



Baltic Maritime Logistics Group AS

KONSOLIDEERIMISGRUPI MAJANDUSAASTA ARUANNE 2010



Aadress:

Ahtri 12
10151 Tallinn
Eesti Vabariik

Registrikood:

10682650

Põhitegevusala:
EMTAK:

Peakontorite tegevus
70101

Telefon:
Telefaks:

372 6116 556
372 6116 561

E-post:
Kodulehekülg:

bmlg@bmlg.ee
www.bmlg.ee

Audiitor:

Ernst & Young Baltic AS

Aruandeaasta algus ja lõpp:

01.01.2010 - 31.12.2010

Majandusaasta aruandele on lisatud:

vandeauditori aruanne
kasumi jaotamise ettepanek

Sisukord

KONSOLIDEERIMISGRUPI TEGEVUSARUANNE	3
Konsolideerimisgrupi bilanss	10
Konsolideerimisgrupi koondkasumiaruanne	11
Konsolideerimisgrupi rahavoogude aruanne.....	12
Konsolideerimisgrupi omakapitali muutuste aruanne.....	13
Konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruande lisad	14
Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	14
Lisa 1 Raha ja pangakontod	20
Lisa 2 Aktsiad ja muud väärtpaberid	20
Lisa 3 Nõuded ostjate vastu	20
Lisa 4 Muud nõuded.....	20
Lisa 5 Viitlaekumised ja ettemaksed	20
Lisa 6 Maksud	21
Lisa 7 Pikaajalised finantsinvesteeringud	21
Lisa 8 Tütar- ja sidusettevõtted	22
Lisa 9 Materiaalne põhivara	24
Lisa 10 Immateriaalne põhivara	25
Lisa 11 Kapitali- ja kasutusrendid.....	26
Lisa 12 Võlakohustused.....	26
Lisa 13 Viitvõlad ja ettemakstud tulevaste perioodide tulud.....	27
Lisa 14 Omakapital.....	27
Lisa 15 Müügitulu.....	28
Lisa 16 Muud äritulud	28
Lisa 17 Kaubad ja teenused	28
Lisa 18 Mitmesugused tegevuskulud	29
Lisa 19 Laenude tagatised ja panditud varad	29
Lisa 20 Tehingud seotud osapooltega	31
Lisa 21 Bilansipäeva järgsed sündmused	32
Lisa 22 Emaettevõtte konsolideerimata bilanss	34
Lisa 23 Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne.....	35
Lisa 24 Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne	36
Lisa 25 Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne	37
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2010. a. majandusaasta aruandele	38
VANDEAUDIITORI ARUANNE	39
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK.....	40
Müügitulu jaotus (EMTAK)	41

KONSOLIDEERIMISGRUPI TEGEVUSARUANNE

2000. a. asutatud Baltic Maritime Logistics Group AS (BMLG) on kontsern, kes on investeerinud Eesti, Läti, Leedu, Soome, Küprose, Malta, Valgevene ja Vene Föderatsiooni logistika-ettevõtetesse.

BMLG kontserni ettevõtted on tegevad kaupade ekspedeerimises, laeva- ja liiniagendi teenuste osutamises, laevade prahtimises, mere-, raudtee- ja maanteevedude korraldamises, sadama- ja stividoriteenuste ning laoteenuste osutamises.

Tütar- ja sidusettevõtjad

Aastaruande koostamise päeva seisuga on BMLG omandis 4 tütarkontserni ja 3 tütaretevõtet ning 1 siduskontsern ja 1 sidusettevõte. BMLG olulisemad ettevõtted on:



1997. a. asutatud **CF&S Estonia AS** on neljast ettevõttest koosnev kontsern, mis osutab kaupade ekspedeerimise, liini- ja laevaagendi, laevade prahtimise ning tolliagendi teenuseid. CF&S Estonia AS-i konsolideerimisgrupi 2010. majandusaasta müügitulu moodustas 465,4 milj. krooni, puhaskasum 30,4 milj. krooni ja bilansimaht 223 milj. krooni. Võrreldes eelnenud majandusaastaga suurenesid müügitulu, puhaskasum ja bilansimaht vastavalt 55,8%, 27,8% ja 25,1%.

Mais 2010 omandas CF&S Estonia AS kaupade maantee- ja õhuvõtte ekspedeerimise ning laologistikateenuseid osutava **IK Speditor OÜ**. Vastavalt 2010. a. mais sõlmitud ühinemislepingule ühendati IK Speditor OÜ CF&S Estonia AS-iga. Ühinemise bilansi päev oli 1. juuli 2010. Samuti võttis CF&S Latvia SIA arvates 1. juulist 2010.a. üle IKSpeditor SIA müügipersonali, kliendid ja koostööpartnerid, ilma IK Speditor SIA-d omandamata.

BMLG omandas CF&S Estonia AS-i 2000. aastal.

www.cfs.ee



1993. a. asutatud **Transocean Eesti OÜ** on viiest ettevõttest koosnev kontsern, mis esindab erinevaid laevaliine. Transocean Eesti OÜ konsolideerimisgrupi 2010. majandusaasta müügitulu moodustas 31,4 milj. krooni, puhaskasum 9,4 milj. krooni ja bilansimaht 36,7 milj. krooni. Võrreldes eelnenud majandusaastaga suurenesid müügitulud ja bilansimaht vastavalt 8,2% ja 11,3% ning puhaskasum vähenes 11,9%.

BMLG omandas Transocean Eesti OÜ 2005-ndal aastal.

www.transocean.ee



1999. a. asutatud **Hansa Shipping OÜ** on üheksast ettevõttest koosnev kontsern, mis tegeleb kaubalaevadesse investeerimise ja nende rendile andmisega ning laevade mehitamise ja tehnilise teenindamisega. Hansa Shipping OÜ konsolideerimisgrupi 2010. majandusaasta müügitulu moodustas 266,8 milj. krooni, puhaskasum 33,3 milj. krooni ja

bilansimaht 348,6 milj. krooni. Võrreldes eelnenud majandusaastaga suurenes müügitulu ja puhaskasum vastavalt 36% ja 668% ning bilansimaht vähenes 4,6% võrra. BMLG omandas Hansa Shipping OÜ 2005-ndal aastal. www.hansashipping.ee



1997. a. asutatud **ESTEVE Terminal AS** (osalus 90%) on kahest ettevõttest koosnev kontsern, mis osutab kaupade ladustamise, laadimis- ja lossimisteenuseid ning laevade agenteerimise teenuseid AS-i Tallinna Sadam koosseisu kuuluvas Paldiski lõunasadamas. ESTEVE Terminal AS-i konsolideerimisgrupi 2010. majandusaasta müügitulu moodustas 97,9 milj. krooni, puhaskahjum 2,2 milj. krooni ja bilansimaht 98,4 milj. krooni. Võrreldes eelnenud majandusaastaga suurenes müügitulu 11,7% ning puhaskahjum ja bilansimaht vähenesid vastavalt 73,8% ja 10,5%. BMLG omandas ESTEVE Terminal AS-i 2002. aastal. www.esteve.ee/terminal_est.html



ESTEVE Stevedoring OÜ (osalus 70%) asutati 2006. aastal. Ettevõtte osutab ro-ro kaupade laadimis- ja lossimisteenuseid AS-i Tallinna Sadam koosseisu kuuluvas Tallinna Vanasadamas. Ettevõtte 2010. majandusaasta müügitulu moodustas 26,9 milj. krooni, puhaskasum 10,2 milj. krooni ja bilansimaht 27,8 milj. krooni. Võrreldes eelnenud majandusaastaga suurenesid müügitulu, puhaskasum ja bilansimaht vastavalt 21%, 41,7% ja 29,1%. www.esteve.ee/stevedoring_est.html



1997. a. asutatud **JTH Eesti OÜ** osutab ülegabariidiliste veoste autoveoteenuseid. Ettevõtte 2010. majandusaasta müügitulu moodustas 19,9 milj. krooni, puhaskasum 0,4 milj. krooni ja bilansimaht 13,9 milj. krooni. Võrreldes eelnenud majandusaastaga suurenes müügitulu 13% ning puhaskasum ja bilansimaht vähenesid vastavalt 20,3% ja 14,1%. BMLG omandas JTH Eesti OÜ aastatel 2006-2008. www.jth.ee



2008. a. asutatud **Autolink Baltics AS** (osalus 50%) on viiest ettevõttest koosnev kontsern, mis osutab sõiduautode ladustamise ja müügieelse ettevalmistamise ning maantee- ja raudteeveoteenuseid. Autolink Baltics AS-i konsolideerimisgrupi 2010. majandusaasta müügitulu moodustas 42,9 milj. krooni, puhaskahjum 17,7 milj. krooni ja bilansimaht 119,4 milj. krooni. Võrreldes eelnenud majandusaastaga suurenes müügitulu 46,3% ning puhaskahjum ja bilansimaht vähenesid vastavalt 17,7% ja 3,9%. www.autolinkbaltics.com



2002. a. asutatud sidusettevõtte **Mann Lines OÜ** (osalus 50%) tegutseb laevaliini Mann Lines liiniagendina Eestis. Ettevõtte 2010. majandusaasta müügitulu moodustas 24,3 milj. krooni,

puhaskasum 0,8 (2009: -2,4) milj. krooni ja bilansimaht 11,2 milj. krooni. Võrreldes eelnenud majandusaastaga suurenes müügitulu ja bilansimaht vastavalt 61% ja 30,6%.

www.mannlines.ee

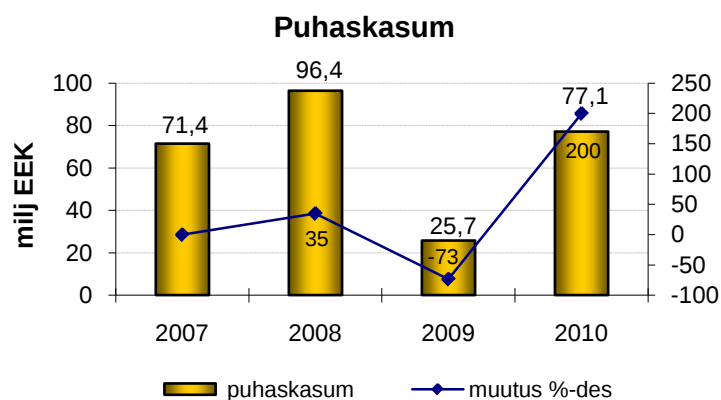


SIA SALACGRĪVAS NORD TERMINĀLS

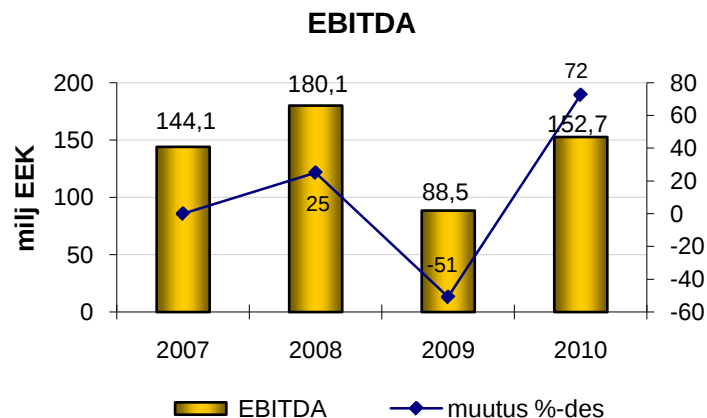
2010. aastal asutatud **Salacgrivas Nord Terminals SIA** (osalus 85%) osutab kaupade ladustamise ning laadimis- ja lossimisteenuseid Läti Vabariigis Salacgriva sadamas. Ettevõtte 2010. majandusaasta müügitulu moodustas 8,4 milj. krooni, puhaskasum 0,01 milj. krooni ja bilansimaht 2,3 milj. krooni.

