



Baltic Maritime Logistics Group AS

KONSOLIDEERITUD ARUANNE **31.12.2005. a. lõppenud majandusaasta kohta**



Aadress:	Ahtri 12 10151 Tallinn Eesti Vabariik
Registrikood:	10682650
Põhitegevusala:	Investeeringustegevus omakapitali arvel
Telefon:	372 6116 556
Telefaks:	372 6116 561
E-post:	bmlg@bmlg.ee
Kodulehekülg:	www.bmlg.ee
Audiitor:	Ernst & Young Baltic AS
Aruandeaasta algus ja lõpp:	01.01.2005 - 31.12.2005
Majandusaasta aruandele lisatud dokumendid:	audiitori järeldusotsus kasumi jaotamise ettepanek

Sisukord

TEGEVUSARUANNE.....	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	7
Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele	7
Bilanss.....	8
Kasumiaruanne	9
Rahavoogude aruanne.....	10
Omakapitali muutuste aruanne.....	11
Raamatupidamise aastaaruande lisad.....	12
Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	12
Lisa 1 Raha ja pangakontod	17
Lisa 2 Aktsiad ja muud väärtpaberid.....	17
Lisa 3 Nõuded ostjate vastu	17
Lisa 4 Viitlaekumised ja ettemaksed	17
Lisa 5 Maksud	17
Lisa 6 Pikaajalised finantsinvesteeringud.....	18
Lisa 7 Tütar- ja sidusettevõtted	18
Lisa 8 Materiaalne põhivara	19
Lisa 9 Immateriaalne põhivara	20
Lisa 10 Kapitalirent ja kapitalirendikohustused	21
Lisa 11 Kasutusrent.....	21
Lisa 12 Võlakohustused	22
Lisa 13 Viitvõlad ja ettemakstud tulevaste perioodide tulud.....	22
Lisa 14 Omakapital	22
Lisa 15 Müügitulu.....	23
Lisa 16 Muud äritulud.....	23
Lisa 17 Laenude tagatised ja panditud varad	23
Lisa 18 Tehingud seotud osapooltega	24
Lisa 19 Bilansipäeva järgsed sündmused	24
Lisa 20 Emaettevõtte konsolideerimata bilanss	25
Lisa 21 Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne	26
Lisa 22 Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne.....	27
Lisa 23 Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne	28
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2005. a. majandusaasta aruandele	29
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	30
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK.....	32

TEGEVUSARUANNE

2000. a. asutatud Baltic Maritime Logistics Group AS (BMLG) on holding-firma, mis on investeerinud firmade asutamise ja ülevõtmise kaudu nelja Euroopa Liidu liikmesriigi ja Vene Föderatsiooni ettevõtetesse. Bilansipäeva seisuga omas BMLG erineva suurusega osalusi kuueteistkümnes ettevõttes.

Lisaks senistele BMLG investeerimisvaldkondadele (laevade agenteerimine ning kaupade ekspedeerimine, stividoriteenused sadamates) alustati aruandeaastal investeerimist ka mere- ja autotranspordi tegevusvaldkondadesse.

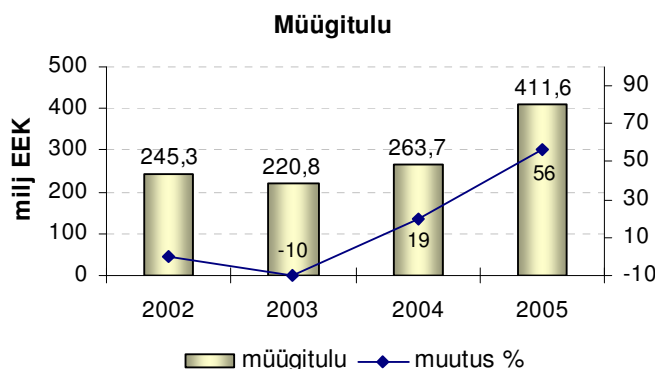
Struktuur

Bilansipäeva seisuga oli BMLG omandis otse ja tütarettvõtete (¹ - läbi CF&S Agentide AS-i; ² - läbi Transocean Eesti OÜ) kaudu järgmised ettevõtted:

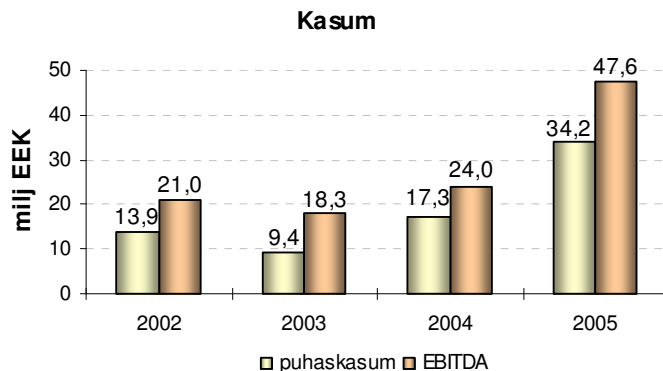
äri nimi	asutatud	osalus	asukohariik
CF&S Agentide AS	1997	100%	Eesti
CF&S Latvia SIA ¹	2005	100%	Läti
OOO CF&S ¹	2004	100%	Venemaa
Transocean Eesti OÜ	1993	100%	Eesti
Transocean Latvia SIA ²	2003	100%	Läti
Transocean Lietuva UAB ²	2005	100%	Leedu
Barwil Eesti OÜ ²	2001	100%	Eesti
Hansa Shipping OÜ	1999	100%	Eesti
Hansa Chartering Ltd	2005	100%	Malta
T.V. Asset Holding OÜ	2005	100%	Eesti
ESTEVE Terminal AS	1992	90%	Eesti
Cargoman OÜ	2005	51%	Eesti
Mann Lines OÜ ¹	2002	50%	Eesti
Salacgriva Terminals SIA	2003	50%	Läti
Genoa OÜ	2001	50%	Eesti
PSP Stevedoring OÜ	2001	33,5%	Eesti

Nimetatud firmadest omandati aruandeaastal Transocean Eesti OÜ, Transocean Latvia SIA, Barwil Eesti OÜ, Hansa Shipping OÜ ja T.V. Asset Holding OÜ ning asutati Cargoman OÜ, Hansa Chartering Ltd ja Transocean Lietuva UAB.

