

30.06.2005

.....lk. nr. **31163**

Anu Tammik



AS BALTIC WORKBOATS

MAJANDUSAASTA ARUANNE

Juriidiline aadress:

Nasva küla
93822 Kaarma Vald Saare Maakond
Eesti Vabariik

Äriregistri nr.

10657801

Telefon:

372 45 21 140

Faks:

372 45 21 145

E-mail:

info@bwb.ee

Põhitegevusala:

laevaehitus

Audiitor:

Inga Kallas

Aruandeaasta algus ja lõpp:

01.01.2004 - 31.12.2004

Sisukord

TEGEVUSARUANNE.....	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	4
Juhatuse deklaratsioon	4
Bilanss	5
Kasumiaruanne [SKEEM 1]	6
Rahavoogude aruanne [alustades ärikasumist]	7
Omakapitali muutuste aruanne	8
Raamatupidamise aastaaruande lisad.....	9
Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted.....	9-11
Lisa 1 Raha ja pangakontod.....	12
Lisa 2 Nõuded ostjate vastu	12
Lisa 3 Ettemaksed.....	12
Lisa 4 Maksud	12
Lisa 5 Varud ja müügioteel varad.....	12
Lisa 6 Põhivara	13
Lisa 7 Kapitali- ja kasutusrent	13
Lisa 8 Võlakohustused.....	14
Lisa 9 Viitvõlad ja ettemakstud tulevaste perioodide tulud	14
Lisa 10 Aktsiakapital	15
Lisa 11 Müügitulu.....	15
Lisa 12 Muud äritulud.....	15
Lisa 13 Kaubad, toore, materjal ja teenused	16
Lisa 14 Tehingud seotud osapoollega.....	16
Lisa 15 Laenude tagatised ja panditud vara.....	16
Aktsionäride nimekiri.....	17
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	18
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK.....	19
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2004. a majandusaasta aruandele	20

Tegevusaruanne

Sissejuhatus

2004. aastal jätkus AS Baltic Workboats traditsiooniline äritegevus.

Tulud, kulud ja kasum

2004. aastal oli AS Baltic Workboats müügitulu 21,8 mln. krooni, kahanedes aastaga 12,2%

AS Baltic Workboats müügitulust moodustas 93,9% eksport ja 6,1% müük Eestisse. Ekspordi sihtriigid olid Soome, Läti, Leedu ja Rootsi.

Ettevõtte ärikulud moodustasid 17,9 mln. krooni 2004.a., kahanedes aastaga 4,3 mln. võrra, ehk 19,4% Ettevõtte 2004. aasta põhivarade kulum moodustas 0,6 mln. krooni.

Ettevõtte 2004. aasta puhaskasum moodustas 3,7 mln. krooni, kasvades aastaga 56%, mida tingis ärikulude vähenemine.

Investeeringud

Aruandeperioodil investeeriti materiaalsesse põhivarasse kokku 1,3 mln. krooni. Ettevõtte on pidevalt panustanud tootearendusse ja tootmisprotsessi efektiivsuse tõstmisesse. Peamine investeeringute sihtgrupp oli masinad ja seadmed. 2005.a. investeerime tootmishoone laiendusse, samuti tahame suurendada investeeringuid personali (eelkõige täiendkoolituse näol) ning tarkvarasse.

Personal

AS Baltic Workboats keskmine töötajate arv majandusaastal oli 27 töötajat. 2004. aastal moodustasid ettevõtte töäjökulud 4,2 mln. krooni. Kasv võrreldes 2003.a. 1,2 mln. krooni. Töäjökulude kasvu tingis peamiselt palkade suurendamine.

Juhatuse ja nõukogu liikmetele töötasu ei ole makstud. Tegevjuhile maksti 2004.a. töötasu 132 000 krooni.

