

Tallinna Linnakohus
Registriesakond
SISSE TULNUD

06-05-2003

29.

Terminaali Investeeringute AS

*Kontserni majandusaasta aruanne
31. detsembril 2002 lõppenud
majandusaasta kohta*

Terminaali Investeeringute AS

06-05-2003

MAJANDUSAASTA ARUANNE

Majandusaasta algus	1. jaanuar 2002
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2002
Äriühingu nimetus	Terminaali Investeeringute AS
Äriregistri number	10715645
Aadress	Suur-Karja 21 Tallinn 10148
Telefon	6 266 100
Faks	6 313 096
Põhitegevusala	Investeeringute haldamine
Audiitorkontroll	Enre Oru

Kontserni struktuur on alljärgnev:

Terminaali Investeeringute AS (emaettevõtja)

AS E.O.S. (registreeritud Eestis, osalus 100% - tegevusala naftasaaduste ladustamine ja ümberlaadimine)

AS E.O.S. tütarettevõtjad:

AS Termoil (registreeritud Eestis, osalus 100% - tegevusala naftasaaduste ladustamine ja ümberlaadimine)

EK Holding AS (registreeritud Eestis, osalus 100% - reklaamitegevus)

E.R.S. AS (registreeritud Eestis, osalus 100% - investeeringute haldamine)

AS Esoil (registreeritud Eestis, osalus 100% - investeeringute haldamine)

AS Pärnu Terminaal (registreeritud Eestis, osalus 100% - naftasaaduste ladustamine)



Terminaali Investeeringute AS

05-05-2004

SISUKORD

JUHATUSE DEKLARATSIOON	3
TEGEVUSARUANNE	4
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	5
BILANSID	5
KASUMIARUANDED	7
RAHAKÄIBE ARUANDED	8
OMAKAPITALI LIIKUMISE ARUANDED	9
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD.....	10
LISA 1. KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED	10
LISA 2. MITMESUGUSED NÕUDED	13
LISA 3. PIKAAJALISED FINANTSINVESTEERINGUD TÜTARETTEVÕTJATESSE	14
LISA 4. MATERIAALNE PÕHIVARA	17
LISA 5. MAKSUDE ETTEMAKSED JA TAGASINÕUDED NING MAKSUVÕLAD	18
LISA 6. POTENTSIAALNE TULUMAKS DIVIDENDIDELT	18
LISA 7. PIKAAJALISED KOHUSTUSED	19
LISA 8. OMAKAPITAL	19
LISA 9. REALISEERIMISE NETOKÄIVE	20
LISA 10. RENDILEANTUD VARAD	20
LISA 11. RENDITUD VARAD	20
LISA 12. GARANTIID	21
LISA 13. KOHTUVAIDLUSED	21
LISA 14. TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA	22
EMAETTEVÕTJA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	23
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	24
JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD	25



06-05-2003

JUHATUSE DEKLARATSIOON

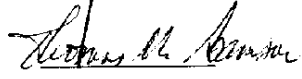
Juhatus on koostanud Terminaali Investeeringute AS kontserni tegevusaruande ning konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2002 lõppenud majandusaasta kohta.

2002. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on järgitud raamatupidamise seaduse ja hea raamatupidamistava nõudeid ning see kajastab õigesti ja õiglaselt emaettevõtja ja kontserni vara, kohustusi, omakapitali ja majandustegevuse tulemust.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamine vastavalt hea raamatupidamistava nõuetele eeldab juhatuselt hinnangute andmist, mis mõjutavad emaettevõtja ja kontserni varasid ja kohustusi aruandekuupäeva seisuga ning tulusid ja kulusid aruandeperioodil. Need hinnangud põhinevad aktuaalsel informatsioonil emaettevõtja ja kontserni seisundist ning kavatsustest ja riskidest raamatupidamise aastaaruande koostamispäeva seisuga. Kajastatud majandustehingute lõplikud tulemused võivad erineda antud hinnangutest.

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid aruande koostamise kuupäevani 10. veebruar 2003.

Juhatus hinnangul on Terminaali Investeeringute AS jätkuvalt tegutsev majandusüksus.