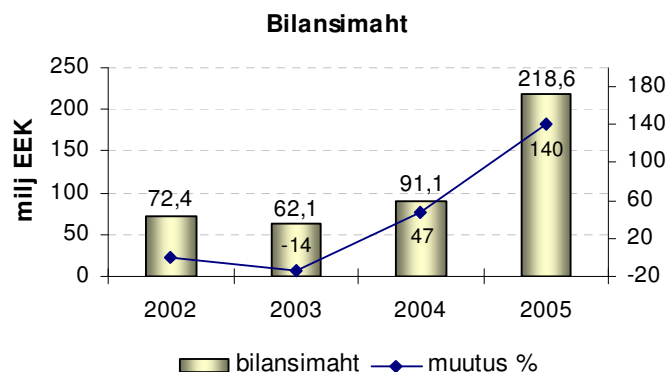
Tegevustulemused



Kontserni aruandeaasta müügitulu moodustas 411 560 751 krooni, mis on 147,8 milj kr enam kui eelmisel aastal. Võrreldes 2004. aastaga kasvasid kontserni kuuluvate kõikide äriühingute müügitulud.

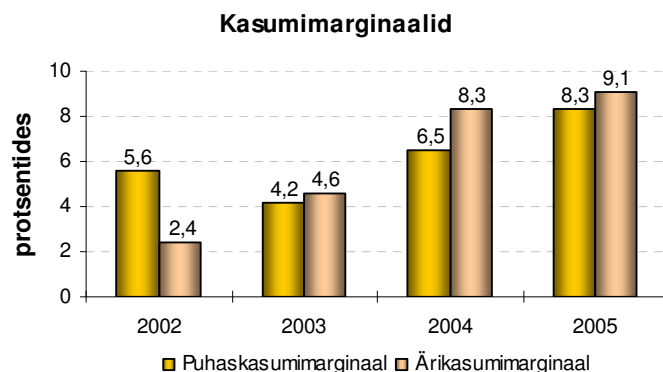


Kontsern teenis aruandeaastal puhaskasumit 34 194 833 krooni, mis on 16,9 miljonit krooni enam (+98,1%) kui eelmisel aastal. Kontserni kasum enne intresse, makse ja amortisatsiooni (EBITDA) oli 47 618 066 krooni, mis on 23,6 miljoni krooni võrra enam (+98,5%) kui eelmisel aastal.

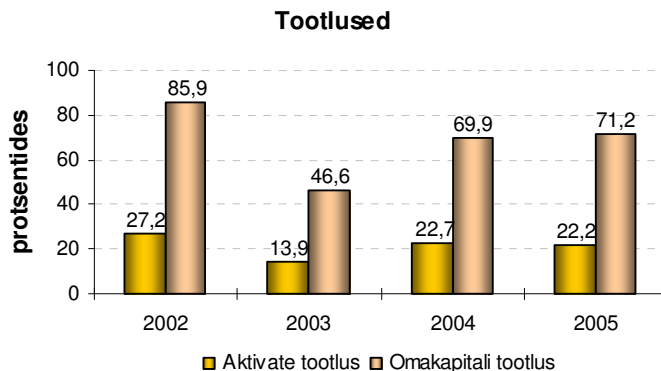


Kontserni aruandeaasta bilansimaht oli 218 558 904 krooni, suurenedes aastaga 127,5 milj kr võrra.

Finantssuhtarvud



Ärikasumi marginaal saadakse ärikasumi jagamisel müügituluga. Puhaskasumi marginaal saadakse puhaskasumi jagamisel müügituluga. Võrreldes eelnenud majandusaastaga kasvas puhaskasumimarginaal 1,8 ning ärikasumimarginaal 0,8 protsendipunkti.



Omakapitali tootlus (ROE) näitab kui palju kontsern omanikele tootlusena teenis. Vastav suhtarv saadakse puhaskasumi jagamisel perioodi keskmise omakapitaliga. Aktivate tootlus (ROA) näitab kontserni kogu vara kasumi tootmise võimet. Vastav suhtarv saadakse puhaskasumi jagamisel perioodi keskmiste koguvaredega. Võrreldes 2004. majandusaastaga vähenes aktive tootlus 0,5 protsendipunkti, kuid omakapitali tootlus suurenes 1,3 protsendipunkti.



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

Juhtimine

Aruandeaastal tegutses ettevõtte nõukogu koosseisus Andres Hallmägi, Tõnis Pohla ja Tanel Nurmetalo ning ettevõtte juhatus koosseisus Tarmo Nurmetalo ja Ants Ratas. Emaettevõtte juhatuse ja nõukogu liikmetele tasu ei makstud, ettevõttel puuduvad juhtimisorganite liikmete ees ka potentsiaalsed kohustused. Konsolideerimisgrupi tütarettevõtete juhatuse liikmetele makstud tasude üldsumma moodustas 1,15 milj krooni.

Bilansipäeva seisuga töötas konsolideerimisgrupi tütarettevõtetes põhikohaga 170 töötajat. Kontserni töötajate tasu üldsumma oli 39,8 milj krooni.

Tegevuskeskkond

BMLG kõik sidusettevõtted ning 80% tütarettevõtetest tegutseb Balti riikides. Kolm Balti riiki on Euroopa Liidu kõige kiirema majanduskasvuga piirkond. Eesti majanduskasv aruandeaastal oli 9,8%. Eesti Panga kevadprognoosi kohaselt on planeeritud järgneva aasta majanduskasvuks 8,1%. Aruandeaasta majanduskasv Lätis ja Leedus oli vastavalt 10,2% ja 7,5%.

Investeeringud ja arenguväljavaated

Konsolideerimisgrupi ettevõtete aruandeaasta investeeringud põhivarasse moodustasid 64,8 milj krooni. Konsolideerimisgrupi ettevõtete poolt tehtud investeeringutest oli valdav osa seotud mere- ja autotranspordiga ning sadamaterminalide opereerimisega. Nimetatud valdkondades on plaanis investeeringuid 2006. a. veelgi suurendada.

Et konsolideerimisgrupi ettevõtted tegutsevad kiire majanduskasvuga turgudel, peab juhatus ettevõtete arenguväljavaateid headeks.

2006. majandusaasta tegevuseesmärgiks on konsolideerimisgrupi ettevõtete majandustegevuse laiendamine ja kasumlikkuse tõstmine ning uute logistikavaldkonna ettevõtete asutamine ja omandamine.