www.snt.lv

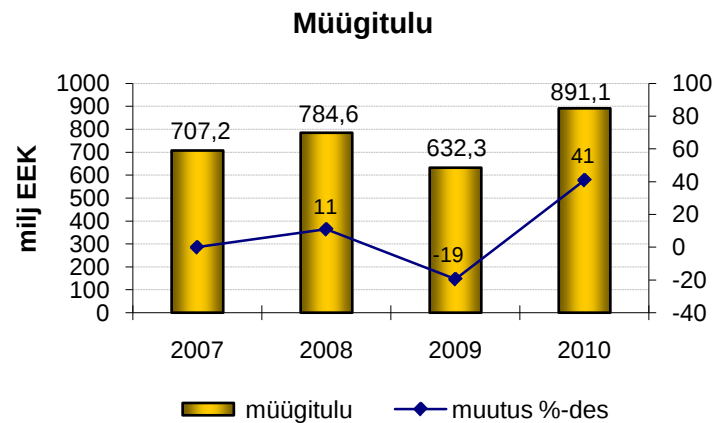
Tegevustulemused



Kontsern teenis aruandeaastal puhaskasumit 77 092 264 krooni, mis on 54,1 miljonit krooni rohkem kui 2010. majandusaastal.

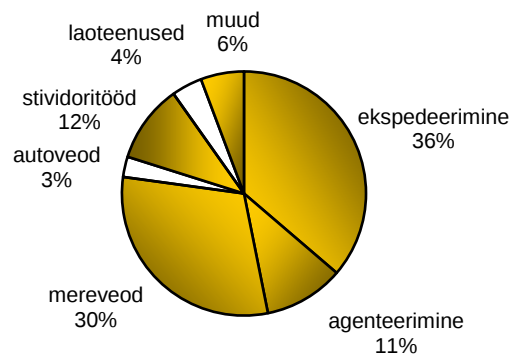


Kontserni kasum enne intresse, makse ja amortisatsiooni (EBITDA) oli 152 689 653 krooni, mis on 64,2 miljoni krooni võrra suurem kui eelmisel aastal.

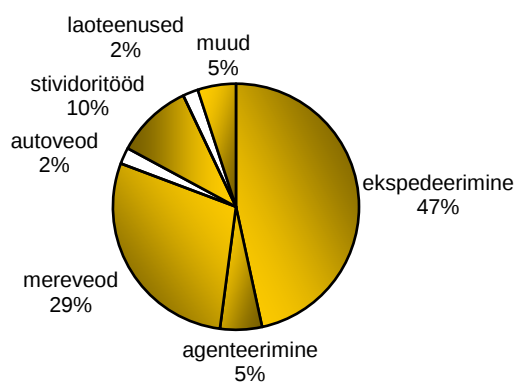


Kontserni aruandeaasta müügitulu moodustas 891,1 milj. krooni, mis on 258,8 milj. krooni rohkem kui eelmisel majandusaastal.

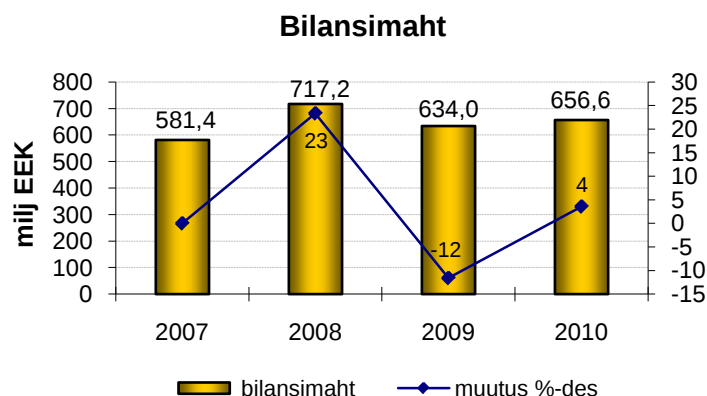
Kontserni müügitulude jagunemine 2009



Kontserni müügitulude jagunemine 2010

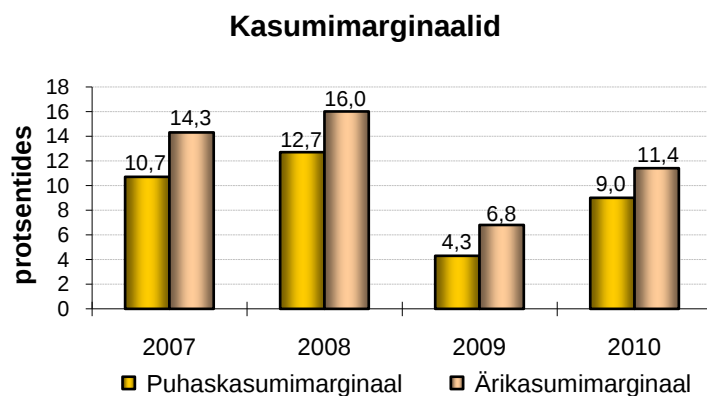


Võrreldes eelnenud majandusaastaga suurenesid oluliselt ekspedeerimise müügitulud ning vähenes märkimisväärselt laevade agenteerimise, laoteenuste ja autoveoteenuste müügitulude osakaal

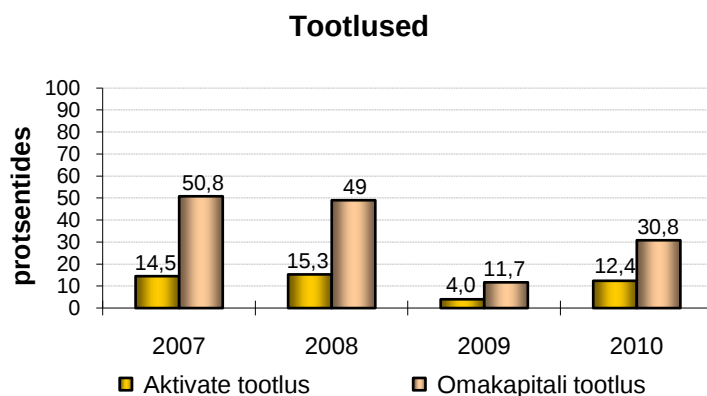


Kontserni aruandeaasta bilansimaht oli 656 644 988 krooni, suurenedes aastaga 22,6 milj. krooni võrra.

Finantssuhtarvud

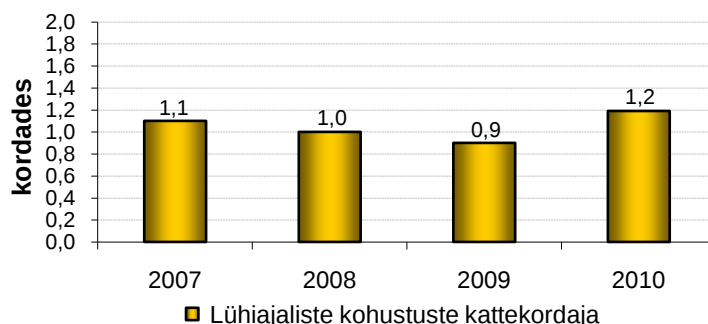


Ärikasumi marginaal (protsentides) saadakse ärikasumi jagamisel müügituluga ning saadud jagatise korrutamisel sajaga. Puhaskasumi marginaal (protsentides) saadakse puhaskasumi jagamisel müügituluga ning saadud jagatise korrutamisel sajaga. Võrreldes eelnenud majandusaastaga suurendes puhaskasumimarginaal ja ärikasumimarginaal vastavalt 4,7 ja 4,6 protsendipunkti.



Omakapitali tootlus (protsentides) näitab kui palju kontsern omanikele tootlusena teenis. Vastav suhtarv saadakse puhaskasumi jagamisel perioodi keskmise omakapitaliga ning saadud jagatise korrutamisel sajaga. Aktivate tootlus (protsentides) näitab kontserni kogu vara kasumi tootmise võimet. Vastav suhtarv saadakse puhaskasumi jagamisel perioodi keskmiste koguvaradega ning saadud jagatise korrutamisel sajaga. Võrreldes eelmise majandusaastaga suurenes aktive tootlus ja omakapitali tootlus vastavalt 8,4 ja 19,1 protsendipunkti.

Lühiajaliste kohustuste kattekordaja



Lühiajaliste kohustuste kattekordaja näitab käibekapitali kasutamise efektiivsust ehk mitu korda ületab käibevarade maht kontserni lühiajalisi kohustusi. Suhtarv saadakse käibevarade jagamisel lühiajaliste kohustustega.

Juhtimine

Aruandeaastal tegutses BMLG nõukogu koosseisus Andres Hallmägi, Karin Nurmetalo ja Tõnis Pohla. Juhatuse liikmetena tegutsesid jätkuvalt Tarmo Nurmetalo ja Ants Ratas. Emaettevõtte juhatuse ja nõukogu liikmetele tasusid ei makstud, juhtimisorganite liikmete ees puuduvad emaettevõttel ka potentsiaalsed kohustused.

Bilansipäeva seisuga töötas konsolideerimisgrupi tütarettevõtetes põhikohaga 354 (31.12.2009: 332) töötajat. Kontserni töötajate tasu üldsumma oli 103,8 (2009: 95,2) milj krooni (+9%).

BMLG, selle tütar- (v.a. Salacgrivas Nord Terminals SIA) ja sidusettevõtete ning CF&S Cyprus Ltd, Transocean Latvija SIA ja Hansa Shipping Ltd audiitoriks oli 2010. aastal ja on 2011. aastal Ernst & Young audiitorettevõtted.

Investeeringud

Konsolideerimisgrupi ettevõtete aruandeaasta investeeringud põhivarasse moodustasid 11,3 (2009: 18,9) milj krooni. Enamuse investeeringutest teostas CF&S Estonia AS.

Tegevuskeskkond

Enamus kontserni müügituludest genereeritakse Eestis. Eesti SKP reaalkasv moodustas 2010. a. 3,1% võrrelduna Läti, Leedu ja EL liikmesriikide keskmise kasvuga vastavalt -0,3%, 1,3% ja 1,8%.