Eesmärgid järgmiseks majandusaastaks

AS Baltic Workboats põhieesmärgiks järgmisel majandusaastal on toodete täiustamise ning sortimendi laiendamise kaudu firma turupositsiooni säilitamine ja kindlustamine olemasolevatel turgudel. Ettevõtte ootuste kohaselt suurendatakse 2005. aastal müüki ja turuosa eeskätt Baltimaades. Eeldatavasti suurendab Eesti liitumine Euroopa Liiduga koostööpartnerite usaldust AS Baltic Workboats suhtes veelgi ning ettevõtte senistele turgudele lisanduvad ka teised Euroopa Liidu liikmesriigid, eeskätt Skandinaaviamaadest.

Kavas on korrastada juhtimissüsteem ja viia see kooskõlla ISO 9001-2000 nõuetega, samuti juurutada ühtne tarkvara ettevõtte ressursside paremaks planeerimiseks ja juhtimiseks.

Margus Vanaselja
Juhatuse liige


"7" juuni 2005.a.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Juhatus deklaratsioon

Juhatus kinnitab AS-i Baltic Workboatsi 2004.a raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamise tavaga;
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
3. AS Baltic Workboats on jätkuvalt tegutsev ettevõte.



Margus Vanaselja
Juhatus liige

Bilanss

(kroonides)

	Lisa nr	31.12.2004	31.12.2003
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	1	9 328 367	2 601 349
Nõuded ostjate vastu	2	81 233	1 360 862
Ettemaksed	3	562 797	754 785
Varud ja müügiototel varad	5	6 949 461	4 623 074
Käibevara kokku		16 921 858	9 340 070
Põhivara			
Materiaalne põhivara kokku	6	11 358 384	9 501 978
s.h. maa		562 093	562 093
hooned ja rajatised		6 281 360	6 281 360
masinad ja seadmed		3 828 609	2 604 932
inventar, tööriistad, sisseseade		53 593	53 593
lõpetamata ehitus		632 729	0
Põhivara kulum		-1 078 043	-484 690
Põhivara kokku		10 280 341	9 017 288
VARAD KOKKU		27 202 199	18 357 358
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	8	590 842	355 858
Ostjate ettemaksed kaupade ja teenuste eest	9	10 329 098	7 196 746
Võlad tarnijatele		1 287 848	2 169 404
Maksuvõlad	4	282 391	184 358
Võlad töövõtjatele	9	389 672	332 886
Lühiajalised kohustused kokku		12 879 851	10 239 252
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised võlakohustused	7,8	4 579 209	2 097 056
Pikaajalised kohustused kokku		4 579 209	2 097 056
KOHUSTUSED KOKKU		17 459 060	12 336 308
Omakapital			
Aktiivkapital	10	400 000	400 000
Kohustuslik reservkapital		40 000	40 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		5 581 050	3 196 134
Aruandeaasta kasum		3 722 089	2 384 916
OMAKAPITAL KOKKU		9 743 139	6 021 050
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		27 202 199	18 357 358



**Kasumiaruanne
(kroonides)**

	Lisa nr	2004	2003
Müügitulu	11	21 815 520	24 846 152
Muud äritulud	12	4 043	
Äritulud kokku		21 819 563	24 846 152
Kaubad, toore, materjal ja teenused	13	11 209 218	16 710 109
Muud tegevuskulud		1 810 049	1 971 768
Tööjõu kulud			
Palgakulu		3 196 974	2 254 093
Sotsiaalmaks		1 056 827	778 051
Töötuskindlustus		11 441	16 326
Tööjõu kulud kokku		4 265 242	3 048 470
Põhivara kulum ja väärtuse langus	6	602 723	450 479
Muud ärikulud		67 870	84 938
Ärikulud kokku		17 955 102	22 265 764
Ärikasum		3 864 461	2 580 388
Finantstulud ja -kulud			
Muud finantstulud		991	60 279
Intressikulud		-129 638	-250 382
Kahjum valuutakursi muutustest		-13 725	-5 369
Finantstulud ja -kulud kokku		-142 372	-195 472
Kasum enne tulumaksustamist		3 722 089	2 384 916
Aruandeaasta puhaskasum		3 722 089	2 384 916



Rahavoogude aruanne

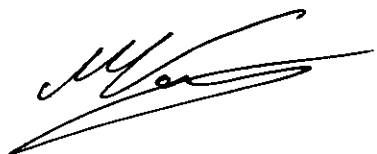
(kroonides)