Tarmo Nurmetalo
Juhatuse liige

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele

Käesolevaga deklareerime oma vastutust lehekülgedel 7 kuni 29 esitatud Baltic Maritime Logistics Group AS-i 2005. a. raamatupidamise aastaaruande koostamise eest ja kinnitame, 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. Kontsern ja emaettevõtte on jätkuvalt tegutsevad.

Tarmo Nurmetalo
Juhatuse liige

Ants Ratas
Juhatuse liige

Tallinn, 27. juuni 2006

Bilanss

(kroonides)

		kontsern	
	Lisa nr	31.12.2005	31.12.2004
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	1	28 713 585	9 341 038
Aktsiad	2	24 819	24 819
Nõuded ostjate vastu	3	56 453 295	28 667 239
Muud nõuded		4 566 992	5 458 353
Viitlaekumised ja ettemaksed	4, 5	4 013 078	4 470 278
Varud		2 719	0
Käibevara kokku		93 774 488	47 961 727
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	6, 7	2 777 737	2 156 946
Materiaalne põhivara	8	115 903 503	40 817 017
Immateriaalne põhivara	9	6 103 176	171 226
Põhivara kokku		124 784 416	43 145 189
VARAD KOKKU		218 558 904	91 106 916
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	10, 12	21 232 948	10 325 982
Ostjate ettemaksed		161 581	1 048 890
Võlad tarnijatele		49 740 021	22 762 808
Maksuvõlad	5	3 519 678	2 070 934
Viitvõlad ja tulevaste perioodide ettemakstud tulud	13	10 530 511	3 519 915
Lühiajalised kohustused kokku		85 184 739	39 728 529
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised võlakohustused	10, 12	66 632 787	17 968 669
Pikaajalised kohustused kokku		66 632 787	17 968 669
KOHUSTUSED KOKKU		151 817 526	57 697 198
Omakapital			
Vähemusosa		3 054 797	1 051 962
Aktsiakapital	14	1 650 000	1 650 000
Kohustuslik reservkapital		165 000	165 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		27 795 506	13 283 603
Aruandeaasta kasum		34 194 833	17 259 153
Realiseerimata kursivahed		-118 758	0
OMAKAPITAL KOKKU		66 741 378	33 409 718
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		218 558 904	91 106 916

Võrdlusandmeid on võrreldes eelmise aasta aruandes esitatuga korrigeeritud – vt. arvestuspõhimõtete punkti L.

Kasumiaruanne

(kroonides)

		kontsern	
	Lisa nr	2005	2004
Äritulud			
Müügitulu	15	411 560 751	263 726 084
Muud äritulud	16	1 795 031	3 135 091
Äritulud kokku		413 355 782	266 861 175
Ärikulud			
Kaubad ja teenused		-296 181 747	-200 393 214
Mitmesugused tegevuskulud		-23 677 423	-11 421 500
Tööjõukulud			
Palgakulu		-31 291 666	-20 449 234
Sotsiaalmaksud		-9 801 496	-6 662 260
Tööjõukulud kokku		-41 093 162	-27 111 494
Põhivara kulum ja väärtuse langus	8, 9	-10 921 558	-5 300 675
Muud ärikulud		-4 229 796	-677 080
Ärikulud kokku		-376 103 686	-244 903 963
Ärikasum (-kahjum)		37 252 096	21 957 212
Finantstulud ja -kulud			
Finantstulud tütarettevõtete aktsiatelt/osadelt		0	-73 505
Finantstulud (-kulud) sidusettevõtete osadelt	7	692 691	-3 081 387
Intressitulud (-kulud)		-1 058 450	-761 651
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest		631 557	-110 922
Muud finantstulud (-kulud)		71 998	-9 000
Finantstulud ja -kulud kokku		337 796	-4 036 465
Kasum enne maksustamist		37 589 892	17 920 747
Vähemusosa		-1 951 834	0
Tulumaks		-1 443 225	-661 594
Aruandeaasta puhaskasum		34 194 833	17 259 153

Võrdlusandmeid on võrreldes eelmise aasta aruandes esitatuga korrigeeritud – vt. arvestuspõhimõtete punkti L.

Rahavoogude aruanne

(kroonides)

		kontsern	
	Lisa nr	2005	2004
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (-kahjum)		37 252 096	21 957 212
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum	8, 9	10 921 558	5 300 675
Kasum (-kahjum) põhivara müügist ja mahakandmisest		517 948	-1 633 731
Muud korrigeerimised		52 803	0
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-18 171 231	-13 448 606
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		22 360 287	3 658 355
Varude muutus		-2 719	0
Makstud intressid		-543 001	-1 666 798
Makstud ettevõtte tulumaks		-241 823	-661 594
Kokku rahavood äritegevusest		52 145 918	13 505 513
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetamine		-64 768 794	-9 653 463
Immateriaalse põhivara soetamine		-26 093	-139 500
Materiaalse põhivara müük		4 515 485	10 532 806
Sissemaks tütarettevõtte osakapitali		0	-42 226
Tütarettevõtete soetamine		-3 221 351	0
Tütarettevõtte osa müük		0	1 051 963
Tütarettevõtte lõpetamine		20 287	0
Muude finantsinvesteeringute soetamine		-156	0
Antud laenud		-1 043 899	0
Laenude tagasimaksed		1 772 681	0
Saadud intressid		641 903	896 147
Saadud dividendid		0	42 000
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-62 109 937	2 687 727
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud		54 544 113	5 985 755
Saadud laenude tagasimaksed		-3 626 072	0
Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed		-17 413 305	-12 038 605
Makstud intressid		-1 078 115	0
Makstud dividendid	14	-2 892 250	-1 925 002
Makstud ettevõtte tulumaks		-912 632	0
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		28 621 739	-7 977 852
Rahavood kokku		18 657 720	8 215 388
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	1	9 341 038	1 236 572
Raha ja raha ekvivalentide muutus		18 657 720	8 215 388
Valuutakursi muutuste mõju		714 827	-110 922
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1	28 713 585	9 341 038

Omakapitali muutuste aruanne

(kroonides)