Nimi	Ametinimetus	Allkiri	Kuupäev
Kaja Kirillova	juhatuse liige		31.03.03
Thomas M. Adamson	juhatuse liige		31.03.03

Terminaali Investeeringute AS

TEGEVUSARUANNE

31. DETSEMBRIL 2002 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

06-05-2003

Terminaali Investeeringute AS asutati 30. novembril 2000.a. ja registreeriti Tallinna Äriregistris 14. detsembril 2000.a.

Aastatel 2000 – 2001 ettevõtjas äri- ja majandustegevust ei toimunud ning ettevõtjas ei töötanud ühtegi töötajat.

2002.a. teostas ettevõtja investeeringuid mitme äriühingu aktsiate ostu teel, s.h. aprillis 100% AS E.O.S. aktsiad ja detsembris 100% AS Esoil ja AS Pärnu Terminaal aktsiad. Kontserni struktuur seisuga 31. detsember 2002 oli järgmine :

Terminaali Investeeringute AS

omab 100% osalust :
1) AS E.O.S.
2) AS Esoil
3) AS Pärnu Terminaal

AS E.O.S.

omab 100% osalust :
1) AS Termoil
2) EK Holding AS
3) E.R.S. AS

2003.a. plancerib ettevõtja ühineda tütarettevõtjatega moodustades ühtse struktuuri, kus ühinenud Terminaali Investeeringute AS omandusse jäävad eraldiseisvate äriühingutena AS Termoil, EK Holding AS ja E.R.S. AS.

2002.a. jätkas ettevõtja kontsernina oma põhitegevuse – naftasaaduste ümberlaadimisteenuse teostamist erinevatele kütteõli tüüpidele analoogselt eelnevatele aastatele. Kui mahtude osas olulist muutust ei toimunud, mõjutas ettevõtja majandustulemust märgatavalt langenud USA dollari kurss, kuna enamus kontserni tuludest baseerub USA dollaril.

2002.a. alustas kontserni ettevõtja täiendavaid investeeringuid terminaali mahutipargi laiendamiseks 4 uue 10,000 m³ mahuti näol, millised on kavas käiku anda 2003.a. teises pooles. Lisaks on 2003.a. planeeritud arendusväljaminekud, selgitamaks efektiivseimat võimalust terminaali oluliseks laiendamiseks ja ümberlaadimisteenuse arendamiseks.

Kokku töötas kontserni ettevõtjates 2002.a. keskmiselt 146 töötajat ja töötasudeks maksti kokku 33,187,366 krooni. 2002.a. ei makstud emaettevõtja juhatuse ja nõukogu liikmetele töötasu. Kontserni teiste ettevõtjate juhatuse liikmetele makstud töötasu kokku oli 5,071,365 krooni.

Olulisi bilansikuupäeva järgseid sündmusi, mis mõjutaksid 2002.a. majandustulemust kontserni ettevõtjates, toimunud ei ole.



Kaja Kirmlova
Juhatuse liige



Thomas Michael Adamson
Juhatuse liige



Terminaali Investeeringute AS

Tallinna Linnakohtus
Registriosakond
SISSE TULNUD

BILANSID

SEISUGA 31. DETSEMBER 2002 JA 2001

06-05-2003

	Lisa	Kontsern	Emettevõtja	
		31.12.2002	31.12.2002	31.12.2001
VARAD		EEK	EEK	EEK
Käibevara				
Raha ja pangakontod		92,059,663	403,842	400,510
Nõuded ostjate vastu				
Ostjatelt laekumata arved		36,160,017	-	-
Mitmesugused nõuded	2	123,323,616	-	-
Viitlaekumised				
Intress		1,663,024	1,659,109	-
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud				
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	5	4,833,036	-	-
Muud ettemakstud tulevaste perioodide kulud		5,466,215	-	-
Kokku		10,299,251	-	-
Varud				
Tooraine ja materjal		7,486,370	-	-
Ostetud kaubad müügiks		9,376,159	-	-
Kokku		16,862,529	-	-
Käibevara kokku		280,368,100	2,062,951	400,510
Põhivara				
Pikaajalised finantsinvesteeringud				
Tütarettevõtjate aktsiad	3	-	1,033,661,189	-
Materiaalne põhivara	4			
Maa ja ehitised		504,751,500	-	-
Masinad ja seadmed		6,838,794	-	-
Muu inventar, tööriistad, sisseseade ja muud		8,487,479	-	-
Akumuleeritud põhivara kulum		(179,759,246)	-	-
Lõpetamata ehitus		19,804,560	-	-
Ettemaksed materiaalse põhivara eest		475,776	-	-
Kokku		360,598,863	-	-
Immateriaalne põhivara				
Firmaväärtus	3	132,295,965	-	-
Põhivara kokku		492,894,828	1,033,661,189	-
VARAD KOKKU		773,262,928	1,035,724,140	400,510