	Lisa nr.	2004	2003
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		3 864 461	2 580 388
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	6	602 723	450 479
Kahjum põhivara müügist ja mahakandmisest		0	7 499
Intressikulu		-129 638	-250 382
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		1 471 617	-1 261 815
Varude muutus		-2 326 387	-332 485
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		4 410 663	3 306 120
Kokku rahavood äritegevusest		7 893 439	4 499 804
 Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus	6	-1 576 089	-1 643 583
Materiaalse põhivara müük	6	28 110	82 881
Muude finantsinvesteeringute soetus		-632 729	0
Antud laenude tagasimaksed		0	391 000
Saadud intressid		991	60 279
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-1 546 988	-1 109 423
 Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	8	757 203	0
Laenude tagasimaksed	8	-235 293	-1 196 079
Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed	8	-127 618	-113 119
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		394 292	-1 309 198
 Rahavood kokku		6 740 743	2 081 183
 Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		2 601 349	525 535
Raha ja raha ekvivalentide muutus		6 740 743	2 081 183
Valuutakursside muutuste mõju		-13 725	-5 369
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		9 328 367	2 601 349



Omakapitali muutuste aruanne

	Aksiakapital	Koh. reservkapital	Jaotamata kasum	KOKKU
Saldo 31.12.2001	400 000		31 010	431 010
Aruandeperioodi puhaskasum			3 205 124	
Saldo 31.12.2002	-	-	-	-
Arvestuspõhimõtete muutuste mõju				
Korrigeeritud saldo 01.01.2003	400 000	4 000	3 236 134	3 640 134
Aruandeperioodi puhaskasum			2 384 916	
Reservkapitali suurendamine		36 000	- 36 000	
Saldo 31.12.2003	400 000	40 000	5 581 050	6 021 050
Korrigeeritud saldo 01.01.2004	400 000	40 000	5 581 050	6 021 050
Aruandeperioodi puhaskasum			3 722 089	
Saldo 31.12.2004	400 000	40 000	9 303 139	9 743 139



Raamatupidamise aastaaruande lisad

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

AS-i Baltic Workboats 2004. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamise tavaga. Hea raamatupidamise tava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

A. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, nõudmiseni hoiuseid pankades.

B. Aktsiad ja muud väärtpaberid

Pikaajaliste aktsiate ja väärtpaberitena kajastatakse väärtpabereid, mida tõenäoliselt ei müüda lähema 12 kuu jooksul.

C. Nõuded ostjate vastu

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid lähtudes tõenäoliselt laekuvatest summadest.

D. Muud nõuded

Kõiki muid nõudeid (viitlaekumised, antud laenuid ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded), välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud nõudeid, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega ja kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuvas summas. Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglases väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, sisemise intressimäära meetodit kasutades. Edasimüügi eesmärgil soetatud nõudeid kajastatakse õiglase väärtuse meetodil.

E. Varud

Varud võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostukulutustest, tootmiskulutustest ja muudest kulutustest, mis on vajalikud varude viimiseks nende olemasolevasse asukohta ja seisundisse.

Varude ostukulutused sisaldavad lisaks ostuhinnale varude ostuga kaasnevat tollimaksu, muid mittetagastatavaid makse ja varude soetamisega otseselt seotud transpordikulutusi, millest on maha arvatud hinnaalandid ja dotatsioonid. Varude soetusmaksumuse arvestamisel kasutatakse FIFO meetodit



F. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööega üle ühe aasta ja maksumusega alates 10 000 krooni.

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 akumuleeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Põhivara parendusväljaminekud, mis suurendavad põhivara tööjõudlust üle algselt arvatud taseme ja tõenäoliselt osalevad lisanduvate tulude tekkimisel tulevikus, kapitaliseeritakse bilansis põhivarana.

