksudega) tasusid ja kompensatsioonid kogusummas 0.8 miljonit krooni.

Seisuga 31.12.2005 kanti lootusetuna kuluks nõue emattevõtte vastu summas 1 110 (2004:160 000) krooni.

Lisa 25 Siduvad tulevikukohustused

	Seisuga 31.12.2005	Järgmisele perioodile ülekanv tööde maht	Lepingujärgne tööde maht kokku
Lõpetamata ehitused seisuga 31.12.2005 kokku (lisa 7)	316 122 969		
<i>s.h.</i>			
<i>Kaid,kaitsemuul ja akvatoorium</i>	258 762 130	40 665 617	258 263 440
<i>Infrastruktuur</i>	27 996 201	24 158 412	122 184 612
	286 758 331	64 824 029	380 448 052

	Seisuga 31.12.2004	Järgmisele perioodile ülekanv tööde maht	Lepingujärgne tööde maht kokku
Lõpetamata ehitused seisuga 31.12.2004 kokku (lisa 7)	151 321 957		
<i>s.h.</i>			
<i>Kaid,kaitsemuul ja akvatoorium</i>	118 737 052	130 722 864	249 459 916
<i>Infrastruktuur,</i>	21 439 208	1 137 961	22 577 169
	140 176 260	131 860 825	272 037 085

Lisa 26 Bilansipäeva järgsed sündmused

Detsembris 2005 läbi viidud Paldiski Sadamate AS aktsiaemissiooni tulemusena kuulub seisuga 19.mai 2006 0,12% ettevõtte aktsiatest CNP Investments N.V.Ltd.-le ja 99,88 % aktsiatest Tintrade Ltd.-le.

Initialiseeritud ainult identitiseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials K.K.

Kuupäev/date 06.07.06

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

08-09-2006

Veebruaris 2006 asutas Paldiski Sadamate AS-i tütarettevõtte OÜ Palsteve erinevateks operaatoritegevusteks Paldiski Põhjasadamas järgmised tütarettevõtted – OÜ Shippal, OÜ Transpal ja OÜ Cargopal. OÜ-le Palsteve kuulub aruande koostamise päeva seisuga kõigi kolme ettevõtte 100%-line osalus.

Lisa 27 Finantsriskide juhtimine

Intressimäärarisk

Paldiski Sadamate AS-i pikaajaline investeerimislaen on USA dollari põhine ja fikseeritud intressimääraga. Seetõttu intressimäärade muutumine laenudelt makstavate intresside kulu ei mõjuta. Laenu intressimäärad ja tagasimaksmise tingimused on toodud lisas 11.

Valuutarisk

2005.a. olid Paldiski Sadamate AS-i, kui emaettevõtte ja OÜ Pintomar olulisemad müügi- ja arveldusvaluutad Eesti kroon ja euro. OÜ Palsteve müügivaluuta oli olulises osas euro. Kontserni ettevõtete kulud ja ehitustööde lepingud on põhiliselt Eesti kroonides ja eurodes. Seega tõsisemaks avatud välisvaluuta positsiooniks on USA dollari põhine investeerimislaen ning selle kumuleeruv intress (lisa 11) ja samas valuutas vähesel määral toimuvad müügid. Valuutariskide maandamiseks (neist olulisim investeerimislaen ning selle kumuleeruv intress) ei saa käesoleval ajal kasutada spetsiaalseid efektiivseid riskimaandamise instrumente kuni hetkeni, mil nende võimalik tagastustähtaeg enam ei muutu. Valuutade riskid on hetkel maandatud ja/või leevendatud kas samas valuutas sissetulevate ja väljaminevate rahavoogude ühtlustamisega, ühtse kontserni sooduskursi rakendamisega valuutavahetusel või lepinguliste maksete sidumisega euro kursiga.