Terminaali Investeeringute AS

Valima Linnakohtus
Registriosakond
SISSE TULNUD

BILANSID

SEISUGA 31. DETSEMBER 2002 JA 2001

01.01.2001 - 31.12.2002

	Lisa	Kontsern	Emaettevõtja	
		31.12.2002	31.12.2002	31.12.2001
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		EEK	EEK	EEK
Lühiajalised kohustused				
Võlakohustused				
Tagatiseta võlakohustused		500,000	-	-
Võlad hankijatele				
Hankijatele tasumata arved		8,106,550	1,180	-
Mitmesugused võlad				
Võlad tütar- ja emaeettevõtjatele	14	-	285,752,999	-
Muu võlgnevus	3	104,554,940	104,554,940	-
Kokku		104,554,940	390,307,939	-
Maksuvõlad	5	8,725,160	-	-
Viitvõlad				
Võlad töövõtjatele		3,974,432	-	-
Intressivõlgnevus		2,739,723	2,759,484	-
Muud viitvõlad		2,006,586	-	-
Kokku		8,720,741	2,759,484	-
Lühiajalised kohustused kokku		130,607,391	393,068,603	-
Pikaajalised kohustused				
Pikaajalised kohustused				
Pangalaenud	7	187,835,085	187,835,085	-
Muu pikaajaline võlgnevus	3	224,046,300	224,046,300	-
Kokku		411,881,385	411,881,385	-
Pikaajalised kohustused kokku		411,881,385	411,881,385	-
Kohustused kokku		542,488,776	804,949,988	-
Omakapital				
Aktsiakapital nimiväärtuses	8	400,000	400,000	400,000
Kohustuslik reservkapital		25	25	-
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		485	485	-
Aruandeaasta kasum		230,373,642	230,373,642	510
Omakapital kokku		230,774,152	230,774,152	400,510
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		773,262,928	1,035,724,140	400,510



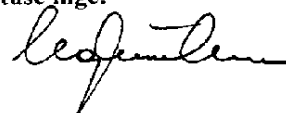
Terminaali Investeeringute AS

Tallinna Linnakohus
Registriasakond
SISSE TULNUD

KASUMIARUANDED
2002. JA 2001. AASTA KOHTA

06.05.2003

	Lisa	Kontsern	Emaettevõtja	
		2002 EEK	2002 EEK	2001 EEK
Äritulud				
Realiseerimise netokäive	9	535,753,446	-	-
Muud tulud		33,084,342	-	-
Äritulud kokku		568,837,788	-	-
Ärikulud				
Kaubad, toore, materjal ja teenused		251,181,295	-	-
Mitmesugused tegevuskulud		33,645,486	982,458	-
Tööjõukulud				
Palgad ja sotsiaalmaksud		36,119,831	-	-
Põhivara kulum	3,4	74,444,618	-	-
Muud ärikulud		14,128,272	-	-
Ärikulud kokku		409,519,502	982,458	-
Ärikasum (kahjum)		159,318,286	(982,458)	-
Finantstulud				
Finantstulud tütarettevõtjate aktsiatelt	3	-	96,970,727	-
Kasum valuutakursi muutustest		211,347,679	181,482,224	-
Muud intressi- ja finantstulud		8,366,241	9,051	510
Finantstulud kokku		219,713,920	278,462,002	510
Finantskulud				
Finantskulud tütarettevõtjate aktsiatelt	3	-	44,106,275	-
Intressikulud		3,000,210	2,999,627	-
Kahjum valuutakursi muutustest		145,598,089	-	-
Muud finantskulud		60,265	-	-
Finantskulud kokku		148,658,564	47,105,902	-
Aruandeaasta puhaskasum		230,373,642	230,373,642	510