Alates 1. jaanuarist 2011 on Eestis seadusliku maksevahendina kasutusel euro. Liitumine euroalaga alandab tehingukulusid, vähendab makromajanduslikke riske ning tugevdab Eesti majandussidemeid teiste riikidega.

2010. a. teises pooles alanud sisenõudluse elavnemine jätkub ja see muutub edaspidises majanduskasvus järjest olulisemaks. 2011. aasta alguses kasvas Eesti majandus väga hoogsalt eksporditulude kasvu toel. Langusejärgne kohandumine tugevdas tööstussektori konkurentsivõimet eksporditurgudel. Ka meie peamiste kaubanduspartnerite nõudluse kasv oli oodatust kiirem, mis omakorda toetas Eesti majanduse kiiremat taastumist.

Eesti Panga kevadprognoosi kohaselt on praeguseks suur osa kriisi ajal kasutuseta jäänud tootmisvõimsusest taas rakendatud ja majanduse kasvuhoog alaneb jätkusuutlikule tasemele aasta teisel poolel. Majanduse edasine kasvutempo sõltub investeeringutest tootmisvõimsuse suurendamiseks ja uuendamiseks. Kevadprognoosi kohaselt jõuab Eesti reaalne kogutoodang kriisieelse taseme lähedale 2013. aasta lõpuks. Eesti edasise majandusedu seisukohalt on võtmetähtsusega olukord maailmamajanduses ning ennekõike euroalal. Euroopa Keskpank ootab euroala majanduskasvuks 2011. aastal 1,5–2,3% ja 2012. aastal 0,6–2,8%. Ka Eesti jaoks olulistel euroalavälistel väliskaubanduspartneritel (Rootsi, Venemaa, Läti, Leedu jt) on kasvuväljavaated paranenud. Eesti majandus on viimase pooleteist aasta jooksul suurel määral kasu lõiganud riikidevaheliste kaubavoogude hoogustumisest, olles väike lüli üleilmses tööjaotuses.

Samas püsivad jätkuvalt kõrgel Kreeka riigirahanduse kriisiga seonduvad suured riskid euroala majandusele.

Eurostat prognoosib 2011. a. Eesti, Läti, Leedu ja EL liikmesriikide keskmiseks majanduskasvuks vastavalt 4,9%, 3,3%, 5,0% ja 1,8%.

Arenguväljavaated

Kontserni ettevõtetele on alanud 2011. majandusaasta esimene poolaasta edukalt. Sarnase majanduskeskkonna jätkumisel (euroala majandusriskide mitterealiseerumisel) planeerib juhatus 2011. aastal suurendada kontserni müügitulusid, koondkasumit ja erinevate tegevussegmentide turuosasid ning laiendada äritegevust.

Juhatus peab kontserni tütar- ja sidusettevõtete lähiaastate arenguväljavaateid jätkuvalt headeks.

Tarmo Nurmetalo
Juhatuse liige

Konsolideerimisgrupi bilanss

(kroonides)

	Lisa	31.12.2010	31.12.2009
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	1	37 942 881	14 296 781
Aktsiad	2	24 819	24 819
Nõuded ostjate vastu	3	94 091 033	64 213 115
Muud nõuded	4	34 151 123	28 868 044
Viitlaekumised ja ettemaksed	5, 6	13 735 554	19 161 235
Ettemaksed hankijatele		240 286	1 524 599
Varud		11 203	3 617
Käibevara kokku		180 196 899	128 092 210
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	7	2 521 096	2 187 739
Edasilükkunud tulumaksu vara	6	574 089	3 634 987
Periodiseeritud laevade dokikulud		13 678 378	0
Materiaalne põhivara	9	425 715 244	470 163 561
Immateriaalne põhivara	10	33 959 282	29 915 924
Põhivara kokku		476 448 089	505 902 211
VARAD KOKKU		656 644 988	633 994 421
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	11, 12	55 497 043	70 377 878
Ostjate ettemaksed		299 405	2 705 112
Võlad tarnijatele		71 151 372	46 257 350
Maksuvõlad	6	13 539 208	12 418 169
Viitvõlad ja tulevaste perioodide ettemakstud tulud	13	10 635 279	9 929 599
Lühiajalised kohustused kokku		151 122 307	141 688 108
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised võlakohustused	11, 12	216 171 451	262 400 663
Pikaajalised kohustused kokku		216 171 451	262 400 663
KOHUSTUSED KOKKU		367 293 758	404 088 771
Omakapital			
Vähemusosa		11 342 056	9 277 838
Aktsiakapital	14	1 650 000	1 650 000
Kohustuslik reservkapital		165 000	165 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		199 231 362	193 121 939
Aruandeaasta kasum		77 184 381	25 820 325
Realiseerimata kursivahed		-221 569	-129 452
OMAKAPITAL KOKKU		289 351 230	229 905 650
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		656 644 988	633 994 421

Konsolideerimisgrupi koondkasumiaruanne

(kroonides)

	Lisa	2010	2009
Äritulud			
Müügitulu	15	891 145 375	632 298 265
Muud äritulud	16	13 111 325	20 252 479
Äritulud kokku		904 256 700	652 550 744
Ärikulud			
Kaubad ja teenused	17	-604 825 586	-422 600 399
Mitmesugused tegevuskulud	18	-38 254 392	-33 389 372
Töjõukulud			
Palgakulu		-83 696 187	-76 965 764
Sotsiaalmaksud		-20 069 815	-18 209 484
Töjõukulud kokku		-103 766 002	-95 175 248
Põhivara kulum ja väärtuse langus	9, 10	-54 230 146	-56 530 947
Muud ärikulud		-1 593 724	-2 156 984
Ärikulud kokku		-802 669 850	-609 852 950
Ärikasum		101 586 850	42 697 794
Finantstulud ja -kulud			
Finantstulud (-kulud) tütarettevõtete			
aktsiatelt/osadelt	7	-96 102	-656 308
Finantstulud (-kulud) sidusettevõtete osadelt	8	-2 205 052	-10 434 692
Intressitulud (-kulud)		-5 682 731	-10 690 072
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest		-759 144	438 214
Muud finantstulud (-kulud)		-67 045	-59 968
Finantstulud ja -kulud kokku		-8 810 074	-21 402 826
Kasum enne maksustamist		92 776 776	21 294 968
Tulumaks	6	-12 756 572	5 810 593
Aruandeaasta puhaskasum		80 020 204	27 105 561
sh. emaettevõtte omanike osa puhaskasumist		77 184 381	25 820 325
sh. vähemusosanike osa puhaskasumist		2 835 823	1 285 236
Muu koondkasum			
Realiseerimata kursivahed		-92 117	-110 373
Aruandeperioodi koondkasum		79 928 087	26 995 188
sh. emaettevõtte omanike osa puhaskasumist		77 092 264	25 709 952
sh. vähemusosanike osa puhaskasumist		2 835 823	1 285 236

Konsolideerimisgrupi rahavoogude aruanne

(kroonides)

	Lisa	2010	2009
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		101 586 850	42 697 794
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum	9, 10	54 230 146	56 530 947
Kasum (kahjum) põhivara müügist ja mahakandmisest		-189 702	-995 394
Muud korrigeerimised		-8 774 812	-107 890
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-36 579 505	11 280 470
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		27 491 841	-25 042 574
Varude muutus		170	27 897
Kokku rahavood äritegevusest		137 764 988	84 391 250
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetamine		-6 518 097	-10 321 988
Ettemaks immateriaalse põhivara eest		-64 167	0
Materiaalse põhivara müük		1 591 900	3 224 354
Sissemaks tütarettevõtte osakapitali		0	-6 000 000
Tütarettevõtte osade soetamine	7	-6 616	0
Tütarettevõtte osa müük	7	0	30 000
Sissemaks sidusettevõtte omakapitali		-2 600 000	0
Investeeringute soetus		-7 280 000	0
Antud laenud		-20 586 152	-21 391 277
Laenude tagasimaksed		16 998 077	17 928 105
Saadud intressid		7 602 417	1 133 924
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-10 862 638	-15 396 882
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud		4 000 000	17 380 969
Saadud laenude tagasimaksed		-53 391 002	-42 860 653
Müük-tagasirent		497 000	9 600 206
Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed		-16 997 693	-31 982 991
Makstud intressid		-11 980 206	-13 605 174
Makstud dividendid		-20 475 902	-29 151 181
Makstud dividendide tulumaks		-4 057 547	-6 146 311
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-102 405 350	-96 765 135
RAHAVOOD KOKKU		24 497 000	-27 770 767
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI ALGUSES	1	14 296 781	40 634 534
Raha ja raha ekvivalentide muutus		24 497 000	-27 770 767
Valuutakursi muutuste mõju		-850 907	1 433 014
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI LÕPUS	1	37 942 874	14 296 781

Konsolideerimisgrupi omakapitali muutuste aruanne

(kroonides)

	Aksia- kapital	Reserv- kapital	Realiseeri- mata kursivahed	Jaotamata kasum	Emaette- võttele kuuluv omakapital kokku	Vähemus- osa	Kokku
Saldo seisuga							
31.12.2008	1 650 000	165 000	-19 079	221 978 790	223 774 711	8 286 932	232 061 643
Makstud dividendid	0	0	0	-28 856 851	-28 856 851	-294 330	-29 151 181
Aruandeperioodi koondasum	0	0	-110 373	25 820 325	25 709 952	1 285 236	26 995 188
Saldo seisuga							
31.12.2009	1 650 000	165 000	-129 452	218 942 264	220 627 812	9 277 838	229 905 650
Makstud dividendid	0	0	0	-19 710 902	-19 710 902	-765 000	-20 475 902
Osaluse müük	0	0	0	0	0	-6 605	-6 605
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	-92 117	77 184 381	77 092 264	2 835 823	79 928 087
Saldo seisuga							
31.12.2010	1 650 000	165 000	-221 569	276 415 743	278 009 174	11 342 056	289 351 230

Täpsem informatsioon aktsiakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisas 14.

Konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruande lisad

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

Baltic Maritime Logistics Group AS-i 2010. 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 meetodist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevates arvestuspõhimõtetes.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

A. Konsolideeritud aruannete koostamine

Konsolideerimise põhimõtted

Ema- ja tütarettevõtete finantsnäitajad on kontserni raamatupidamise aastaaruandes konsolideeritud rida-realt. Ema- ja tütarettevõtete vaheliste tehingute tulemusena tekkinud nõuded, kohustused, tulud, kulud ning realiseerumata kasumid ja kahjumid on elimineeritud. Vähemusosa emaettevõtte kontrolli all olevate ettevõtete tulemuses ja omakapitalis on konsolideeritud finantsaruannetes kajastatud eraldi kirjena.