	Aktiivkapital	Reservkapital	Jaotamata kasum	Vähemusosa	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2003	1 650 000	165 000	15 208 605	0	17 023 605
Makstud dividendid	0	0	-1 925 002	0	-1 925 002
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	17 259 153	716 656	17 975 809
Osaluse muutus tütarettevõttes	0	0	0	335 306	335 306
Saldo seisuga 31.12.2004	1 650 000	165 000	30 542 756	1 051 962	33 409 718
Valuutakursi muutuste mõju konsolideerimisel	0	0	-118 758	0	-118 758
Makstud dividendid	0	0	-2 747 250	-145 000	-2 892 250
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	34 194 833	1 951 835	36 146 668
Vähemusesanikule kuuluv osakapital	0	0	0	196 000	196 000
Saldo seisuga 31.12.2005	1 650 000	165 000	61 871 581	3 054 797	66 741 378

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

Võrdlusandmeid on võrreldes eelmise aasta aruandes esitatuga korrigeeritud – vt. arvestuspõhimõtete punkti L.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

Baltic Maritime Logistics Group AS-i 2005. 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, 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 grupi raamatupidamise aastaaruandes konsolideeritud rida-realt. Ema- ja tütarettevõtete vaheliste tehingute tulemusena tekkinud nõuded, kohustused, tulud, kulud ning realiseerumata kasumid ja kahjumid on elimineeritud. Vähemusosa emaeettevõtte kontrolli all olevate ettevõtete tulemuses ja omakapitalis on konsolideeritud finants-aruannetes kajastatud eraldi kirjena.

2005. a. konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad Baltic Maritime Logistics Group AS-i (emaeettevõtte) ning tema tütarettevõtete CF&S Agentide AS-i, CF&S Latvia SIA, OOO CF&S, ESTEVE Terminal AS-i, Transocean Eesti OÜ, Transocean Latvia SIA, Transocean Lietuva UAB, Hansa Shipping OÜ, Hansa Chartering Ltd, Cargoman OÜ, T.V. Asset Holding OÜ ja Barwil Eesti OÜ finantsnäitajad.

Emaeettevõtte eraldiseisvates aruannetes kajastatakse investeeringuid sidusettevõtetesse kapitali-osaluse meetodil.

Tütarettevõtted

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

Tütarettevõtete tegevus kajastub raamatupidamise aastaaruandes alates kontrolli tekkimisest kuni selle katkemiseni.

Tütarettevõtte soetamist kajastatakse ostumeetodil (välja arvatud ühise kontrolli all toimuvad äriühendused). Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud tütarettevõtte varad ja kohustused arvele nende õiglases väärtuses ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe kajastatakse firmaväärtusena.

Sidusettevõtted

Sidusettevõtte on ettevõtte, mille üle grupp omab olulist mõju, kuid mida ta ei kontrolli. Üldjuhul eeldatakse olulise mõju olemasolu juhul, kui grupp omab ettevõttes 20% kuni 50% hääle-õiguslikest aktsiastest või osadest.

Investeeringud sidusettevõtetesse kajastatakse bilansis kasutades kapitaliosaluse meetodit. Selle meetodi kohaselt võetakse investeering algselt arvele tema soetusmaksumuses, mida korrigeeritakse järgmistel perioodidel investori osalusega muutustes investeeringuobjekti omakapitalis ja omandamisel tekkinud firmaväärtuse amortisatsiooniga.

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 soetusmaksumus (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 soetus-maksumuses.

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 õiglases väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, 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 tööeest. 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 0,04 – 6,67% 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 aja-hetkel 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 amortiseerimisühemõtetest. 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 kuuluvas 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 kuni 31. detsembrini 2005. a maksumääraga 24/76 ning alates 1. jaanuarist 2006. a 23/77 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 tütarettevõtted

Vastavalt tulumaksuseadustele on ettevõtte puhaskasum, mida on korrigeeritud tulumaksuseaduses sätestatud ajutiste ja püsivate erinevustega, Lätis, Leedus, Venemaal ja Maltal tulumaksuga maksustatav (maksumäärad on vastavalt 15%, 15%, 22% 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 tulumaksu-kohustus 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. Korrigeeritud algbilanss, eelneva perioodi kasumiaruanne ja rahavoogude aruanne

Vastavalt muudetud RTJ-le 11 „Äriühendused ning tütar- ja sidusettevõtete kajastamine” tuleb vähemusosalust kajastada bilansis omakapitali real. Kirjeldatud esitusviisi muutuse tulemusena on kontserni omakapital seisuga 31.12.2004 suurenenud 1 051 962 krooni.

Seoses Raamatupidamise Toimkonna juhendi RTJ 11 uue versiooni jõustumisega muutus alates 1. jaanuarist 2005 tütaretevõtete kajastamisel rakendatav arvestusmeetod emasettevõtte konsolideerimata aruannetes. Kuni 2004. aastani rakendati tütaretevõtete kajastamisel konsolideerimata aruannetes kapitaliosaluse meetodit, kuid alates 2005. aastast on tütaretevõtted kajastatud soetusmaksumuse meetodil.

Selle muutusega seoses on korrigeeritud eelnevate perioodide võrdlusandmeid emasettevõtte konsolideerimata aruandes järgmiselt:

Bilanss

Kirje nimetus	Esialgne	Korrigeeritud	Muutus
Pikaajalised finantsinvesteeringud	34 343 408	3 516 087	-30 827 321
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	13 283 603	164 945	-13 118 658
Aruandeaasta kasum	17 259 153	-449 515	-17 708 668

Kasumiaruanne

Kirje nimetus	Esialgne	Korrigeeritud	Muutus
Muud äritulud	478 037	1 455 000	-976 963
Finantstulud tütaretevõtete aktsiatelt ja osadelt	20 610 631	0	-20 610 631
Dividenditulu	0	1 925 000	1 925 000

Lisa 1 Raha ja pangakontod

	31.12.2005	31.12.2004
Sularaha ja arvelduskontod	13 307 220	9 341 038
Üleöödeposiit	15 406 365	0
Raha ja pangakontod kokku	28 713 585	9 341 038

Lisa 2 Aktsiad ja muud väärtpaberid

CF&S Agentide AS on omandanud 1 Flash Line 2000 Ltd. aktsia (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

	31.12.2005	31.12.2004
Ostjatelt laekumata arved	56 544 825	28 701 079
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-91 530	-33 840
Nõuded ostjate vastu kokku	56 453 295	28 667 239

Lisa 4 Viitlaekumised ja ettemaksed

	31.12.2005	31.12.2004
Intressid	66 729	100 527
Muud viitlaekumised	71 371	10 506
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 5)	437 660	2 199 927
Tulevaste perioodide kulud	3 437 318	2 159 318
Viitlaekumised ja ettemaksed kokku	4 013 078	4 470 278