01.05.2003

Terminaali Investeeringute AS

RAHAKÄIBE ARUANDED 2002. JA 2001. AASTA KOHTA

	Lisa	Kontsern	Emaettevõtja	
		2002 EEK	2002 EEK	2001 EEK
PÕHITEGEVUSE RAHAKÄIVE				
Aruandeaasta puhaskasum		230,373,642	230,373,642	510
Puhaskasumi teisendamine neto rahakäibeks põhitegevusest:				
Kasum valuutakursi muutustest	3	(163,236,055)	(163,236,055)	-
Kulum	3,4	74,444,618	-	-
Kasum ebatõenäoliselt laekuvate arvete reservi mahakandmisest		(1,208,689)	-	-
Netotulu tütarettevõtja aktsiatelt	3	-	(52,864,452)	-
Kahjum laekumata arvete mahakandmisest		1,568,324	-	-
Kahjum põhivara müügist ja mahakandmisest		98,789	-	-
Intressitulu		(8,366,241)	(9,051)	-
Intressikulu		3,000,210	2,999,627	-
Muutused käibevarades ja kohustustes:				
Ostjatelt laekumata arved		(1,621,958)	-	-
Mitmesugused nõuded		(31,916,140)	-	-
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud		27,151,943	-	-
Viitlaekumised		8,378,897	(3,044)	-
Varud		4,377,849	-	-
Hankijate maksmata arved		(3,253,589)	1,180	-
Mitmesugused võlad		(7,468,694)	-	-
Maksuvõlad		2,894,767	-	-
Viitvõlad		(8,272,100)	-	-
Rahajäägi muutus põhitegevusest		126,945,573	17,261,847	510
INVESTEERINGUTE RAHAKÄIVE				
Tütarettevõtjate soetamine	3	(180,713,446)	(929,857,905)	-
Laekunud dividendid	3,14	-	724,995,397	-
Põhivara soetamine	4	(49,704,737)	-	-
Laekunud raha põhivara müügist		53,948	-	-
Pikaajaliste nõuete laekumine		800,000	-	-
Saadud intressid		6,703,217	9,051	-
Rahajäägi muutus investeerimistegevusest		(222,861,018)	(204,853,457)	-
FINANTSTEGEVUSE RAHAKÄIVE				
Võetud laenud	7	187,835,085	187,835,085	-
Makstud intressid		(260,487)	(240,143)	-
Rahajäägi muutus finantstegevusest		187,574,598	187,594,942	-
Rahajäägi kogumuutus		91,659,153	3,332	510
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID AASTA ALGUSES		400,510	400,510	400,000
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID AASTA LÖPUS		92,059,663	403,842	400,510



Terminaali Investeeringute AS

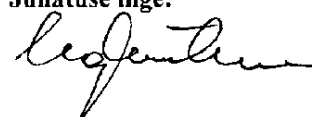
OMAKAPITALI LIHKUMISE ARUANDED 2002. JA 2001. AASTA KOHTA

Ettevõtte Linnakonts
Registriosakond
SISSE TULNUD

06.05.2003

	Aksia- kapital EEK	Reservid EEK	Eelmiste perioodide jaotamata kasum EEK	Aruandeaasta puhaskasum EEK	Kokku EEK
31. detsember 2000	400,000	-	-	-	400,000
Aruandeaasta puhaskasum	-	-	-	510	510
31. detsember 2001	400,000	-	-	510	400,510
Puhaskasumi jaotamine reservi ja eelmiste perioodide jaotamata kasumi kontole	-	25	485	(510)	-
Aruandeaasta puhaskasum	-	-	-	230,373,642	230,373,642
31. detsember 2002	400,000	25	485	230,373,642	230,774,152

Lisainformatsioon Firma aktsiakapitali kohta on esitatud Lisas 8.



Terminaali Investeeringute AS

Tallinna Linnakohus
Registriesak nr

SISSE TULNUD

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2002 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA 11.11.2002

LISA 1. KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED

Terminaali Investeeringute AS 2002. aasta kontserni raamatupidamise aastaaruanne on koostatud lähtudes heast raamatupidamistavast. Hca raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud 1. jaanuaril 1995. aastal jõustunud raamatupidamise seaduses, Vabariigi Valitsuse ja Rahandusministeeriumi määrustes, mida täiendavad Eesti Vabariigi Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantud soovitusel.

Majandustehinguid on kirjendatud soetusmaksumuse printsiibi alusel nende toimumise momendil. Raamatupidamise aruanded on koostatud tekkepõhise arvestusprintsiibi kohaselt.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides, kui ei ole eraldi viidatud mõnele teisele mõõtühikule.