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt lähtudes järgmistest eeldatavatest kasulikest eluigadest:

• Ehitised ja rajatised	50 aastat
• Tootmiseseadmed	5-10 aastat
• Muud masinad ja seadmed	5-10 aastat
• Muu inventar ja IT seadmed	5-10 aastat

Maad ei amortiseerita.

Juhul kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksikest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, on need komponendid võetud raamatupidamises arvele eraldi varadena, määrares neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt nende kasulikule elueale.

G. 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 rendimaksede miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks (intressikulu) 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.

H. Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad tarnijatele, võetud laenud, viitvõlad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas..

I. 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 24/76 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.



J. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud valuutakursiks 15,64 (raamatupidamise sise-eeskirjad). Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed finantsvarad ja -kohustused ning mittemonetaarsed finantsvarad ja -kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, hinnatakse bilansipäeval ümber Eesti kroonidesse ametlikult kehtivate Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

K. 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 teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, või juhul kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist.

L. Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital. Reservkapital moodustatakse iga-aastastest puhaskasumi eraldistest. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsia- või osakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsia- või osakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.



1 Raha ja pangakontod

	31.12.2004	31.12.2003
Sularaha kassas	71 861	355 482
Raha pangakontodel	9 256 506	2 245 867
Raha ja pangakontod kokku	9 328 367	2 601 349

2 Nõuded ostjate vastu

	31.12.2004	31.12.2003
Ostjatelt laekumata arved	121 769	1 391 005
Ostjate lootusetud võlgnevused	- 40 536	- 30 143
Nõuded ostjate vastu kokku	81 233	1 360 862

3 Ettemaksed

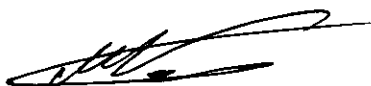
	31.12.2004	31.12.2003
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 4)	532 595	732 204
Tollile tasumata käibemaks	0	1 116
Tulevaste perioodide kulud	30 202	21 465
Ettemaksed kokku	562 797	754 785

4 Maksud

Maksuliik	31.12.2004		31.12.2003	
	Nõue	Kohustus	Nõue	Kohustus
Ettevõtte tulumaks	0	3 330	0	5 098
Käibemaks	532 595	0	732 204	0
Üksikisiku tulumaks	0	79 135	0	42 073
Sotsiaalmaks	0	190 842	0	132 894
Kohustuslik kogumispension	0	2 659	0	360
Töötuskindlustusmaks	0	6 425	0	3 933
Kokku	532 595	282 391	732 204	184 358

5 Varud ja müügioteel varad

	31.12.2004	31.12.2003
Tooraine, materjal, töövahendid	2 668 981	4 566 135
Omavalmistatud pooltooted	0	7 076
Lõpetamata toodang	4 280 480	46 109
s.h. Watercat 850 prototüüp No 006	46 109	46 109
Baltic 160 raudkerega Pilot No 033	1 408 194	0
Pilot 1800 No 024	2 826 177	0
Ettemaksed tarnijatele	0	3 754
Varud ja müügioteel varad kokku	6 949 461	4 623 074



6 Põhivara

	Majandusaasta alguseks	Sissetulek 2004.a.	Väljaminek 2004.a.	Kulum	Majandusaasta lõpuks
Maa					
soetusmaksumus	562 093	-	-	-	562 093
kulum	-	-	-	-	-
jääkmaksumus	562 093	-	-	-	562 093
Masinad ja seadmed					
soetusmaksumus	2 604 932	1 261 157	37 480	-	3 828 609
kulum	332 672	-	9 370	466 378	- 789 680
jääkmaksumus	2 272 260	-	-	-	3 038 929
Muu inventar					
soetusmaksumus	53 593	-	-	-	53 593
kulum	15 982	-	-	10 718	- 26 700
jääkmaksumus	37 611	-	-	-	26 893
Ehitised ja rajatised					
soetusmaksumus	6 281 360	-	-	-	6 281 360
Kulum	136 036	-	-	125 627	-261 663
Jääkmaksumus	6 145 324	-	-	-	6 019 697
Lõpetamata ehitus					
soetusmaksumus	-	632 729	-	-	632 729
Kulum	-	-	-	-	-
Jääkmaksumus	-	-	-	-	632 729
Põhivara kokku					
soetusmaksumus	9 501 978	1 893 886	37 480		11 358 384
Kulum	484 690	-	9 370	602 723	-1 078 043
Jääkmaksumus	9 017 288	-	-		10 280 341