Krediidirisk

Krediidirisk esindab potentsiaalset kahjumit, mis tekiks bilansipäeval juhul, kui lepingupartnerid ei täidaks oma kohustusi. Kontsernil ei ole olulisi riske üksik klientide ega teiste partnerite suhtes. Vähendamaks krediidiriske, kasutab kontsern suhteliselt lühikesi krediitmüügi tähtaegu ning hindab järjepidevalt oma klientide maksedistsipliini.

Likviidsusrisk

Ettevõtte lühiajalised kohustused ületavad 31.12.2005 seisuga käibevara 35 118 tuhande krooni võrra. Kuna ettevõttel on pooleli sadama ehitustööd, siis on ehituse eest tarnijatele võlgu olevad summad näidatud lühiajalistena. Vastavalt äriplaanile toimub võlgade refinantseerimine pikaajalise laenuga perioodiliselt ning ettevõttel ei ole probleeme oma kohustuste katmisega. Täiendavat informatsiooni on ka lisas 29 „Ettevõtte tegevuse jätkuvus“.

Lisa 28 Finantsvarade ja -kohustuste õiglane väärtus

Juhatuse hinnangul ei erine Paldiski Sadamate AS finantsvarade ja -kohustuste bilansilised väärtused oluliselt nende õiglastest väärtustest.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only
Initiaalid/initials <u>K.K.</u>
Kuupäev/date <u>06.07.06</u>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 29 Ettevõtte jätkuvus

Ettevõtte lõpetas kahjumiga nii 2005. kui sellele eelneva majandusaasta. Samas on tegemist Paldiski Põhjasadama arenguplaani kohaselt plaanitud tulemusega. Paldiski Sadamate AS majandusustulemused on otseses seoses ja sõltuvad Paldiski Põhjasadama arendusprojekti realiseerumisest. Paldiski Põhjasadama arendusprojekti edukus ning ettevõtte tulevased rahavood ja kasum sõltuvad sadama kairajatiste ja infrastruktuuri valmimisest. Ettevõtte juhatus on seisukohal, et hetkel kulgevad Paldiski Põhjasadama väljachtustööd olulises osas arenguplaani päraselt. Kui nimetatud infrastruktuuri objektide valmimine või nende kasutusele võtmine peaks oluliselt viibima või mitte aset leidma, võib see negatiivselt mõjuda ettevõtte tuleviku rahavoogudele ja tekitada küsimusi ettevõtte varade väärtuse osas.

Paldiski Sadamate AS on saanud emaettevõttelt garantiikirja, mis tagab vajadusel finantsabi ja täiendavad investeeringud ettevõtte majandustegevuse jätkuvuse tagamiseks. Juhtkonna hinnangul on emaettevõttel piisavalt vahendeid garantii teostamiseks. Sellest lähtuvalt on ettevõtte juhatus seisukohal, et Paldiski Sadamate AS on seisuga 31.12.2005.a. jätkuvalt tegutsev ettevõtte.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials K.K.
Kuupäev/date 06.07.06
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 30 Juhtkonna kriitilised hinnangud

Vastavalt rahvusvahelistele finantsaruandluse standardite nõudmistele tuleb teatud osades teha juhtkonnapoolseid otsuseid ja hinnanguid, mis omavad mõju finantsaruannetes kajastatud varadele ja kohustustele. Samuti on nõutud juhtkonnapoolseid otsuseid ja hinnanguid raamatupidamise arvestusmeetodite ja hindamisaluste rakendamisel.

Juhtkonnapoolseid otsuseid ja hinnanguid on järjepidevalt üle vaadatud ning need põhinevad ajaloolised kogemusel ning muudel faktoritel, mille hulgas on ka tulevaste perioodide sündmuste eeldused, mida peetakse põhjendatuks olemasolevate tingimuste juures. Muudatusi juhtkonna hinnangutes kajastatakse muudatuse toimumise perioodi kasumiaruandes.

Valdkonnad, mis on nõudnud olulisemaid juhtkonnapoolseid otsuseid ja hinnanguid, mis omavad mõju finantsaruannetes kajastatud summadele on toodud allpool.