Lisa 5 Maksud

Maksuliik	31.12.2005		31.12.2004	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Ettevõtte tulumaks	113 611	424 980	0	33 750
Käibemaks	324 049	475 930	2 199 924	0
Üksikisiku tulumaks	0	965 006	0	772 892
Sotsiaalmaks	0	1 564 604	0	1 189 081
Töötuskindlustusmaks	0	57 300	0	50 935
Kohustuslik kogumispension	0	31 856	0	24 276
Kokku	437 660	3 519 676	2 199 924	2 070 934

Lisa 6 Pikaajalised finantsinvesteeringud

	31.12.2005	31.12.2004
Tütarettevõtete aktsiad ja osad	0	42 226
Sidusettevõtete aktsiad ja osad (lisa 7)	2 777 737	2 079 879
Muud pikaajalised nõuded	0	34 841
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	2 777 737	2 156 946

Lisa 7 Tütar- ja sidusettevõtted

2005. a omas BMLG otse ja CF&S Agentide AS-i kaudu osalusi järgmistes tütarettevõtetes (tabel 1):

	CF&S Agentide AS	OOO CF&S	SIA CF&S Latvia
Asukohariik	Eesti	Venemaa	Läti
Põhitegevusala	kaubavedude korraldamine	kaubavedude korraldamine	kaubavedude korraldamine
Osaluse % aasta alguses	100	100	0
Osaluse % aasta lõpus	100	100	100

Aruandeaastal omandatud osalused

Sissemaks aktsia- ja osakapitali	0	0	899 066
----------------------------------	---	---	---------

2005. a omas BMLG otse ja Transocean Eesti OÜ kaudu osalusi järgmistes tütarettevõtetes (tabel 2):

	Transocean Eesti OÜ	SIA Transocean Latvia	UAB Transocean Lietuva	Barwil Eesti OÜ
Asukohariik	Eesti	Läti	Leedu	Eesti
Põhitegevusala		laevaliinide esindamine		
Osaluse % aasta alguses	0	0	0	0
Osaluse % aasta lõpus	100	100	100	100

Aruandeaastal omandatud osalused

Omandatud osaluse soetusmaksumus	11 202 966	1 105 697	45 316	60 000
Omandatud netovarade õiglane väärtus	5 267 029	1 105 697	45 316	60 000
Tekkinud firmaväärtus	5 935 937	0	0	0

2005. a. omas BMLG osalusi järgmistes tütarettevõtetes (tabel 3):

	Cargoman OÜ	T.V. Asset Holding OÜ	Hansa Shipping OÜ	Hansa Chartering Ltd	ESTEVE Terminal AS	Likv.-tud aktsiaselts EVETSE
Asukohariik	Eesti	Eesti	Eesti	Malta	Eesti	Eesti
Põhitegevusala	autovedude korraldamine	Investeeri-mine	prahtimine	merevedude korraldamine	stividori- ja laoteenused	stividori-teenused
Osaluse % aasta alguses	0	0	0	0	90	100
Osaluse % aasta lõpus	51	100	100	100	90	0
Aruandeaastal omandatud osalused						
Sissemaks aktsia-, osakapitali	204 000	40 000	40 000	156 310	0	0

2005. a. omas BMLG otse ja CF&S Agentide AS-i kaudu osalust järgmistes sidusettevõtetes:

	PSP Stevedoring Genoa OÜ	Salacgriva Terminals SIA	Mann Lines OÜ	KOKKU
Asukohariik	Eesti	Eesti	Läti	Eesti
Põhitegevusala	reklaami-teenused	stividori-teenused	sadama-teenused	liiniagendi-teenused
Osaluse % aasta alguses	50	33,49	50	50
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	331 848	776 807	0	971 224
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus	198 992	1 360 406	50 545	2 777 737
Aruandeaasta tehingud				
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/-kahjum	-132 856	583 599	45 378	196 570
Realiseerimata kursivahed	0	0	5 167	0
Osaluse % aasta lõpus	50	33,49	50	50
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus	198 992	1 360 406	50 545	2 777 737

Lisa 8 Materiaalne põhivara

	Maa ja ehitised	Muu materiaalne põhivara	Lõpetamata ehitus ja ettemaksed	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2003				
Soetusmaksumus	4 567 545	25 469 874	1 510 707	31 548 126
Akumuleeritud kulum	-42 910	-3 145 574	0	-3 188 484
Jääkmaksumus	4 524 635	22 324 300	1 510 707	28 359 642

2004. a toimunud muutused

Ostud ja parendused	466 230	23 584 930	2 576 991	26 628 151
Ümberklassifitseerimine	1 510 707	0	-1 510 707	0
Müük ja mahakandmine	0	-11 551 734	0	-11 551 734
Amortisatsioonikulu	-363 744	-4 907 957	0	-5 271 701
Müüdud ja mahakantud põhivara kulum	0	2 652 659	0	2 652 659

Saldo seisuga 31.12.2004

Soetusmaksumus	6 544 482	37 503 070	2 576 991	46 624 543
Akumuleeritud kulum	-406 654	-5 400 872	0	-5 807 526
Jääkmaksumus	6 137 828	32 102 198	2 576 991	40 817 017

2005. a toimunud muutused

Ostud ja parendused	2 973 567	88 236 829	86 618	91 297 014
Ümberklassifitseerimine	1 249 921	1 092 538	-2 342 459	0
Müük ja mahakandmine	0	-5 097 427	-234 532	-5 331 959
Amortisatsioonikulu	-1 019 753	-9 858 816	0	-10 878 569

Saldo seisuga 31.12.2005

Soetusmaksumus	10 767 970	121 735 010	86 618	132 589 598
Akumuleeritud kulum	-1 426 407	-15 259 688	0	-16 686 095
Jääkmaksumus	9 341 563	106 475 322	86 618	115 903 503

Lisa 9 Immateriaalne põhivara

	Ostetud litsentsid, kaubamärgid
Saldo seisuga 31.12.2003	
Soetusmaksumus	66 248
Akumuleeritud kulum	-5 548
Jääkmaksumus	60 700