Peamised arvestusmeetodid ja hindamisalused, mida kasutati raamatupidamise aastaaruande koostamisel, on toodud allpool.

Konsolideerimise põhimõtted

Kontserni raamatupidamise aruannetes ema- ja tütarettevõtjaid käsitletakse kui ühtset majandusüksust ja kõikide tütarettevõtjate aruanded liitatakse kontserni raamatupidamise aruandesse. Konsolideeritud aruandes elimineeritakse investeeringud tütarettevõtjatesse nende omakapitaliga.

Konsolideerimisel liidetakse rida-realt ema- ja tütarettevõtjate bilansid, kasumiaruanded ja rahakäibe aruanded ning elimineeritakse kontsernisiseste tehingute tagajärjel tekkinud nõuded, kohustused, sisekäibed ning realiseerimata kasumid ja kahjumid.

Tütarettevõtja soetamisel hinnatakse soetatud netovara reaalkäibes, kui emaettevõtja soetusmaksumus ületab omandatud netovara bilansilise maksumuse. Vähemusosaluse osa tütarettevõtja netovarast hinnatakse bilansilisest maksumusest lähtuvalt.

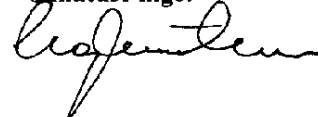
Tütarettevõtja tulud ja kulud liitatakse kontserni raamatupidamise aruandesse soetamispäevast kuni investeeringu müümiseni.

Vajaduse korral viiakse tütarettevõtja raamatupidamise aruandes kajastatu vastavusse emaettevõtja poolt rakendatud arvestusmeetodite ja hindamisalustega.

Tütarettevõtjad emaettevõtja bilansis

Tütarettevõtjate aktsiad emaettevõtja bilansis on näidatud pikaajaliste finantsinvesteeringutena ning kajastatud kasutades kapitaliosaluse meetodit, mille kohaselt alginvesteeringut on korrigeeritud ettevõttest saadud kasumi/kahjumiga ning laekunud dividendidega. Laiendatud kapitaliosaluse meetodi kohaselt on ka ema- ja tütarettevõtja omavahelistest tehingutest tekkinud realiseerimata kasumid ja kahjumid elimineeritud.

Tütarettevõtja soetamisel on koostatud ostuanalüüs. Ostuanalüüsis fikseeritud positiivse firmaväärtusega, mis on leitud omandatud netoaktivate soetusmaksumuse ning investeeija osaga investeeringuobjekti reaalkäibes hinnatud maksumuse vahena, korrigeeritakse investeeringu summat lineaarselt kolme aasta jooksul, debiteerides kasumiaruande kirjet "Finantstulud (-kulud) tütarettevõtjate aktsiatelt". Konsolideeritud bilansis kajastatakse positiivne firmaväärtus immateriaalse põhivarana ning firmaväärtuse amortisatsioon konsolideeritud kasumiaruande kirjel "Põhivara kulum".



Terminaali Investeeringute AS

Ühikute arvutamise
Registrijärgne

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISASISSE TULNUD 31. DETSEMBRIL 2002 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine

Välisvaluutatehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused on ümber hinnatud Eesti kroonidesse bilansipäeval ametlikult kehtinud välisvaluutakursside alusel. Kursimuutustest tekkinud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud perioodi tuluna või kuluna.

Nõuded

Bilansis kajastuvad nõuded on hinnatud lähtuvalt tõenäoliselt laekuvatest summadest. Ostjatelt laekumata arved, mille laekumine on ebatõenäoline, on kantud aruandeperioodi kuludesse ning allahindlus on kajastatud bilansis eraldi real "Ebatõenäoliselt laekuvad arved". Nõuded, mille sissenõudmiseks ei ole võimalik või majanduslikult kasulik meetmeid rakendada, on hinnatud lootusetuks ning bilansist välja kantud. Aruandeperioodil laekunud, kuid eelnevalt kuludesse kantud nõuded on kajastatud samal kulukirjel vastukandena.

Varud

Tooraine, materjal ning ostetud kaubad müügiks võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast, muudest mittetagastatavatest maksudest ja soetamisega seotud veo- ning teistest otsestest väljaminekutest, millest on maha arvatud hinnaalandid ja dotatsioonid.