7 Kapitali- ja kasutusrent

Saldo seisuga 31.12.2003	Seadmed
Soetusmaksumus	921 587
Müük	-58 990
Akumuleeritud kulum	-143 689
Jääkmaksumus	718 908
Saldo seisuga 31.12.2004	
Soetusmaksumus	921 587
Soetatud töstük	317 796
Akumuleeritud kulum	-328 865
Jääkmaksumus	910 518

AS Baltic Workboats on võtnud kasutusrendile tarbesõiduki ja mahtuniversaali.



	31.12.2004	31.12.2003
Makstud kasutusrendimakseid perioodi jooksul	69 345	126 310
Järgmiste perioodide kasutusrendimaksud mittekatkestatavatest rendilepingutest:		
s.h kuni 1 aasta	117 195	185 783
2-3 aastat	72 817	66 738
üle 5 aasta	44 378	119 045
	0	0

8 Võlakohustused

	Saldo 31.12.2003	Tagasimakse tähtaeg			Intressi määr
		Aruande aastal	1.a. jooksul	Tähtaeg	
Pikaajalised võlakohustused Baltic Marine Group AS	1 920 922	235 294	235 294	2012	4%
Kapitalirendikohustused	531 992	120 564	128 499	2007	5,61%
Kokku	2 452 914	355 858	363 793		

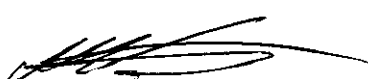
	Saldo 31.12.2004	Tagasimakse tähtaeg			Intressi määr
		Aruande aastal	1 aasta jooksul	Tähtaeg	
Pikaajalised võlakohustused Baltic Marine Group AS	2 385 628	235 294	375 286	2012	4%
Rolls-Royce Oy Ab	2 005 048	0	0	2006	0%
Kapitalirendikohustused	779 374	127 617	215 556	2007	5,7%
Kokku	5 170 050	362 911	590 842		

Kõik ettevõtte võlakohustused on Eesti kroonides.

Võlakohustus Rolls-Royce Oy Ab-le koosneb Kamewa FF500 JET-ist, mis on ette nähtud tootarendustegevuseks. Seoses sellega on nimetatud tarnijaga kokku lepitud 24 kuulises maksetähajas ning juhul kui nimetatud projekti ei õnnestu müüa, on tarnijal peale 24 kuu möödumist kohustus seade tagasi osta.

9 Viitvõlad ja ettemakstud tulevaste perioodide tulud

	31.12.2004	31.12.2003
Võlad töövõtjatele	217 240	193 000
Dividendivõlad	0	0
Ettemakstud tulevaste perioodide tulu	10 329 098	7 196 746
Muud viitvõlad (puhkusekohustus)	172 432	139 886
Viitvõlad ja ettemakstud tulevaste perioodide tulud kokku	10 718 770	7 529 632



10 Aktsiakapital

	31.12.2004	31.12.2003
Aktsiakapital (tuhandetes kroonides)	400 000	400 000
Aktsiate arv (tk)	400	400
Aktsiate nimiväärtus (kroonides)	1 000	1 000
Kohustuslik reservkapital	40 000	4 000

11 Müügitulu

AS Baltic Workboats müügitulu jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgnevalt:

	2004	%	2003	%
Eesti	1 329 410	6,1%	919 578	3,7%
Läti	3 219 341	14,8%	8 700	0,04%
Soome	12 006 762	55%	23 604 150	95%
Leedu	3 542 161	16,2%	0	0%
Rootsi	1 717 846	7,9%	298 724	1,2%
Muu	0	0%	15 000	0,06%
Kokku	21 815 520	100%	24 846 152	100%

AS Baltic Workboats müügitulu jaguneb tegevusalade lõikes järgnevalt:

	2004	%	2003	%
Sadama teenus	509 587	2,4%	208 642	0,8%
Laevade remont	275 681	1,3%	289 439	1,2%
Laevade ehitus	20 165 575	92,4%	23 576 054	94,9%
Müüdud kaup	506 704	2,3%	277 925	1,1%
Muu müügitulu	357 973	1,6%	390 783	1,6%
Allhanketööd	0	0%	103 309	0,4%
Kokku	21 815 520	100%	24 846 152	100%

Raamatupidamise andmetel on müügitulud summas 20 895 203 krooni, millest on 2003.a. tuludesse kantud üks kaater (valmidusaste 100%) summas 5 825 900 krooni, mille võrra on 2004.a. tulu vähendatud. Samas tulusid on suurendatud summas 6 746 217.00 vastavalt ehitavate laevade valmidusastmele:

kaater maksumusega 3 526 876 krooni (valmidusaste 62,3%)

kaater maksumusega 2 683 712 krooni (valmidusaste 62,5%)

teraslaev maksumusega 535 629 krooni (valmidusaste 11,1%)

Need projektid lähevad realisatsiooni 2005. majandusaastal. Antud tehingud on hinnangulised.

12 Muud äritulud

	2004	2003
Kasum valuuta kursi muutustest	43	0
Hüvitis kindlustusest	4 000	0
Saadud intressitulud	0	0
Muud äritulud kokku	4 043	0



13 Kaubad, toore, materjal ja teenused

	2004	2003
Tooraine ja materjal	9 947 043	15 841 069
Kütus (bensiin, diisel)	189 828	136 472
Muud teenused	797 174	475 437
Elekterenergia	164 669	164 879
Soojusenergia	101 937	81 650
Vesi, kanalisatsioon	8 567	10 602
Kaubad, toore, materjal ja teenused kokku	11 209 218	16 710 109

14 Tehingud seotud osapooltega

AS Baltic Workboats aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks Marine Alutech OY.

Marine Alutech OY omanik Niko Mauri Petteri Haro omab 10% osalust Baltic Workboats AS ning on aktsiaseltsi nõukogu liige. Marine Alutech OY kaudu toimus ka meie lootsi kaatrite turustus. 2004.a. oleme esitanud neile arveid summas 17 310 849.-EEK. Meie oleme ostanud nende käest laevade ehituseks vajaminevaid materjale. Marine Alutech OY on meile esitanud materjalide eest arveid summas 2 126 699.-EEK. Ettemaksetena oli 2003.a. majandusaasta lõpuks üleval ettemaksed summas 12 762 240.00EEK

Antud ettemaksete osas on vormistatud ja allkirjastatud kolm tasaarveldusakti summas

12 762 240.00EEK alljärgnevalt:

26.01.2004 summas 4 423 524.-EEK

24.05.2004 summas 4 423 508.-EEK

30.09.2004 summas 3 915 208.-EEK

Majandusaasta lõpus ettevõtete vahel võlgnevusi ei ole – saldod on nullis.

Ettevõtte juhtkonna hinnangul on tehingutes eespool nimetatud osapoollega kasutatud turuhindasid.

15 Laenude tagatised ja panditud vara

AS Baltic Workboats sõlmis Sampo Pangaga 05.aprill 2005.a. garantiilepingu summas 20 000.-EUR garanteerimaks JC Lithuanian Safe Navigation Administration` ile tehtud pakkumiste tingimuste täitmist. Garantiikirja tähtaeg oli 05.aprill 2004.a. kuni 15.juuli 2004.a. Tagatisena pant Panga kasuks nõudmiseni hoiuse väljanõudeõigusele.

AS Baltic Workboats sõlmis 21.juuli 2004.a. garantiilimiidilepingu Sampo Pangaga limiidiga 4 000 000.-EEK. Garantiikirjade vormiks on maksegarantiid, täitmisgarantiid, garantiiajagarantiid, ettemaksugarantiid ja pakkumisgarantiid. Garantiilimiidilepingu tagatisteks on AS Baltic Marine Group AS, Margus Vanaselja, Märten Vaikmaa käendus ja Panga kasuks Baltic Workboats AS varale esimesele järjekohale seatav kommertspant, summas 4 000 000.-EEK.