2010. a. konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad Baltic Maritime Logistics Group AS-i (emaettevõtte) ning tema tütarettevõtete CF&S Estonia AS-i, CF&S Latvia SIA, CF&S Cyprus Ltd, OOO CF&S Russia, Hansa Shipping OÜ, HS Kadri OÜ, HS Kaili OÜ, HS Kaie OÜ, HS Katre OÜ, HS Kaja OÜ, HS Kaisa OÜ, Hansa Shipping Ltd, Hansa Ship Management OÜ, Transocean Eesti OÜ, Transocean Latvia SIA, Transocean Lietuva UAB, Transocean Bel IP, ESTEVE Terminal AS-i, Norilde OÜ, ESTEVE Stevedoring OÜ ja JTH Eesti OÜ finantsnäitajad.

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 konsolideeritud aruandes ostumeetodil (välja arvatud ühise kontrolli all toimuvad äriühendused). Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud tütarettevõtte varad ja kohustused arvele nende õiglasest väärtusest ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe kajastatakse firmaväärtusena.

Emaettevõtte eraldiseisvas aruandes on investeering kajastatud soetusmaksumuses.

Sidusettevõtted

Sidusettevõtte on ettevõtte, mille üle kontsern omab olulist mõju, kuid mida ta ei kontrolli. Üldjuhul eeldatakse olulise mõju olemasolu juhul, kui kontsern omab ettevõttes 20% kuni 50% hääleõiguslikest aktsiatest või osadest.

Investeeringud sidusettevõtetesse kajastatakse konsolideeritud aruandes kapitaliosaluse meetodil. Selle meetodi kohaselt võetakse investeering algselt arvele tema soetusmaksumuses, mida korrigeeritakse järgmistel perioodidel investori osalusega muutustes investeeringuobjekti omakapitalis ja omandamisel tekkinud firmaväärtuse amortisatsiooniga. Emaettevõtte eraldiseisvas aruandes on investeering kajastatud soetusmaksumuses.

Omavahelised realiseerumata kasumid elimineeritakse vastavalt ettevõtte osaluse suurusele. Realiseerimata kahjumid elimineeritakse samuti, välja arvatud juhul, kui kahjumi põhjuseks on vara väärtuse langus.

Investeering sidusettevõttesse sisaldab omandamisel tekkinud firmaväärtust, millest on maha arvestatud kogunenud amortisatsioon.

Juhul kui ettevõtte osalus kapitaliosaluse meetodil kajastatava sidusettevõtte kahjumis on võrdne või ületab sidusettevõtte bilansilist väärtust, vähendatakse investeeringu bilansilist väärtust nullini ning edasisi kahjumeid kajastatakse bilansiväliselt.

B. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ekvivalendina kajastatakse rahavoogude aruandes lühiajalisi (kuni 3-kuulise tähtajaga soetatud) kõrge likviidsusega investeeringuid, mida on võimalik konverteerida teadaoleva summa raha vastu ning mille puhul puudub oluline turuväärtuse muutuse risk, sh. kassas ja panga arvelduskontodel olev raha, mille kasutamisel ei esine olulisi piiranguid, kuni 3-kuulised tähtajalised deposiidid ning rahaturufondi osakud.

C. Nõuded ostjate vastu

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid, va. nõudeid teiste kontserni ettevõtete ja sidusettevõtete vastu. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o. nominaalväärtus miinus vajadusel tehtavad allahindlused).

Nõuete laekumise tõenäosust hinnatakse võimaluse korral iga ostja kohta eraldi. Kui nõuete individuaalne hindamine ei ole nõuete arvust tulenevalt võimalik, siis hinnatakse individuaalselt ainult olulisi nõudeid. Ülejäänud nõudeid hinnatakse kogumina, arvestades eelmiste aastate kogemust laekumata jäänud nõuete osas. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisena.

D. Muud nõuded

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

Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuvas summas. Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglasest väärtusest, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulust, sisemise intressimäära meetodit kasutades. Edasimüügi eesmärgil soetatud nõudeid kajastatakse õiglase väärtuse meetodil.

E. Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 15 000 kroonist (kuni 2004. aastani maksumusega 3000 krooni). Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 15 000 krooni, kantakse vara kasutuselevõtmise hetkel kulusse.

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 akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

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

Ehitised ja rajatised	0,75 – 5%
Masinad ja seadmed	10 – 25%
Transpordivahendid	20 – 25%
Muu materiaalne põhivara	16 – 50%

Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Immateriaalset põhivara kajastatakse bilansis soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt 6,67-25% aastas.

F. Firmaväärtus

Firmaväärtus kajastatakse algselt tema soetusmaksumuses, milleks on positiivne vahe omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud vara, kohustuste ja tingimuslike kohustuste õiglase väärtuse vahel omandamise kuupäeval. Edasisel kajastamisel mõõdetakse firmaväärtust tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Firmaväärtuse osas viiakse vähemalt kord aastas või

sagedamini, kui sündmused või asjaolude muutumine näitavad, et firmaväärtuse bilansiline väärtus võib olla vähenenud, läbi vara väärtuse languse test.

Väärtuse langus määratakse kindlaks firmaväärtusega seotud raha genereeriva üksuse kaetava väärtuse hindamise teel. Kui raha genereeriva üksuse kaetav väärtus on väiksem kui tema bilansiline väärtus, siis kajastatakse väärtuse langusest tulenev kahjum. Allahindlusest tulenev kahjum kajastatakse aruandeperioodi kuluna kasumiaruandes real "põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus". Kui hiljem firmaväärtuse kaetav väärtus tõuseb üle selle bilansilise väärtuse, siis allahindlusi ei tühistata.

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 amortisatsiooni-perioodiks on vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood, olenevalt sellest, kumb on lühem.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

Ettevõtte kui rendileandja

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.

H. Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad 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 kuulavas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestus toimub kasutades sisemise intressimäära meetodit.

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 21/79

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.

Välismaal registreeritud tütaretevõtted

Vastavalt tulumaksuseadustele on ettevõtte puhaskasum, mida on korrigeeritud tulumaksuseaduses sätestatud ajutiste ja püsivate erinevustega, Küprosel, Lätis, Leedus, Venemaal, Valgevenes ja Maltal tulumaksuga maksustatav (maksumäärad on vastavalt 10%, 15%, 15%, 22%, 24% ja 35%).

Edasilükkunud tulumaks on kajastatud kohustusemeetodil kõigi bilansikuupäeval esinevate ajutiste erinevuste kohta varade ja kohustuste maksustamisbaasi ja nende bilansilise väärtuse vahel raamatupidamisarvestuses. Edasilükkunud tulumaksuvara kajastatakse ainult siis, kui on tõenäoline, et tulevikus tekivad kasumid, mille arvelt saab edasilükkunud tulumaksuvara kasutada.

Tasumisele kuuluv tulumaksukohustus kajastatakse lühiajalise kohustusena ja edasilükkunud tulumaksukohustus pikaajalise kohustusena.

J. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. 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, lähtudes valmidusastme meetodist.

Intressitulu ja dividenditulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemisest intressimäära, välja arvatud juhtudel, kui intressi laekumine on ebakindel. Sellistel juhtudel arvestatakse intressitulu kassapõhiselt. Dividenditulu kajastatakse siis, kui omanikul on tekkinud seaduslik õigus nende saamiseks.

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.

M. Bilansipäevajärgsed sündmused

Pärast bilansipäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist toimunud sündmuste kajastamine aastaaruandes sõltub sellest, kas tegemist on korrigeeriva või mittekorrigeeriva sündmusega.

Korrigeeriv bilansipäevajärgne sündmus kinnitab bilansipäeval eksisteerinud asjaolusid. Sellise sündmuse mõju on kajastatud lõppenud aasta bilansis ja kasumiaruandes.

Mittekorrigeeriv bilansipäevajärgne sündmus ei anna tunnistust bilansipäeval eksisteerinud asjaoludest. Sellise sündmuse mõju ei kajastata lõppenud aasta bilansis ja kasumiaruandes. Kui mõju on oluline, avaldatakse see lisades.

Lisa 1 Raha ja pangakontod

	31.12.2010	31.12.2009
Sularaha ja arvelduskontod	23 701 066	6 886 661
Üleöödeposiit	14 241 815	7 410 120
Raha ja pangakontod kokku	37 942 881	14 296 781

Lisa 2 Aktsiad ja muud väärtpaberid

CF&S Estonia AS omab ühte Flash Line 2000 Ltd. aktsiat (nimiväärtus 1 GBP, ostuhind 2 000 USD, bilansiline väärtus 24 819 krooni). Flash Line 2000 Ltd. tegeleb ülemaailmsete konteinervedudega, olles NVOCC laevaliini omanik.

Lisa 3 Nõuded ostjate vastu

	31.12.2010	31.12.2009
Ostjatelt laekumata arved	95 993 685	66 218 164
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-1 902 652	-2 005 049
Nõuded ostjate vastu kokku	94 091 033	64 213 115

Lisa 4 Muud nõuded

	31.12.2010	31.12.2009
Nõuded seotud ettevõtete vastu	31 398 760	25 410 570
Laenud füüsilistele isikutele	1 592 223	1 613 415
Laenud muudele ettevõtetele	0	790 000
Muud nõuded	1 160 140	1 054 059
Muud nõuded kokku	34 151 123	28 868 044

Lisa 5 Viitlaekumised ja ettemaksed

	31.12.2010	31.12.2009
Intressid	24 467	1 213 485
Muud viitlaekumised	998 372	6 728 045
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 6)	2 751 445	2 036 568
Tulevaste perioodide kulud	9 961 270	9 183 137
Viitlaekumised ja ettemaksed kokku	13 735 554	19 161 235

Lisa 6 Maksud

Maksuliik	31.12.2010		31.12.2009	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Ettevõtte tulumaks	4 217	6 437 585	119 117	7 917 977
Käibemaks	2 692 377	1 431 096	1 903 106	68 808
Üksikisiku tulumaks	0	1 891 492	0	1 296 862
Sotsiaalmaks	0	3 361 248	0	2 867 243
Töötuskindlustusmaks	0	359 847	0	266 412
Muud maksud	54 851	57 940	14 345	867
Kokku	2 751 445	13 539 208	2 036 568	12 418 169

Bilansis on kajastatud edasilükkunud tulumaksu vara summas 574 089 (2009: 3,6 milj.) krooni, mis on tekkinud tütarettevõtte Hansa Shipping Ltd aruandeaasta kahjumist. Ettevõtte juhtkonna hinnangul kasutatakse tulumaksu vara tulevaste perioodide kasumitelt arvestatava tulumaksu katmiseks.

Kasumiaruandes toodud ettevõtte tulumaks summas 12 756 572 krooni koosneb ESTEVE Stevedoring OÜ poolt tasutud dividendide tulumaksust ja Salacgrivas Nord Terminals SIA poolt tasutud ettevõtluse tulumaksust ning CF&S Estonia AS-i, Transocean Eesti AS-i ja Hansa Shipping OÜ tütarettevõtete poolt makstud dividendide ja ettevõtluse tulumaksust.