Nõuete allahindlused

Nõuete hindamisel tugineb juhtkond kogu olemasolevale informatsioonile võlgniku maksevõimekuse kohta. Juhul kui juhtkond on leidnud, et nõude laekumise tõenäosus on märkimisväärselt kahanenud, kantakse taoline nõue aruandeperioodi kuludesse.

Materiaalse põhivara kasuliku eluea määramine

Juhtkond on hinnanud materiaalse põhivara kasulikke eluigasid, võttes arvesse äritegevuse tingimusi ja mahte, ajaloolist kogemust nimetatud valdkonnas ning tulevikuperspektiive. Juhtkonna hinnangul põhinevad amortisatsioonimäärad on toodud lisa 1 materiaalse põhivara arvestuspõhimõtete all.

Juhtkonna hinnangul toimub sadama valmimine vastavalt ajakavale.

Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Eraldise kajastamisel lähtutakse juhtkonna hinnangust, kasutades vajadusel ekspertide abi.

Eraldist kajastatakse juhul, kui ettevõtte on minevikus aset leidnud sündmustest tulenev seaduslik või faktiline kohustus, kohustuse realiseerumine nõuab ressurssidest loobumist ja kohustuse suurust on võimalik usaldusväärselt mõõta.

Tingimuslike kohustuste (vt. lisa 23) realiseerumise tõenäosuse hindamisel tugineb juhatus ajaloolistele kogemustele, üldinformatsioonile majanduslikust ja sotsiaalsest keskkonnast ning eeldustele tulevaste arengute ja sündmuste kohta, kasutades selleks parimat neile teada olevat informatsiooni olukorra kohta.

Initialiseeritud ainult identiteetseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials K.K.
Kuupäev/date 06.07.06
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
08-09-2006

Lisa 31 Emaettevõtte konsolideerimata finantsaruanded

Konsolideerimata bilanss
(kroonides)

	31.12.2005	31.12.2004
VARAD		
Käibevara		
Raha	1 984 782	2 821 699
Nõuded ja ettemaksed	6 998 807	8 856 718
Varud	950 787	8 740 880
Käibevara kokku	9 934 376	20 419 297
Põhivara		
Tütarettevõtete osad	16 026 700	9 521 900
Kinnisvarainvesteeringud	3 742 782	3 903 089
Materiaalne põhivara	429 752 718	251 464 653
Immateriaalne põhivara	57 241	89 360
Põhivara kokku	449 579 440	264 979 002
VARAD KOKKU	459 513 816	285 398 299
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustused		
Laenukohustused	10 424 169	6 950 640
Võlad ja ettemaksed	35 693 277	10 259 641
Lühiajalised kohustused kokku	46 117 446	17 210 281
Pikaajalised kohustused		
Pikaajalised laenukohustused	325 215 092	218 610 641
Muud pikaajalised võlad	60 888 221	27 540 103
Pikaajalised kohustused kokku	386 103 313	246 150 744
KOHUSTUSED KOKKU	432 220 759	263 361 025
Omakapital		
Aktiakapital	7 501 500	7 501 500
Registreerimata aktiakapital	9 000	0
Ülekurs	121 989 500	51 998 500
Eelmiste perioodide jaotamata kahjum	- 37 462 726	-35 938 494
Aruandeaasta kahjum	-64 744 217	-1 524 232
OMAKAPITAL KOKKU	27 293 057	22 037 274
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	459 513 816	285 398 299

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials K. K.
Kuupäev/date 06.07.06
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Harju Maakohus
Registriosakond

SISSE TULNUD

08-09-2006

Konsolideerimata kasumiaruanne
(kroonides)

2005.....2004.....