Aktsionäride nimekiri

Omaniku nimi	Isikukood	Aadress	Osalus kroonides	Osaluse %
Risto Merisalu	37403060258	Padu 4, Tallinn 11625, Eesti	120 000	30
Margus Vanaselja	37107170230	Soo 23-5, Tallinn 10414, Eesti	120 000	30
Märten Vaikmaa	37104130296	Roopa 10-4, Tallinn 10136, Eesti	120 000	30
Niko Mauri Petteri Haro	200774-1117	Pitkaniitunkatu 27, Salo 24130, Soome	40 000	10
Kokku			400 000	100



**Audiitori järeldusotsus
AS Baltic Workboats
aktsionäride üldkoosolekule**

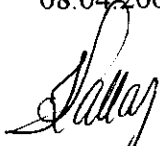
Olen kontrollinud AS Baltic Workboats 31.12.2004 lõppenud majandusaasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruannet. Raamatupidamise aastaaruande koostamine on ettevõtte juhtkonna kohustus. Minu ülesanne on anda auditi tulemustele tuginedes omapoolne hinnang aastaaruande kohta.

Sooritasin auditi kooskõlas audiitorkontrolli hea tavaga. See nõuab, et audit planeeritaks ja sooritataks viisil, mis võimaldaks piisava kindlustundega otsustada, kas aastaaruandes sisaldub olulisi vigu.

Auditi käigus olen väljavõtteliselt kontrollinud tõendusmaterjale, millel põhinevad raamatupidamise aastaaruandes esitatud näitajad. Audit hõlmas ka aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtete ja juhtkonnapoolsete raamatupidamislike hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu aastaaruande esituslaadi suhtes tervikuna. Arvan, et minu audit annab piisava aluse arvamuse avaldamiseks aastaaruande kohta.

Olen arvamusel, et vastavalt Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusele koostatud raamatupidamise aastaaruanne, mis näitab 2004. aasta finantstulemuseks 3722089 krooni kasumit ja bilansimahuks seisuga 31.12.2004 27202199 krooni, kajastab õigesti ja õiglaselt AS Baltic Workboats majandusaasta kasumit ja finantsseisundit seisuga 31.12.2004.a.

08.04.2005



Inga Kallas
vannutatud audiitor
tunnistus nr.312

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

AS Baltic Workboats jaotamata kasum on 31. detsembril 2004.a. järgmine (kroonides)

- | | |
|--|-----------|
| 1. Eelmiste perioodide jaotamata kasum | 5 581 050 |
| 2. Kasum aruandeaasta majandustegevusest | 3 722 089 |

Kokku jaotamata kasum	9 303 139
-----------------------	-----------

AS Baltic Workboats juhatus teeb ettepaneku jagada vaba omakapital järgmiselt:

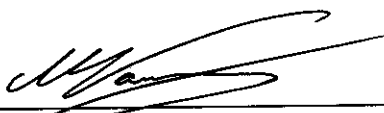
- | | |
|--------------------------|-----------|
| 1. dividendideks | 1 500 000 |
| 2. jaotamata kasumi jääk | 7 803 139 |



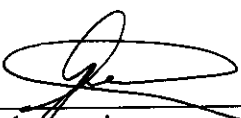
Juhatus ja nõukogu allkirjad 2004. a majandusaasta aruandele

AS Baltic Workboats 2004. aasta tegevusaruanne ja majandusaasta aruanne, mis on kinnitatud aktsionäride üldkoosoleku poolt 06.juunil 2005.a. otsusega.

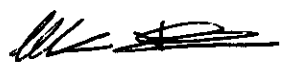
JUHATUS


Juhatuselige
Margus Vanaselja

NÕUKOGU

 06.06.05
Nõukogu esimees
Rein Merisalu

 12.06.05
Nõukogu liige
Heikki Mauri Johannes Haro

 12.06.05
Nõukogu liige
Niko Mauri Petteri Haro