Lisa 7 Pikaajalised finantsinvesteeringud

	31.12.2010	31.12.2009
Tütarettevõtete aktsiad ja osad	60 000	60 000
Sidusettevõtete aktsiad ja osad (lisa 8)	2 282 975	2 123 662
Antud laenu seotud eraisikutele	53 752	4 077
Muud nõuded	124 369	0
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	2 521 096	2 187 739

Pikaajalise finantsinvesteeringuna on kajastatud 60 000 kroonise osakapitaliga Transocean Eesti OÜ tütarettevõtte Barwil Eesti OÜ. Kuna nimetatud tütarettevõtte ei ole senini majandustegevust alustanud ei ole emaettevõtte osalust konsolideerinud.

	2010	2009
Kasum tütarettevõtete müügist	0	30 000
Kahjum sidusettevõtte müügist ¹	-102 642	-686 308
Tulumaksu tagastus vastavalt Malta seadustele	6 540	0
Finantstulud (-kulud) tütarettevõtete aktsiatelt/osadelt kokku	-96 102	-656 308

¹ 2009. majandusaastal likvideeritud sidusettevõttele Salacgrivas Terminals SIA 2010. aastal antud laenu mahakandmisest saadi kahjumit 102 642 (2009: 686 308) krooni.

Lisa 8 Tütar- ja sidusettevõtted

2010. a. omas BMLG otse ja CF&S Estonia AS-i kaudu osalusi järgmistes tütaretevõtetes (tabel 1):

Ärinimi	Asukohariik	Põhitegevusala	Osaluse % aasta alguses	Osaluse % aasta lõpus	Osalus tütaretevõtte omakapitalis aasta lõpus
CF&S Estonia AS	Eesti		100	100	161 804 722
CF&S Latvia SIA	Läti	kaubavedude korraldamine	100	100	5 779 437
CF&S Cyprus Ltd	Küpros		100	100	6 049 852
CF&S Russia OOO ¹	Venemaa		100	100	5 673 680

¹ OOO CF&S Russia on CF&S Cyprus Ltd ainuomandis olev ettevõte.

2010. a. omas BMLG osalusi Hansa Shipping OU-s ja viimase tütaretevõtetes (tabel 2):

Ärinimi	Asukohariik	Põhitegevusala	Osaluse % aasta alguses	Osaluse % aasta lõpus	Osalus tütaretevõtte omakapitalis aasta lõpus
Hansa Shipping OÜ	Eesti	merevedude korraldamine	100	100	55 105 481
Hansa Shipping Ltd	Malta	prahtimine laevade tehniline teenendamine, mehitamine	100	100	9 475 236
Hansa Ship Management OÜ	Eesti		100	100	1 376 192
HS Kadri OÜ	Eesti		100	100	4 183 613
HS Kaili OÜ	Eesti		100	100	6 778 766
HS Kaie OÜ	Eesti	kaubalaevade rendile andmine	100	100	17 807 551
HS Katre OÜ	Eesti		100	100	6 450 064
HS Kaja OÜ	Eesti		100	100	1 474 925
HS Kaisa OÜ	Eesti		100	100	2 773 115

2010. a. omas BMLG osalusi Transocean Eesti OÜ-s ja viimase tütarettevõttes (tabel 3):

Ärinimi	Asukohariik	Põhitegevusala	Osaluse % aasta alguses	Osaluse % aasta lõpus	Osalus tütarettevõtte omakapitalis aasta lõpus
Transocean Eesti OÜ	Eesti		100	100	17 880 382
Transocean Latvia SIA	Läti	laevaliinide esindamine	100	100	4 601 447
Transocean Lietuva UAB	Leedu		100	100	8 365 442
Transocean Bel IP	Valgevene		100	100	-310 533
Barwil Eesti OÜ	Eesti		100	100	60 000

2010. a. omas BMLG osalusi muudes, tabelites 1-3 loetlemata tütarettevõttes (tabel 4):

Ärinimi	Asukohariik	Põhitegevusala	Osaluse % aasta alguses	Osaluse % aasta lõpus	Osalus tütarettevõtte omakapitalis aasta lõpus
JTH Eesti OÜ	Eesti	autoveod	100	100	5 179 810
ESTEVE Terminal AS	Eesti	stividoriteenused	90	90	34 230 909
Norilde OÜ¹	Eesti	laoteenused	90	90	90 541
ESTEVE Stevedoring OÜ	Eesti	stividoriteenused	70	70	17 570 332
Salacgrivas Nord Terminals SIA	Läti	kaubaterminali opereerimine	70	85	47 929

¹ Norilde OÜ on ESTEVE Terminal AS-i tütarettevõtte.

2010. a. omas BMLG osalusi järgmistes sidusettevõtetes (tabel 5):

	Autolink Baltics AS	Genoa OÜ	Mann Lines OÜ	CFS Consulting LLC ¹
Asukohariik	Eesti	Eesti	Eesti	Venemaa
Põhitegevusala	sõiduautode logistika	reklaami- teenused	liiniagendi teenused	konsultatsiooni- teenused
Osaluse % aasta alguses	50	50	50	25
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta alguses	-1 281 140	198 987	1 689 040	235 635
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	0	198 987	1 689 040	235 635
Aruandeaasta tehingud				
Sissemaks osakapitali ²	2 600 000	0	0	0
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/-kahjum	-8 849 635	2 062	392 886	0
Kasum osaluse müügist	0	0	0	1 916
Osaluse % aasta lõpus	50	50	50	0
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpus	-7 530 775	201 049	2 081 926	0
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus	0	201 049	2 081 926	0

¹ CF&S Consulting LLC on CF&S Estonia tütarettevõtte OOO CF&S Russia sidusettevõtte, mille osalus müüdi 31. augustil 2010. a.

² Autolink Baltics AS-i aktsionärid otsustasid 2010. a. aprillis emiteerida 5 000 uut 10 kroonise nimiväärtusega lihtaktsiat ülekursiga 1 030 krooni aktsia kohta. Aktsiate eest tasuti rahaliste sissemaksetega mais 2010. a.

Lisa 9 Materiaalne põhivara

	Maa, rajatised, ja ehitised	Muu materiaalne põhivara	Lõpetamata ehitus ja ettemaksed	KOKKU
Saldo seisuga 31.12.2008				
Soetusmaksumus	57 968 991	567 740 527	10 593 325	636 302 843
Akumuleeritud kulum	-12 828 575	-110 173 449	0	-123 002 024
Jääkmaksumus	45 140 416	457 567 078	10 593 325	513 300 819
2009. a. toimunud muutused				
Ostud ja parendused	0	18 699 080	214 500	18 913 580
Ümberklassifitseerimine	0	9 589 914	-9 939 914	-350 000
Müük ja mahakandmine	0	-7 620 593	-388 202	-8 008 795
Mahakantud vara amortisatsioon	0	2 371 256	0	2 371 256
Amortisatsioonikulu	-4 328 277	-51 697 763	0	-56 026 040

Saldo seisuga 31.12.2009

Soetusmaksumus	57 968 991	588 408 928	479 709	646 857 628
Akumuleeritud kulum	-17 156 852	-159 499 956	0	-176 656 808
Valuutakursi muutuste mõju	0	-37 259	0	-37 259
Jääkmaksumus	40 812 139	428 871 713	479 709	470 163 561

2010. a. toimunud muutused

Ostud ja parendused	0	10 723 025	620 329	11 343 354
Ümberklassifitseerimine	0	265 209	-265 209	0
Müük ja mahakandmine	0	-3 798 342	0	-3 798 342
Mahakantud vara amortisatsioon	0	1 768 389	0	1 768 389
Amortisatsioonikulu	-3 688 369	-50 078 841	0	-53 767 210
Kursimuutuste mõju	0	5 492	0	5 492

Saldo seisuga 31.12.2010

Soetusmaksumus	57 968 991	595 598 820	834 829	654 402 640
Akumuleeritud kulum	-20 845 221	-207 810 408	0	-228 655 629
Valuutakursi muutuste mõju	0	-31 767	0	-31 767
Jääkmaksumus	37 123 770	387 756 645	834 829	425 715 244

Lisa 10 Immateriaalne põhivara

	Firmaväärtus	Kasulik leping¹	Ostetud litsentsid, kaubamärgid	KOKKU
Saldo seisuga 31.12.2008				
Amortiseeritava vara soetusmaksumus	0	13 883 935	433 063	14 316 998
Firmaväärtus	16 894 537	0	0	16 894 537
Akumuleeritud kulum	0	-447 267	-343 315	-790 582
Jääkmaksumus	16 894 537	13 436 668	89 748	30 420 953
2009. a. toimunud muutused				
Mahakandmised	0	0	-13 459	-13 459
Mahakantud vara amortisatsioon	0	0	13 459	13 459
Amortisatsioonikulu	0	-447 267	-57 640	-504 907
Saldo seisuga 31.12.2009				
Amortiseeritava vara soetusmaksumus	0	13 883 935	419 604	14 303 539
Firmaväärtus	16 894 537	0	0	16 894 537
Akumuleeritud kulum	0	-894 534	-387 496	-1 282 030
Valuutakursi muutuste mõju	0	0	-122	-122
Jääkmaksumus	16 894 537	12 989 401	31 986	29 915 924
2010. a. toimunud muutused				
Ostud ²	4 441 995	0	64 167	4 506 162
Amortisatsioonikulu	0	-447 267	-15 669	-462 936

Saldo seisuga 31.12.2010**Amortiseeritava vara**

soetusmaksumus	0	13 883 935	483 771	14 367 706
Firmaväärtus	21 336 532	0	0	21 336 532
Akumuleeritud kulum	0	-1 341 801	-403 165	-1 744 966
Valuutakursi muutuste mõju	0	0	10	10
Jääkmaksumus	21 336 532	12 542 134	80 616	33 959 282

¹ ESTEVE Terminal AS poolt 2008. a. omandatud Norilde OÜ valduses olev üürileping, mille väärtuseks hinnati ostuanalüüsis 13 867 275 krooni ja mida amortiseeritakse vastavalt lepingute kehtivusele 31 aasta jooksul.

² CF&S Estonia AS omandas 2010. a. mais ekspedeerimisettevõtte IK Speditor OÜ. 1. juulist 2010. a. ühendas CF&S Estonia AS IK Speditor OÜ (ühinemise bilansipäev). Ostuhinna ja bilansilise väärtuse vahest tekkis firmaväärtus. Soetushinda ei avalikustata, kuna juhatus loeb selle ärisaladuseks.

Lisa 11 Kapitali- ja kasutusrendid

	Saldo 31.12.2010	Tagasimakse tähtaeg		Intressimäär
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	
Kapitalirendikohustused	47 294 988	14 232 086	33 062 902	Ei avalda ¹
Kokku	47 294 988	14 232 086	33 062 902	

	Saldo 31.12.2009	Tagasimakse tähtaeg		Intressimäär
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	
Kapitalirendikohustused	59 052 442	15 426 521	43 625 921	Ei avalda ¹
Kokku	59 052 442	15 426 521	43 625 921	

¹ Kontserni ettevõtted on sõlminud kapitalirendilepingud turu keskmise või sellest soodsama intressiga. Juhatus ei avalda intressi maksimum- ja miinimummäära kuna loeb need ärisaladuseks.