2004. a. toimunud muutused

Ostud perioodi jooksul	139 500
Amortisatsioonikulu	-28 974

Saldo seisuga 31.12.2004

Soetusmaksumus	205 748
Akumuleeritud kulum	-34 522
Jääkmaksumus	171 226

2005. a. toimunud muutused

Ostud perioodi jooksul	39 002
Amortisatsioonikulu	-42 989
Firmaväärtus (vt. lisa 7)	5 935 937

Saldo seisuga 31.12.2005

Soetusmaksumus	244 750
Akumuleeritud kulum	-77 511
Firmaväärtus	5 935 937
Jääkmaksumus	6 103 176

Lisa 10 Kapitalirent ja kapitalirendikohustused

	Autod	Masinad ja seadmed	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2005			
Soetusmaksumus	13 233 684	36 569 287	49 802 971
Akumuleeritud kulum	-2 185 813	-4 175 577	-6 361 390
Jääkmaksumus	11 047 871	32 393 710	43 441 581

Saldo seisuga 31.12.2004

Soetusmaksumus	4 479 317	16 881 738	21 361 055
Akumuleeritud kulum	-691 429	-440 489	-1 131 918
Jääkmaksumus	3 787 888	16 441 249	20 229 137

	Tagasimakse tähtaeg		
	Saldo 31.12.2005	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul
Kapitalirendikohustused	34 610 621	10 056 438	24 554 183
Kokku	34 610 621	10 056 438	24 554 183

	Tagasimakse tähtaeg		
	Saldo 31.12.2004	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul
Kapitalirendikohustused	24 599 086	7 891 408	16 707 678
Kokku	24 599 086	7 891 408	16 707 678

Lisa 11 Kasutusrent

	2005	2004
Makstud kasutusrendimakseid	9 568 827	5 256 831

Lisa 12 Võlakohustused

	Tagasimakse tähtaeg			
	Saldo 31.12.2005	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Intressimäär
Arvelduskrediit	4 767 793	4 767 793	0	4,25%
Pangalaenu	48 487 321	6 408 717	42 078 604	3,2%
Kokku	53 255 114	11 176 510	42 078 604	

	Tagasimakse tähtaeg			
	Saldo 31.12.2004	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Intressimäär
Arvelduskrediit	1 512 467	1 512 467	0	4,5%
Muud võlakohustused	2 183 098	922 107	1 260 991	8%
Kokku	3 695 565	2 434 574	1 260 991	

Emaettevõttel on sõlmitud krediidasutusega kontsernikonto leping, mille kaudu kasutavad kontserni arvelduskrediiti tütarühingud. Emaettevõtte arvelduskrediiti ei kasuta.

Kõik ettevõtte võlakohustused on Eesti kroonides või EURO-des. Informatsioon võlakohustuste tagatiste kohta on toodud lisa 17.

Lisa 13 Viitvõlad ja ettemakstud tulevaste perioodide tulud

	31.12.2005	31.12.2004
Võlad töövõtjatele	3 884 889	2 375 954
Intressivõlad	2 656	3 709
Muud viitvõlad	6 642 966	1 140 252
Viitvõlad kokku	10 530 511	3 519 915

Lisa 14 Omakapital

	31.12.2005	31.12.2004
Aktsiakapital (kroonides)	1 650 000	1 650 000
Aktsiate arv (tk)	16 500	1 650
Aktsiate nimiväärtus (kroonides)	100	1 000

30. augustil 2006.a. otsustas aktsionäride üldkoosolek läbi viia aktsiate tükeldamise (*split*), mille tulemusel vähendati aktsia nimiväärtust 1000 kroonilt 100 kroonini. Tükeldamise tulemusel suurenes aktsiate arv 14850 aktsia võrra.

2005. aastal on aktsionäridele välja kuulutatud dividende summas 2 892 250 krooni ja välja makstud 2 892 250 krooni (2004. a vastavalt 1 925 002 ja 2 925 002 krooni). Dividendide maksmisega kaasnes tulumaksukulu summas 912 632 krooni (2004. a. 661 594 krooni).

Ettevõtte vaba omakapital (arvestades seaduses ette nähtud kohustust kanda 1/20 aruandeaasta puhaskasumist kohustuslikku reservkapitali) seisuga 31. detsember 2005 moodustas 61 871 581 krooni

(2004. a. 30 542 756 krooni). Bilansipäeva seisuga on omanikele võimalik dividendidena välja maksta 47 641 117 krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 14 230 464 krooni.

Lisa 15 Müügitulu

Kontserni müügitulu jaguneb tegevusalade lõikes järgnevalt:

	2005	2004
kaupade ekspedeerimine	273 920 612	162 844 729
laevade agenteerimine	21 875 967	18 997 541
tolliagendi teenused	1 653 836	1 465 476
stividi- ja laoteenused	66 990 273	48 979 623
mereveod	6 487 972	0
autoveod	4 438 433	0
muud teenused	36 193 658	31 438 715
Kokku	411 560 751	263 726 084

Kuna kõigis konsolideerimisgrupi ettevõtetes ei ole müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes võimalik määrata, ei ole antud lisa koostatud.

Lisa 16 Muud äritulud

	2005	2004
Tulu põhivara müügist	1 025 167	1 997 499
Kahjude hüvitus, saadud viivised	412 954	87 267
Muud äritulud	356 910	1 050 325
Muud äritulud kokku	1 795 031	3 135 091

Lisa 17 Laenude tagatised ja panditud varad

CF&S Agentide AS on seadnud AS-i Hansapank kasuks kommertspandi summas 10 milj. krooni.

ESTEVE Terminal AS on seadnud vallasvarale AS-i Hansapank kasuks kommertspandi summas 3 milj. krooni.

Laenulepingust tulenevate laenusaaaja kohustuste täitmise tagamiseks on Hansa Shipping OÜ seadnud krediidasutuse kasuks laevahüpoteegi summas 64 075 000 krooni.

CF&S Agentide AS on andnud krediidasutusele garantii, mille kohaselt garanteerib Hansa Shipping OÜ poolt võetud pikaajalist laenu 15% ulatuses laenu jooksvast jäägist. Seisuga 31.12.2005. a. oli garantiiga võetud potentsiaalne kohustus summas 7 236 596 krooni.

Lisa 18 Tehingud seotud osapooltega

Konsolideeritud aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

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

Konsolideerimisgrupi tütaretevõtete juhatuste liikmetele 2005. majandusaastal makstud tasud koos sotsiaalmaksuga olid 1 148 237 krooni, 2004. aastal juhatuse liikmetele tasu ei makstud.