Müügitulu	2 353 341	2 748 187
Müüdud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	-12 170 101	-11 620 984
BRUTOKAHJUM	-9 816 760	-8 872 797
Turustuskulud	-39 500	-29 000
Üldhalduskulud	-7 431 039	-6 215 820
Muud äritulud	692 270	572 852
Muud ärikulud	-1 050 036	-968 320
ÄRIKAHJUM	-17 645 065	-15 513 085
Finantstulud (-kulud)	-47 099 152	13 988 853
Aruandeaasta kahjum	-64 744 217	-1 524 232

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification onlyInitsiaalid/initials KK.Kuupäev/date 06.07.06

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Konsolideerimata rahavoogude aruanne
(kroonides)

	2005	2004
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum	-17 645 065	-15 513 085
Korrigeerimised:		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	7 402 781	7 401 498
Kasum/kahjum (-/+) põhivara müügist ja mahakandmisest	579 427	57 123
Intressitulud, -kulud äritegevusest	251 898	41 935
Muud korrigeerimised	80 609	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	1 710 878	-2 117 672
Varude muutus	7 734 162	-7 825 609
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-652 493	2 401 714
Makstud intressid	-2 432 824	-310 484
Kokku rahavood äritegevusest	-2 970 627	-15 864 580
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse põhivara soetus	-136 060 797	-89 315 050
Materiaalse põhivara müük	73 815	586 000
Immateriaalse põhivara soetus	0	-19 589
Investeering tütarettevõttesse	-6 504 800	-3 202 400
Antud laenud	-1 075 000	-1 558 487
Antud laenude tagasimaksed	1 080 831	3 409 695
Saadud intressid	6 235	178 914
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-142 479 716	- 89 920 917
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	143 269 746	108 148 036
Saadud laenude tagasimaksed	-68 123 307	-1 380 000
Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed	-486 876	-553 695
Emission	70 000 000	0
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	144 659 563	106 214 341
Rahavood kokku	-790 780	428 843
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	2 821 699	2 327 016
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-790 780	428 843
Valuutakursside muutuste mõju	-46 136	65 840
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1 984 782	2 821 699

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials K.K.
 Kuupäev/date 06.07.06
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne
 (kroonides)

 Harju Maakohus
 Registriosakond
SISSE TULNUD
 08 -09- 2006

	Aktiikapital	Ülekurs	Jaotamata kasum/ kahjum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2003				
Saldo 2003.a aastaaruandes	7 501 500	51 998 500	-41 885 031	17 614 969
Arvestuspõhimõtete muutmise mõju	0	0	5 946 538	5 786 538
Korrigeeritud saldo seisuga 1.1.2004	7 501 500	51 998 500	-35 938 493	23 401 507
 2004.a kahjum (korrigeeritud)	0	0	-1 524 232	-1 524 232
Saldo seisuga 31.12.2004				
Saldo 2004.a aastaaruandes	7 501 500	51 998 500	-46 640 002	12 859 998
Arvestuspõhimõtete muutmise mõju	0	0	9 177 276	9 177 276
Korrigeeritud saldo seisuga 31.12.2004	7 501 500	51 998 500	-37 462 726	22 037 274
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus				-9 521 900
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil				344 624
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31. detsember 2004				12 859 998
 Arvestuspõhimõtete muutuste mõju 1.1.2005	0	0	9 177 279	9 177 279
Emitteeritud aktiikapital	9 000	69 991 000	0	70 000 000
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	-64 744 217	-64 744 217
Saldo seisuga 31.12.2005	7 510 500	121 989 500	-102 206 943	27 293 057
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus				-16 026 700
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil				2 371 399
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31. detsember 2005				13 637 756

 Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials K.K.
 Kuupäev/date 06.07.06
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn



AS PricewaterhouseCoopers
Pärnu mnt. 15
10141 Tallinn
www.pwc.ee
08-09-2006
Telefon 6 141 800
Faks 6 141 900

AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

Paldiski Sadamate AS-i aktsionärile

Oleme auditeerinud kaasnevat Paldiski Sadamate AS-i ja selle tütarettevõtete (kontsern) konsolideeritud bilanssi seisuga 31. detsember 2005 ning 2005. aasta konsolideeritud kasumiaruannet, rahavoogude aruannet ja omakapitali liikumiste aruannet. Nimetatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on esitatud lehekülgedel 6-35 ja selle eest vastutab Paldiski Sadamate AS-i juhatuse. Meie kohustus on avaldada auditi tulemustele tuginedes arvamust nimetatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta.