Kontserni ettevõtted on aruandeaastal tasunud kasutusrendi makseid büroopindade, laoplate ja transpordivahendite eest 18 919 407 (2009: 17 336 228) krooni.

Lisa 12 Völakohustused

	Saldo 31.12.2010	Tagasimakse tähtaeg		Intressimäär
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	
Pangalaenu	218 321 997	35 664 957	182 657 040	Ei avalda ¹
Muud kohustused	6 051 509	5 600 000	451 509	0%
Kokku	224 373 506	41 264 957	183 108 549	

	Tagasimakse tähtaeg			Intressimäär
	Saldo 31.12.2009	12 kuu jooksul	1-15 aasta jooksul	
Pangalaenu	262 838 517	44 500 104	218 338 413	Ei avalda ¹
Muud kohustused	10 887 582	10 451 253	436 329	0%
Kokku	273 726 099	54 951 357	218 774 742	

¹ Kontserni ettevõtted on võtnud laenu krediidasutustelt turu keskmise või sellest soodsama intressiga. Juhatus ei avalda intressi maksimum- ja miinimummäära kuna loeb need ärisaladuseks.

Lühiajalise kohustusena on kajastatud laen BMLG aktsionäridelt. Pikaajalise kohustusena on kajastatud edasilükkunud tulumaksukohustus ja lepinguline tagatisraha, mille võimalik tagastamistähtaeg on 5 aastat.

Emaettevõttel on sõlmitud krediidasutusega kontsernikonto leping, mille kaudu kasutavad kontserni arvelduskrediiti BMLG ja osa tütarettevõtteid.

Kõik ettevõtte võlakohustused on Eesti kroonides või eurodes. Informatsioon võlakohustuste tagatiste kohta on toodud lisas 19.

Lisa 13 Viitvõlad ja ettemakstud tulevaste perioodide tulud

	31.12.2010	31.12.2009
Võlad töövõtjatele	8 912 667	7 285 732
Intressivõlad	353 582	228 024
Muud viitvõlad	1 369 030	2 415 843
Viitvõlad kokku	10 635 279	9 929 599

Lisa 14 Omakapital

	31.12.2010	31.12.2009
Aktsiakapital (kroonides)	1 650 000	1 650 000
Aktsiate arv (tk)	16 500	16 500
Aktsiate nimiväärtus (kroonides)	100	100

2010. aastal on aktsionäridele välja kuulutatud dividende summas 20 475 902 krooni ja välja makstud 20 475 902 krooni (2009. a vastavalt 29 151 181 ja 29 151 181 krooni). Dividendide maksmisega kaasnes tulumaksukulu summas 4 057 547 krooni (2009. a. 6 146 311 krooni).

Ettevõtte vaba omakapital (arvestades seaduses ette nähtud kohustust kanda 1/20 aruandeaasta puhaskasumist kohustuslikku reservkapitali) seisuga 31. detsember 2010 moodustas 276 415 743 (2009: 218 942 264) krooni. Bilansipäeva seisuga on omanikele võimalik dividendidena välja maksta 218 368 437 (2009: 172 964 389) krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 58 047 306 (2009: 45 977 875) krooni, arvestamata tütarettevõtetelt saadavaid juba maksustatud dividende.

Lisa 15 Müügitulu

Kontserni müügitulu jaguneb tegevusalade lõikes järgnevalt:

	2010	2009
kaupade ekspedeerimine	415 170 457	229 345 535
mereveod	255 147 741	191 709 588
stividoriteenused	89 837 116	65 356 229
laevade agenteerimine	49 006 903	66 888 343
autoveod	19 206 792	17 070 946
laoteenused	17 993 797	25 726 757
tolliagendi teenused	1 189 970	1 381 568
merelaevade remont ja hooldus	763 927	0
muud teenused	42 828 672	34 819 299
Kokku	891 145 375	632 298 265

Kontserni müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes jaguneb järgnevalt:

	2010	2009
Eesti	289 520 798	197 192 957
teised Euroopa riigid	492 674 351	365 962 773
muud riigid	108 950 226	69 142 535
Kokku	891 145 375	632 298 265

Lisa 16 Muud äritulud

	2010	2009
Tulu põhivara müügist	335 511	1 240 367
Kahjude hüvitus, saadud viivised	5 045 136	16 112 623
Tulumaksu tagastus	6 519 344	0
Muud äritulud	1 211 334	2 899 489
Muud äritulud kokku	13 111 325	20 252 479

Lisa 17 Kaubad ja teenused

	2010	2009
veoteenused	299 293 127	203 700 900
sadamateenused	95 779 572	94 716 560
kütus ja energia	55 877 078	45 024 729
rent	13 089 314	12 493 622
kaubatasu	4 565 842	3 880 937
laevade remondikulu	7 789 902	18 661 982
kindlustus	6 738 990	4 973 848
sertifitseerimine ja inspekteerimine	1 789 299	481 900
varustamine	451 254	496 984
muud teenused	119 451 208	38 168 937
Kokku	604 825 586	422 600 399

Lisa 18 Mitmesugused tegevuskulud

	2010	2009
rent	8 634 834	6 830 028
autokulud	5 085 706	2 913 662
kontorikulud	2 350 390	1 143 192
lähetuskulud	3 190 462	3 089 025
kindlustus	1 604 528	1 640 134
konsultatsioonid	3 286 974	3 339 906
reklaam	901 348	497 693
pangateenused	1 617 000	517 982
arvutitarkvara	871 325	1 220 323
muud teenused	10 711 825	12 197 427
Kokku	38 254 392	33 389 372

Lisa 19 Laenude tagatised ja panditud varad

Bilansipäeva seisuga oli **BMLG** on andnud krediidasutusele garantii summas 200 000 krooni, millega tagatakse BMLG sidusettevõtte Autolink Baltics AS-i tütarettevõtte kohustusi, mis tulenevad krediidasutuse poolt Maksu- ja Tolliametile väljastatud garantiikirjast. Samas ulatuses garantii on krediidasutusele väljastanud ka Autolink Baltics AS-i kaasaksionäri tütarettevõtte Autolink AS.

BMLG, Norra äriühing Autolink AS ja eesti finantseerimisasutus on sõlminud garantiilepingu, mille kohaselt BMLG garanteerib sidusettevõtte Autolink Baltics AS-i seitsmest liisingulepingust tulenevaid liisinguvõtja kohustusi liisinguandja ees maksimaalselt 50% ulatuses nimetatud kohustustest. Garantiiandja potentsiaalse kohustuse maksimaalne ulatus liisinguandja ees bilansipäeva seisuga moodustas 190 096 eurot. Samas ulatuses garantii on liisinguandjale andnud Autolink Baltics AS-i kaasaksionäri Autolink Group AS-i tütarettevõtte Autolink AS.

BMLG garanteerib kütuse hulгимүүja ees Autolink Baltics AS-i kohustusi kuni 1 400 000 krooni ulatuses.

BMLG saab väljastatud kolme garantii eest kohustatud isikult garantiitasu (riskitasu) turu tavapärase või sellele lähedases määras.

CF&S Estonia AS garanteeris bilansipäeva seisuga BMLG tütarettevõtte Hansa Shipping OÜ ja Eesti krediidasutuse vahel sõlmitud neljast laenulepingust tulenevaid laenusaaja kohustusi laenuandja ees erinevates ulatuses laenusaaja poolt pangale tagastamisele kuuluvatest laenu jääkidest 31.12.2010 a. seisuga summeeritult 24 474 520 (31.12.2009: 30 934 760) krooni ulatuses. Et nimetatud neljast laenulepingust igaühe täitmine eraldi on täiendavalt täies ulatuses tagatud kinnispantidega, millede realiseerimisväärtused ületavad laenulepingutest tulenevaid laenuandja võimalikke nõudeid, mistõttu sissenõude pööramine garantii andja vastu on juhatuse hinnangul vähetõenäoline, siis ei ole eelnimetatud garantiisid kajastatud bilansis kohustusena.

CF&S Estonia AS garanteerib BMLG tütarettevõtte Autolink Baltics AS-iga seotud ettevõtte Autolink Rail OÜ ja Eesti finantseerimisasutuse vahel sõlmitud liisingulepingutest tulenevaid liisinguvõtja kohustusi liisinguandja ees kokku maksimaalselt 1 000 000 euro ulatuses. Et liisitud varadel on piisav realiseerimisväärtus ja et Autolink Rail OÜ kohustused on tagatud ka täiendava

(mitteseotud osapoole) garantiiga samas ulatuses, mistõttu sissenõude pööramine garantii andja vastu on juhatuse hinnangul vähetõenäoline, siis ei ole eelnimetatud garantiisid kajastatud bilansis kohustusena.

CF&S Estonia AS garanteerib grupi emaettevõttega seotud ettevõtte Autolink Baltics AS ja Eesti finantseerimisasutuse vahel sõlmitud liisingulepingutest tulenevaid liisinguvõtja kohustusi liisinguandja ees kokku maksimaalselt 819 631 krooni (EUR 52 384) ulatuses. Et liisitud varadel on piisav realiseerimisväärtus ja et Autolink Baltics AS kohustused on tagatud ka täiendava (mitteseotud osapoole) garantiiga samas ulatuses, mistõttu sissenõude pööramine garantii andja vastu on juhatuse hinnangul vähetõenäoline, siis ei ole eelnimetatud garantiisid kajastatud bilansis kohustusena.

CF&S Estonia AS saab kõigi väljastatud kuue garantii eest kohustatud isikutelt garantiitasu (riskitasu) turul tavapärasel või sellega võrreldavas määras.

Bilansipäeva seisuga oli CF&S Estonia AS seadnud krediidasutuse kasuks kommertspandi summas 10 000 000 krooni, tagamaks pandipidaja nõudeid, mis tulenevad CF&S Estonia AS-i ja krediidasutuse vahel sõlmitud ja tulevikus sõlmitavatest käibekrediidi-, arvelduskrediidi-, laenu-, garantii- ja faktooringulepingutest ning BMLG ja krediidasutuse vahel sõlmitud arvelduskrediidi lepingust.

Hansa Shipping OÜ tütarettevõtete HS Kaie OÜ, HS Kadri OÜ, HS Kaili OÜ, HS Katre OÜ, HS Kaja OÜ ja HS Kaisa OÜ omandis olevad kuivlastilaevad on koormatud hüpoteekidega krediidasutuse kasuks, mis tagavad Hansa Shipping OÜ või selle vastava tütarettevõtte laenulepingust tulenevat laenukohustust krediidasutuse ees. Nimetatud laevahüpoteekidega tagatud laenukohustuste summeeritud jääk krediidasutuse ees 31.12.2010. a. seisuga moodustas 203,8 (31.12.2009: 244,3) miljonit krooni. Samal otstarbel on seatud krediidasutuse kasuks registerpandid HS Kaja OÜ ja HS Kaisa OÜ osadele.