Kontserni kuuluvad äriühingud on 2005. a. ostnud ja osutanud teenuseid ning andnud lühiajalist laenu järgmistele seotud osapooltele:

	2005		2005	
	Ostud	Müügid	Antud laenud	Tagastatud laenud
Sidusettevõtted	10 730 887	30 030 852	0	0
Tütaretevõtte juhtkonnaga seotud ettevõtte	513 374	126 000	0	0
Juhtkonnaga seotud ettevõtted	972 125	0	290 000	290 000
Juhtkonna lähisugulastega seotud ettevõtte	237 633	0	0	0
Teenuste ost-müük kokku	12 454 019	30 156 852	290 000	290 000

Saldod seotud osapooltega:

	31.12.2005
Sidusettevõtted	156 648
Lühiajalised nõuded kokku	156 648
Sidusettevõtte	542 996
Juhtkonnaga seotud ettevõtted	29 000
Juhtkonna lähisugulastega seotud ettevõtte	39 956
Lühiajalised kohustused kokku	611 952

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

Lisa 19 Bilansipäeva järgsed sündmused

Jaauanar 2006. a. asutas T.V. Asset Holding OÜ ainuomanikuna tütaretevõtte Baltic Transit Terminal AS.

Mais 2006. a. asutati ESTEVE Stevedoring OÜ, mis osutab kaupade laadimisteenuseid AS-i Tallinna Sadam koosseisu kuuluvas Vanasadamas. BMLG omab tütaretevõttes 90%-list osalust.

Lisa 20 Emaettevõtte konsolideerimata bilanss

(kroonides)

	31.12.2005	31.12.2004
VARAD		
Käibevara		
Raha ja pangakontod	161 786	41 688
Muud nõuded	2 345 374	3 149 359
Käibevara kokku	2 507 160	3 191 047
Põhivara		
Pikaajalised finantsinvesteeringud	15 523 051	3 516 087
Põhivara kokku	15 523 051	3 516 087
VARAD KOKKU	18 030 211	6 707 134
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustused		
Võlad tarnijatele	50	680 000
Maksuvõlad	571	2 311
Viitvõlad ja tulevaste perioodide ettemakstud tulud	77 740	3 029
Lühiajalised kohustused kokku	78 361	685 340
Pikaajalised kohustused		
Pikaajalised võlakohustused	15 988 469	4 491 364
Pikaajalised kohustused kokku	15 988 469	4 491 364
KOHUSTUSED KOKKU	16 066 830	5 176 704
Omakapital		
Aktiivkapital	1 650 000	1 650 000
Kohustuslik reservkapital	165 000	165 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (-kahjum)	-3 031 820	164 945
Aruandeaasta kasum	3 180 201	-449 515
OMAKAPITAL KOKKU	1 963 381	1 530 430
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	18 030 211	6 707 134

Võrdlusandmeid on võrreldes eelmise aasta aruandes esitatuga korrigeeritud – vt. arvestuspõhimõtete punkti L.

Lisa 21 Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne

(kroonides)

	2005	2004
Äritulud		
Muud äritulud	0	1 455 000
Äritulud kokku	0	1 455 000
Ärikulud		
Mitmesugused tegevuskulud	-90 334	-9 306
Tööjõukulud		
Palgakulu	-2 500	0
Sotsiaalmaksud	-839	0
Tööjõukulud kokku	-3 339	0
Muud ärikulud	-65 221	0
Ärikulud kokku	-158 894	-9 306
Ärikasum (-kahjum)	-158 894	1 445 694
Finantstulud ja -kulud		
Dividenditulud	2 745 000	1 925 000
Finantstulud (-kulud) sidusettevõtete osadelt	496 121	-3 712 264
Intressitulud (-kulud)	97 961	-107 945
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest	13	0
Finantstulud ja -kulud kokku	3 339 095	-1 895 209
Kahjum enne maksustamist	3 180 201	-449 515
Aruandeaasta kasum (-kahjum)	3 180 201	-449 515

Võrdlusandmeid on võrreldes eelmise aasta aruandes esitatuga korrigeeritud – vt. arvestuspõhimõtete punkti L.

Lisa 22 Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne

(kroonides)

	2005	2004 korrigeeritud
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum (-kahjum)	-158 894	1 445 694
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	250 000	-250 000
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-684 323	5 290
Kokku rahavood äritegevusest	-593 217	1 200 984
Rahavood investeerimistegevusest		
Sissemaks tütarettevõtte omakapitali	-400 310	0
Tütarettevõtte ost	-11 242 965	0
Tütarettevõtte osa müük	0	75 000
Tütarettevõtte likvideerimine	132 432	0
Antud laenud	0	-2 899 359
Laenude tagasimaksed	574 599	0
Saadud intressid	297 866	33
Saadud dividendid	2 745 000	2 925 000
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-7 893 378	100 674
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	11 806 469	1 799 359
Saadud laenude tagasimaksed	-309 364	-28 000
Makstud intressid	-143 175	-107 978
Makstud dividendid	-2 747 250	-2 925 002
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	8 606 680	-1 261 621
Rahavood kokku	120 085	40 037
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	41 688	1 651
Raha ja raha ekvivalentide muutus	120 085	40 037
Valuutakursi muutuste mõju	13	0
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	161 786	41 688

Lisa 23 Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne

(kroonides)

	Aktiikapital	Reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2003	1 650 000	165 000	2 089 947	3 904 947
Makstud dividendid	0	0	-1 925 002	-1 925 002
Aruandeperioodi kahjum	0	0	-449 515	-449 515
Saldo seisuga 31.12.2004	1 650 000	165 000	-284 570	1 530 430
Makstud dividendid	0	0	-2 747 250	-2 747 250
Aruandeperioodi kasum	0	0	3 180 201	3 180 201
Saldo seisuga 31.12.2005	1 650 000	165 000	148 381	1 963 381

Emaettevõtte korrigeeritud konsolideerimata omakapital on seisuga 31. detsember järgmine:

	2005	2004
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital	1 963 381	1 530 430
Tütar- ja sidusettevõtete bilansiline väärtus emaettevõtte konsolideerimata bilansis (miinus)	-15 523 051	-3 516 087
Tütar- ja sidusettevõtete väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil (pluss)	80 301 048	35 395 375
Kokku	66 741 378	33 409 718

Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2005. a. majandusaasta aruandele

Baltic Maritime Logistics Group AS-i juhatus on koostanud 2005. 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.