Sooritasime auditi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Nimetatud standardid nõuavad, et audit planeeritaks ja sooritataks viisil, mis võimaldaks põhjendatud kindlustundega otsustada, kas raamatupidamise aastaaruanne on koostatud olulises osas korrektselt. Auditi käigus kontrollitakse väljavõtteliselt tõendusmaterjale, millel põhineb raamatupidamise aastaaruandes esitatud informatsioon. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete ja juhtkonnapoolsete raamatupidamislike hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamise aastaaruande esituslaadi suhtes tervikuna. Üsume, et audit annab meile põhjendatud aluse arvamuse avaldamiseks.

Meie arvates kajastab ülalmainitud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt kontserni finantsseisundit seisuga 31. detsember 2005 ja 2005. aasta tegevuse tulemust ning rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega.

Urmas Kaarlep
AS PricewaterhouseCoopers

Margus Lutsoja
Vannutatud audiitor

6. juuli 2006

Harju Maakohus
Registriosakond

SISSE TULNU

08-09-2006

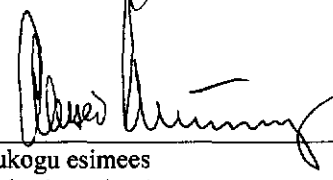
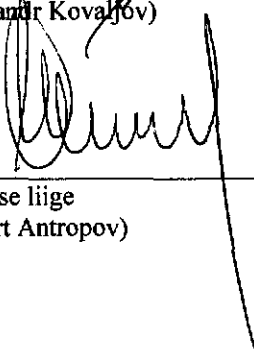
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Paldiski Sadamate AS 2005. majandusaasta kahjum on 69 222 240 krooni.

Paldiski Sadamate AS juhatus teeb aktsionäride koosolekule ettepaneku kanda 2005. aasta kahjum eelmiste perioodide jaotamata kasumisse (kahjumisse).

Juhatus ja nõukogu allkirjad 2005. a majandusaasta aruandele

Paldiski Sadamate AS 2005. a majandusaasta aruande, mis on kinnitatud aktsionäride üldkoosoleku poolt06. juulil.....2006 otsusega, allkirjastamine06. juulil.....2006:


Juhatus liige
(Aleksandr Kovalyov)
Nõukogu esimees
(Aleksei Mürisep)
Juhatus liige
(Robert Antropov)
Nõukogu liige
(Aleksandr Nakonetshnõi)
Nõukogu liige
(Aleksei Tshulets)

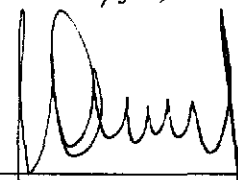
08-09-2006

PALDISKI SADAMATE AS (reg. kood 10425338) nimeliste aktsiate omanike nimekirj
2005. majandusaasta aruande kinnitanud aktsionäride üldkoosoleku toimumise kuupäeva
(06.07.2006.a.) seisuga:

Emitent: Paldiski Sadamate AS
Registrikood: 10425338
Väärtpaberi nimi: Paldiski Sadamate aktsia
ISIN: EE3100009234
Väärtpaberite arv kokku: 1 669
Nimiväärtus: 4 500 EEK
Seisuga: 06.07.2006 08:00

Omaniku nimi	Isik/reg.kood	Aadress	Saldo
TINTRADE LTD	60948	Tõnismägi 7, Tallinn 10119, Eesti	1 667
CNP INVESTMENTS N.V.LTD	58520	Tõnismägi 7, Tallinn 10119, Eesti	2


Juhatuseliige
(Aleksandr Kovaljov)


Juhatuseliige
(Robert Antropov)