Laevaliinide poolt esitatud nõuete maksetagatisteks on **Transocean Eesti OÜ** sõlminud krediidasutusega garantiilepingu summas 200 000 USD tähtajaga 8.11.2011.a. Ettevõtte juhatuse hinnangul on ebatõenäoline, et nimetatud kohustus tulevikus realiseerub.

Laenukohustuste täitmise tagamiseks on ettevõtte seadnud krediidasutuse kasuks kommertspandi Transocean Eesti OÜ vallasvarale summas 5 000 000 krooni. Kommertspandiga on tagatud krediidasutuse nõuded, mis tulenevad Transocean Eesti OÜ ja krediidasutuse vahel sõlmitud võlaõiguslikest lepingutest.

ESTEVE Terminal AS laenukohustuste täitmise tagamiseks on seatud krediidasutuse kasuks kommertspant ettevõtte vallasvarale summas 7 500 000 krooni. Kommertspandiga on tagatud krediidasutuse nõuded, mis tulenevad ESTEVE Terminal AS-i ja krediidasutuse vahel sõlmitud ja tulevikus sõlmitavatest võlaõiguslikest lepingutest ning BMLG ja krediidasutuse vahel sõlmitud arvelduskrediidilepingust ja selle võimalikest lisadest.

ESTEVE Terminal AS on sõlminud krediidasutusega kaks laenulepingut kogusummas 1,72 miljonit eurot. Laenulepingutest tulenevate kohustuste täitmise tagamiseks on ESTEVE Terminal AS koormanud Harju Maakohtu kinnistusosakonna Harju kinnistusjaoskonda sisse kantud kinnistutele nr 32602 ja 32702 seatud hoonestusõigusi hüpoteekidega kogusummas 33,6 miljonit krooni. Laenukohustuste jääk 31.12.2010.a. seisuga moodustas 931 573 eurot.

Lisa 20 Tehingud seotud osapooltega

Konsolideeritud aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanikke;
- tütar- ja sidusettevõtteid;
- tegev- ja kõrgem juhtkond ning nendega seotud ettevõtted;
- punktis (c) nimetatud isikute lähisugulased ja nendega seotud ettevõtted.

Konsolideerimisgrupi tütaretevõtete juhatuse liikmetele makstud tasusid kontsern ei avalda, kuna loeb need ärisaladuseks.

Kontserni kuuluvad äriühingud on 2010. a. ostnud ja osutanud teenuseid ning andnud lühiajalist laenu järgmistele seotud osapooltele:

	Ostud	Müügid	Saadud laenud	Tagastatud laenud	Antud laenud	Tagastatud laenud
Sidusettevõtted	5 557 265	24 258 297	21 953 569	17 128 569	21 953 569	17 128 569
Juhtkonnaga seotud ettevõtted	642 010	13 703	0	0	0	0
Juhtkonna lähisugulastega seotud ettevõtted	9 887	0	0	5 121 933	0	0
Seotud füüsilised isikud	0	0	4 000 000	3 829 320	482 931	543 142
Teenused kokku	6 209 162	24 272 000	25 953 569	26 079 822	22 436 500	17 671 711

Saldod seotud osapooltega:

	31.12.2010
Sidusettevõtted	32 581 532
Laen tütaretevõtte juhtkonna liikmele ¹	1 485 153
Laen seotud füüsilistele isikutele	94 560
Nõuded kokku	34 161 245
Sidusettevõtted	1 727
Juhtkonnaga seotud ettevõtte	30 000
Juhtkonna lähisugulastega seotud ettevõtted	7 662
Laen seotud füüsiliselt isikult	5 600 000
Kohustused kokku	5 639 389

Kontserni kuuluvad äriühingud on 2009. a. ostnud ja osutanud teenuseid ning andnud lühiajalist laenu järgmistele seotud osapooltele:

	Ostud	Müügid	Saadud laenud	Tagastatud laenud	Antud laenud	Tagastatud laenud
Sidusettevõtted	6 560 643	26 563 893	0	0	20 268 226	17 051 770
Juhtkonnaga seotud ettevõtted	504 825	0	0	0	0	0
Juhtkonna lähisugulastega seotud ettevõtted	576 706	250	0	0	0	0
Seotud füüsilised isikud	0	0	5 729 320	300 000	202 909	362 813
Teenused kokku	7 642 174	26 564 143	5 729 320	300 000	20 471 135	17 414 583

Saldod seotud osapooltega:

	31.12.2009
Sidusettevõtted	27 583 628
Laen tütarettevõtte juhtkonna liikmele ¹	1 585 386
Laen seotud füüsilistele isikutele	54 538
Nõuded kokku	29 223 552
Sidusettevõtted	103 892
Juhtkonnaga seotud ettevõte	6 300
Juhtkonna lähisugulastega seotud ettevõtted	35 370
Laen seotud füüsiliselt isikult	10 551 253
Kohustused kokku	10 696 815

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

¹ Laen on tagatud registerpandiga ning antud intressiga 6k Euribor+1,75%.

Lisa 21 Bilansipäeva järgsed sündmused

1. jaanuaril 2011 ühines Eesti eurotsooniga ja Eesti kroon (EEK) asendus euroga (EUR). Sellest tulenevalt konverteeris ettevõtte sellest kuupäevast alates oma raamatupidamisarvestuse eurodesse ning 2011. aasta ja järgnevaid finantsaruandeid hakatakse koostama eurodes. Võrdlusandmeid konverteeritakse ametliku kursiga 15,6466 EEK/EUR.

16. juunist 2011. a. käendab **BMLG** krediidasutuse ees mitte rohkem kui 51 780 euro ulatuses BMLG sidusettevõtte Autolink Baltics AS-i tüharettevõtte kohustusi, mis tulenevad krediidasutuse poolt Maksu- ja Tolliametile väljastatud garantiikirjast. Samas ulatuses käenduse on krediidasutusele andnud ka Autolink Baltics AS-i kaasaktsionäri tüharettevõtte Autolink AS. Samast kuupäevast lõppes Lisa 19 esimeses lõigus nimetatud garantii.

31. märtsil 2011. a. lõpetas krediidasutus **CF&S Estonia AS** garantii, millega garanteeriti emaettevõttega seotud ettevõtte Hansa Shipping OÜ ja Eesti krediidasutuse vahel sõlmitud laenulepingust tulenevaid laenusaja kohustusi laenuandja ees.

25. aprillist 2011. a. garanteerib CF&S Estonia AS emaettevõttega seotud ettevõtte HS Kati OÜ ja Eesti krediidasutuse vahel sõlmitud laenulepingust tulenevaid laenusaja kohustusi laenuandja ees teatavas ulatuses laenusaja poolt pangale tagastamisele kuuluvast laenu jäägist, mis garantii väljastamise hetkel oli 288 000 eurot. Täiendavalt CF&S Estonia AS-i garantiile on HS Kati OÜ kohustused tagatud veel registerpandi ja kinnispandiga. CF&S Estonia AS saab väljastatud garantii eest kohustatud isikult garantiitasu (riskitasu) turul tavapärasel või sellega võrreldavas määras.

14. juunil 2011. a. otsustasid aktsionärid seoses eurole üleminekuga konverteerida aktsiakapitali eurodesse ning suurendada konverteeritud aktsiakapitali fondi emissiooni teel 7 741,37 euro võrra 110 000 euron. Uus aktsiakapital jaguneb 11000 nimeliseks aktsiaks nimiväärtusega 10 euro aktsia.

2011. a. märtsis asutas **Hansa Shipping OÜ** järjekordse tütarettevõtte HS Kati OÜ, mis aprillis omandas mitteseotud isikult kuivlastilaeva.

2011. a. aprillis lõpetati Hansa Shipping OÜ tütarettevõtte HS Kaja OÜ omandis oleva kuivlastilaeva Kaja laevahüpotek ja HS Kaja OÜ osa registerpant seoses laenukohustuse lepingujärgse täitmisega krediidasutuse ees. Samas koormati HS Kaja OÜ omandis olev Malta laevaregistris registreeritud kuivlastilaev Kaja laevahüpotekiga krediidasutuse kasuks, tagamaks krediidasutuse poolt kaubasaajale väljastatud garantiid summas 400 000 eurot. Nimetatud garantii on väljastatud seoses arbitraaživaidlusega Hansa Shipping OÜ tütarettevõtte ja kaubasaaja vahel. Äriühingu juhatuse hinnangul on kaubasaaja nõue alusetu, mistõttu on garantii realiseerumine ebatõenäoline.

19. jaanuaril 2011. a. otsustasid sidusettevõtte **Autolink Baltics AS** aktsionärid seoses eurole üleminekuga konverteerida aktsiakapitali ja ülekursi eurodesse ning suurendada aktsiakapitali 336 000 euronit ja ülekurssi 1 723 680 euronit. Uus aktsiakapital jaguneb 336 000 nimeliseks aktsiaks nimiväärtusega 1 euro aktsia. Vastavad muudatused registreeriti äriregistris 10. veebruaril 2011. a. Viimaks ettevõtte aktsiakapital vastavusse äriseadustiku nõuetega otsustasid aktsionärid teha täiendava rahalise sissemakse kaheksa kuu jooksul peale bilansipäeva.

Lisa 22 Emaettevõtte konsolideerimata bilanss

	31.12.2010	31.12.2009
VARAD		
Käibevara		
Raha ja pangakontod	14 243 585	7 411 128
Nõuded ostjate vastu	128 654	63 106
Muud nõuded	34 629 935	29 226 609
Viitlaekumised ja ettemaksed	0	23 918
Käibevara kokku	49 002 174	36 724 761
Põhivara		
Pikaajalised finantsinvesteeringud	48 872 452	46 329 836
Põhivara kokku	48 872 452	46 329 836
VARAD KOKKU	97 874 626	83 054 597
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustused		
Võlakohustused	48 849 066	34 597 328
Maksuvõlad	24 049	2 870
Viitvõlad ja tulevaste perioodide ettemakstud tulud	694 259	698 005
Lühiajalised kohustused kokku	49 567 374	35 298 203
Pikaajalised kohustused		
Pikaajalised võlakohustused	32 330 000	32 330 000
Pikaajalised kohustused kokku	32 330 000	32 330 000
KOHUSTUSED KOKKU	81 897 374	67 628 203
Omakapital		
Aktiivkapital	1 650 000	1 650 000
Kohustuslik reservkapital	165 000	165 000
Eelmiste perioodide jaotamata kahjum	-6 088 587	-15 146 197
Aruandeaasta kasum	20 250 839	28 757 591
OMAKAPITAL KOKKU	15 977 252	15 426 394
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	97 874 626	83 054 597