Baltic Maritime Logistics Group AS-i 2005. majandusaasta aruande, mis on kinnitatud aktsionäride üldkoosoleku poolt 30. juuni 2006. a. otsusega, allkirjastamine 30. juunil 2006. a:

Tarmo Nurmetalo
juhatuse liige

Tanel Nurmetalo
nõukogu esimees

Ants Ratas
juhatuse liige

Andres Hallmägi
nõukogu liige

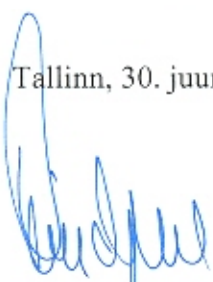
Tõnis Pohla
nõukogu liige

AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS BALTIC MARITIME LOGISTICS GROUP AS AKTSIONÄRIDELE

1. Oleme auditeerinud Baltic Maritime Logistics Group AS (edaspidi "ettevõtte") ja tema tütarettevõtete (edaspidi koos "kontsern") 31. detsember 2005. a lõppenud majandusaasta kohta koostatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet (edaspidi "raamatupidamisaruanne"), mis on lisatud meie poolt identifitseerituna. Raamatupidamisaruande õigsuse eest on vastutav ettevõtte juhtkond. Meie kohustus on avaldada auditi tulemusele tuginedes arvamust nimetatud raamatupidamisaruande kohta.
2. Tütarettevõtete SIA Transocean Latvia ja Hansa Chartering Ltd., millede varad kokku seisuga 31. detsember 2005. a ja sel kuupäeval lõppenud majandusaasta müügitulu kontsernivälistele ostjatele kokku moodustasid 6% ja 16% vastavatest konsolideeritud näitajatest ning mis sisalduvad kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes, on auditeeritud teiste audiitorite poolt. Me ei ole tütarettevõtete raamatupidamise aastaaruandeid auditeerinud, kuid me oleme saanud tütarettevõtete audiitorite järeldusotsused ja oma järeldusotsuses oleme kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes sisalduvate tütarettevõtete SIA Transocean Latvia ja Hansa Chartering Ltd. finantsnäitajate osas tuginenud vaid teiste audiitorite järeldusotsustele.
3. Välja arvatud osas, mida on kirjeldatud lõikudes 4 kuni 6, viisime oma auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Need standardid nõuavad, et audit planeeritaks ja sooritataks viisil, mis võimaldaks põhjendatud kindlustundega otsustada, kas raamatupidamisaruanne on koostatud olulises osas korrektselt. Auditi käigus kontrollitakse väljavõtteliselt tõendusmaterjale, millel põhineb raamatupidamisaruandes esitatud informatsioon. Audit hõlmab ka juhtkonna poolt kasutatud arvestusprintsipi ja juhtkonnapoolsete raamatupidamislike hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamisaruande esituslaadi suhtes tervikuna. Usume, et meie audit ja teiste audiitorite järeldusotsused annavad meile põhjendatud aluse arvamuse avaldamiseks.

4. Me ei ole auditeerinud tütarettevõtteid SIA CF&S Latvia, OOO CF&S ja UAB Transocean Lietuva, millede varad kokku seisuga 31. detsember 2005. a ja sel kuupäeval lõppenud majandusaasta müügitulu kontsernivälistele ostjatele kokku moodustasid 3% ja 1% vastavatest konsolideeritud näitajatest ning mis sisalduvad kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes. Meie poolt kasutatavad praktilised auditi protseduurid ei võimaldanud meil saada piisavat kinnitust nimetatud tütarettevõtete raamatupidamise aruannete kohta.
5. Kontserni bilansis kajastub 31. detsember 2005. a seisuga real raha ja pangakontod summa 28 714 tuhat krooni, mis sisaldab kontserni tütarettevõtte Cargoman OÜ sularaha kassa saldot summas 1 494 tuhat krooni. Me ei ole auditeerinud nimetatud kassa jääki seisuga 31. detsember 2005. a, kuna meid määrati Cargoman OÜ audiitoriteks pärast seda kuupäeva. Meie poolt kasutatavad praktilised auditi protseduurid ei võimaldanud meil saada piisavat kinnitust nimetatud kuupäeva kassa saldo õigsuse kohta.
6. Kontserni bilansis kajastub 31. detsember 2005. a seisuga real pikaajalised finantsinvesteeringud summa 2 778 tuhat krooni, mis vastavalt lisale 7 sisaldab investeeringuid sidusettevõtetesse PSP Stevedoring OÜ ja Genoa OÜ kokku summas 1 559 tuhat krooni. Me ei ole auditeerinud nimetatud sidusettevõtteid ning meie poolt kasutatavad praktilised auditi protseduurid ei võimaldanud meil saada piisavat kinnitust nimetatud investeeringu saldo õigsuse kohta.
7. Tuginedes meie poolt läbiviidud auditile ja teiste audiitorite järeldusotsustele, välja arvatud nende võimalike paranduste mõjud, millised oleksid võinud osutada vajalikuks, kui me oleksime saanud piisava tõendusmaterjali lõikudes 4 kuni 6 kirjeldatud asjaolude kohta, kajastab meie arvates lõigus nr. 1 mainitud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistest osades õiglaselt kontserni finantsseisundit seisuga 31. detsember 2005. a ning nimetatud kuupäeval lõppenud majandusaasta tegevuse tulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Tallinn, 30. juuni 2006. a



Hanno Lindpere
Ernst & Young Baltic AS



Ivar Kiigemägi
Vannutatud audiitor

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Baltic Maritime Logistics Group AS-i vaba omakapital oli 31. detsembril 2005 järgmine:

eelmiste perioodide jaotamata kasum	27 795 500 krooni
aruandeaasta puhaskasum	34 194 833 krooni
Kokku jaotamata kasum	61 990 333 krooni

Juhatus teeb nõukoguga kooskõlastatud ettepaneku maksta aktsionäridele kuni 31. detsembrini 2005 kogunenud jaotamata kasumist dividende summas 6 847 415 krooni (4 150 krooni aktsia kohta).

Tarmo Nurmetalo
juhatuse liige

Majandusaasta aruande allkirjad

Baltic Maritime Logistics Group AS (registrikood: 10682650) 01.01.2005 - 31.12.2005 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Tarmo Nurmetalo (juhatuse liige)

Kinnitanud

04.09.2006