Lisa 23 Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne

	2010	2009
Äritulud		
Müügitulu	301 328	530 654
Muud äritulud	122 251	63 106
Äritulud kokku	423 579	593 760
Ärikulud		
Mitmesugused tegevuskulud	-87 761	-140 796
Tööjõukulud		
Palgakulu	-32 608	-30 000
Sotsiaalmaksud	-10 320	-10 192
Tööjõukulud kokku	-42 928	-40 192
Muud ärikulud	0	-13 916
Ärikulud kokku	-130 689	-194 904
Ärikasum (-kahjum)	292 890	398 856
Finantstulud ja -kulud		
Dividenditulud	19 690 459	28 801 628
Finantstulud (-kulud) tütarettevõtete osadelt	-120 102	-661 779
Intressitulud (-kulud)	611 932	219 477
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest	-438	-591
Muud finantstulud (-kulud)	-223 902	0
Finantstulud ja -kulud kokku	19 957 949	28 358 735
Kasum enne maksustamist	20 250 839	28 757 591
Aruandeaasta kasum	20 250 839	28 757 591

Lisa 24 Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne

	2010	2009
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum (-kahjum)	292 890	398 856
Muud korrigeerimised	-224 138	0
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-65 548	-12 814
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	15 397 805	586 834
Kokku rahavood äritegevusest	15 401 009	972 876
Rahavood investeerimistegevusest		
Sissemaks tütarettevõtte omakapitali	0	-6 000 000
Tütarettevõtte ost	-6 616	0
Tütarettevõtte osa müük	0	30 000
Laekumine tütarettevõttega ühinemisest	51 157	0
Sissemaks sidusettevõtte osakapitali	-2 600 000	0
Antud laenud	-21 336 094	-10 785 000
Laenude tagasimaksed	14 678 409	6 226 791
Saadud intressid	4 977 955	1 758 752
Saadud dividendid	19 690 459	28 801 628
Kokku rahavood investeerimistegevusest	15 455 270	20 032 171
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	4 000 000	5 729 320
Saadud laenude tagasimaksed	-5 129 320	-308 469
Makstud intressid	-3 189 702	-2 760 112
Makstud dividendid	-19 710 902	-28 856 851
Ettevõtte tulumaksu tagastus	6 540	185 381
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-24 023 384	-26 010 731
RAHAVOOD KOKKU	6 832 895	-5 005 684
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI ALGUSES	7 411 128	12 417 403
Raha ja raha ekvivalentide muutus	6 832 895	-5 005 684
Valuutakursi muutuste mõju	-438	-591
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI LÕPUS	14 243 585	7 411 128

Lisa 25 Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne

	Aksiakapital	Reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2008	1 650 000	165 000	13 710 654	15 525 654
Makstud dividendid	0	0	-28 856 851	-28 856 851
Aruandeperioodi kasum	0	0	28 757 591	28 757 591
Saldo seisuga 31.12.2009	1 650 000	165 000	13 611 394	15 426 394
Laekumine tütarettevõttega ühinemisest	0	0	10 921	10 921
Makstud dividendid	0	0	-19 710 902	-19 710 902
Aruandeperioodi kasum	0	0	20 250 839	20 250 839
Saldo seisuga 31.12.2010	1 650 000	165 000	14 162 252	15 977 252

Emaettevõtte korrigeeritud konsolideerimata omakapital aruandeaasta lõpus on järgmine:

	2010	2009
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital	15 977 252	15 426 394
Tütar- ja sidusettevõtete bilansiline väärtus emaettevõtte konsolideerimata bilansis (miinus)	-48 872 452	-46 329 836
Tütar- ja sidusettevõtete väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil (pluss)	310 904 374	251 531 254
Kokku	278 009 174	220 627 812

Juhatus ja nõukogu allkirjad 2010. a. majandusaasta aruandele

Baltic Maritime Logistics Group AS-i juhatus on koostanud 2010. a tegevusaruande, raamatupidamise aastaaruande ja kasumi jaotamise ettepaneku. Nõukogu on juhatuse poolt koostatud majandusaasta aruande aktsionäride üldkoosolekule esitamiseks heaks kiitnud.

Kinnitame majandusaasta aruandes toodud andmete õigsust.

Tarmo Nurmetalo
juhatuse esimees

Tõnis Pohla
nõukogu esimees

Ants Ratas
juhatuse liige

Andres Hallmägi
nõukogu liige

Karin Nurmetalo
nõukogu liige

VANDEAUDIITORI ARUANNE

Baltic Maritime Logistics Group AS aktsionaridele

Oleme auditeerinud kaasnevat Baltic Maritime Logistics Group AS **konsolideeritud** raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2010 ning eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet, aastaaruande koostamisel kasutatud peamiste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muud selgitavat informatsiooni.

Juhtkonna kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ning õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti hea raamatupidamistava nõuetega ning sellise sisekontrollisüsteemi eest mida juhtkond peab vajalikuks, võimaldamaks raamatupidamise aastaaruande korrektset koostamist ja esitamist ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta.

Vandeauditori kohustused

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti). Need standardid nõuavad, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindlustunde selle kohta, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnahtajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad vandeauditori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab vandeauditor nende riskihinnangute tegemisel arvesse õige ja õiglase raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

Usume, et kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane meie märkusega arvamuse avaldamiseks.

Märkusega arvamuse avaldamise alus

Me ei ole auditeerinud Baltic Maritime Logistics Group AS tütarettevõtteid Transocean Bel IP, OOO CF&S Russia, CF&S Latvia SIA ja Salacgrivas Nord Terminals SIA, mis kokku moodustavad seisuga 31. detsember 2010 Baltic Maritime Logistics Group AS konsolideeritud varadest 4% ja kohustustest 4% ning 2010. aasta müügituludest 12% ja tegevuskuludest 14%. Meie poolt kasutatavad praktilised auditi protseduurid ei võimaldanud meil saada piisavat kinnitust konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvate ülalnimetatud varade, kohustuste, müügitulude ja tegevuskulude kohta.

Me ei ole auditeerinud ka Baltic Maritime Logistics Group AS tütarettevõtteid Transocean Latvia SIA, Transocean Bel IP, OOO CF&S Russia, CF&S Latvia SIA, T.V. Asset Holding OÜ, Salacgrivas Nord Terminals SIA ja Baltic Transit Terminal AS, mis kokku moodustavad seisuga 31. detsember 2009 Baltic Maritime Logistics Group AS konsolideeritud varadest 5% ja kohustustest 3% ning 2009. aasta müügituludest 12% ja tegevuskuludest 11%. Meie poolt kasutatavad praktilised auditi protseduurid ei võimaldanud meil saada piisavat kinnitust konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvate ülalnimetatud varade, kohustuste, müügitulude ja tegevuskulude kohta.

Märkusega arvamus

Meie arvates, välja arvatud lõigus Märkusega arvamuse avaldamise alus kirjeldatud asjaolu võimalik mõju, kajastab kaasnev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistel osades õiglaselt Baltic Maritime Logistics Group AS finantsseisundit seisuga 31. detsember 2010 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Tallinn, 30. juuni 2011

Ivar Kiigemägi
Vandeauditori number 527
Ernst & Young Baltic AS
Audiitorettevõtja tegevusloa number 58

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Baltic Maritime Logistics Group AS-i vaba omakapital oli 31. detsembril 2010 järgmine:

eelmiste perioodide jaotamata kasum	199 231 362 krooni
aruandeaasta puhaskasum	77 184 381 krooni
Kokku jaotamata kasum	276 415 743 krooni

Juhatus teeb nõukoguga kooskõlastatud ettepaneku kanda kogunenud jaotamata kasum jaotamata kasumi arvele.

Tarmo Nurmetalo
juhatuse liige

Müügitulu jaotus (EMTAK)

	EMTAK	2010	2009
Ärinõustamine jm. juhtimisalane nõustamine	70221	301 328	530 654

Aruande digitaalallkirjad

Baltic Maritime Logistics Group AS (registrikood: 10682650) 01.01.2010 - 31.12.2010 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
TARMO NURMETALO	Juhatuse liige	30.06.2011
ANTS RATAS	Juhatuse liige	30.06.2011

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Baltic Maritime Logistics Group AS aktsionäridele

Oleme auditeerinud kaasnevat Baltic Maritime Logistics Group AS konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2010 ning eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet, aastaaruande koostamisel kasutatud peamiste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muud selgitavat informatsiooni.

Juhtkonna kohustus raamatupidamisaruannete osas

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ning õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti hea raamatupidamistava nõuetega ning sellise sisekontrollisüsteemi eest mida juhtkond peab vajalikuks, võimaldamaks raamatupidamise aastaaruande korrektset koostamist ja esitamist ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta.

Vandeaudiitori kohustus

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti). Need standardid nõuavad, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindlustunde selle kohta, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad vandeaudiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab vandeaudiitor nende riskihinnangute tegemisel arvesse õige ja õiglase raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

Usume, et kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane meie märkusega arvamuse avaldamiseks.

Märkusega arvamuse alus

Me ei ole auditeerinud Baltic Maritime Logistics Group AS tütarettevõtteid Transocean Bel IP, OOO CF&S Russia, CF&S Latvia SIA ja Salacgrivas Nord Terminals SIA, mis kokku moodustavad seisuga 31. detsember 2010 Baltic Maritime Logistics Group AS konsolideeritud varadest 4% ja kohustustest 4% ning 2010. aasta müügituludest 12% ja tegevuskuludest 14%. Meie poolt kasutatavad praktilised auditi protseduurid ei võimaldanud meil saada piisavat kinnitust konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvate ülalnimetatud varade, kohustuste, müügitulude ja tegevuskulude kohta.

Me ei ole auditeerinud ka Baltic Maritime Logistics Group AS tütarettevõtteid Transocean Latvia SIA, Transocean Bel IP, OOO CF&S Russia, CF&S Latvia SIA, T.V. Asset Holding OÜ, Salacgrivas Nord Terminals SIA ja Baltic Transit Terminal AS, mis kokku moodustavad seisuga 31. detsember 2009 Baltic Maritime Logistics Group AS konsolideeritud varadest 5% ja kohustustest 3% ning 2009. aasta müügituludest 12% ja tegevuskuludest 11%. Meie poolt kasutatavad praktilised auditi protseduurid ei võimaldanud meil saada piisavat kinnitust konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvate ülalnimetatud varade, kohustuste, müügitulude ja tegevuskulude kohta.

Märkusega arvamus

Meie arvates, välja arvatud lõigus Märkusega arvamuse avaldamise alus kirjeldatud asjaolu võimalik mõju, kajastab kaasnev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt Baltic Maritime Logistics Group AS finantsseisundit seisuga 31. detsember 2010 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

/allkirjastatud digitaalselt/

Ivar Kiigemägi

Vandeaudiitori number 527

Ernst & Young Baltic AS

Audiitorettevõtja tegevusloa number 58

Rävala pst 4, 10143 Tallinn

30. juuni 2011

Audiitorite digitaalallkirjad

Baltic Maritime Logistics Group AS (registrikood: 10682650) 01.01.2010 - 31.12.2010 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
IVAR KIIGEMÄGI	Vandeaudiitor	30.06.2011

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EEK)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Ärinõustamine jm juhtimisalane nõustamine	70221	301328	100.00%	Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6116556
Faks	+372 6116561
E-posti aadress	bmlg@bmlg.ee
Veebilehe aadress	www.bmlg.ee