Varud on hinnatud lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimismaksumus. Varude arvestamisel kasutatakse kaalutud keskmise hinna meetodit.

Pikaajalised finantsinvesteeringud (v.a. investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse)

Muud pikemaks perioodiks kui üks aasta soetatud väärtpaberid, nõuded ja antud laenud on näidatud pikaajaliste finantsinvesteeringutena.

Portfellinvesteeringud (s.t. osalus investeerimisobjektis on alla 20%) hinnatakse lähtuvalt sellest, mis on madalam, kas investeeringu soetusmaksumus või realiseerimismaksumus.

Muud pikaajalised nõuded ja antud laenud hinnatakse individuaalselt ja kajastatakse konservatiivsuse printsiibi alusel, lähtudes tõenäoliselt laekuvatest summadest.

Materiaalne põhivara

Põhivaraks loetakse varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 10,000 krooni. Põhivara võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast, mittetagastatavatest maksudest ja muudest põhivara kasutuselevõtuga otseselt seonduvatest väljaminekutest. Omatarbeks valmistatud põhivara soetusmaksumus sisaldab endas tegelikke valmistamisväljaminekuid.

Kui materiaalse põhivara eeldatav neto realiseerimismaksumus on püsivalt madalam jääkväärtusest, on vastav vara esitatud hinnatuna eeldatavas neto realiseerimismaksumuses.

Kulumi arvestamisel kasutatakse lineaarse amortisatsiooni meetodit. Kuluminorm määratakse igale põhivara objektile eraldi sõltuvalt selle kasulikust tööeast järgnevalt:

- ehitised ja rajatised – 4%-5% aastas;
- masinad ja seadmed – 15%-20% aastas;
- sõidukid – 20% aastas;
- kontoriseadmed – 20%-40% aastas;
- riistvara ja mööbel – 30% aastas;
- muud põhivarad – 25% aastas.



Terminaali Investeeringute AS

Õigusteenustajate
Registri salend
SISSIPÜLNUD

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD 31. DETSEMBRIL 2002 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

2003

Maad ei amortiseerita.

Põhivara parendused kuuluvad kapitaliseerimisele juhul, kui nendega seoses viiakse konkreetse vara omadused kvalitatiivselt uuele tasemele või kui on võimalik tõestada, et tehtud kulutustega vastavuses olevad tulud tekivad olulises osas tulevastel perioodidel. Jooksvad remonditööd on kajastatud perioodikuluna.

Kohustused

Pikaajaliste kohustustena on bilansis kajastatud kohustused, mille maksetähtaeg on hiljem kui üks aasta peale bilansikuupäeva. Ülejäänud kohustused on kajastatud lühiajalistena.

Puhkusetasu kulu on kajastatud kohustuse tekkimise perioodil, see tähendab siis, kui töötajal tekib nõudeõigus. Väljateenitud puhkusetasu või selle muutus on kasumiaruandes kajastatud kuluna ning bilansis arvele võetud lühiajalise kohustusena.

Eraldistena kajastatakse bilansis aruandeperioodil või eelnevatel perioodidel tekkinud kohustusi, millel on seaduslik või lepinguline alus, mis nõuab tulevikus varast loobumist ja mille maksumust saab usaldusväärselt määrata, kuid mille lõplik maksumus või maksetähtaeg ei ole kindlalt fikseeritud. Eraldiste hindamisel on lähtutud juhatuse hinnangust, kogemustest ja vajadusel ka sõltumatute ekspertide hinnangutest.

Lubadused, garantiid ja muud kohustused, mis teatud tingimustel võivad tulevikus muutuda kohustuseks, on avalikustatud aastaaruande lisades potentsiaalsete kohustustena.

Tulude arvestus

Müügitulu kajastatakse tekkepõhiselt realiseerimise printsiibi alusel, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on ostjale üle läinud ning müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav. Realiseerimise netokäive kajastab müüdud kaupade ja teenuste eest saadavaid summasid, millest on maha arvestatud hinnavähendid ja tagastatud kaubad. Teenuse müügitulu kajastatakse teenuse osutamise perioodil.

Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt ja dividenditulu kajastatakse siis, kui tekib nõudeõigus dividendile.

Reservid

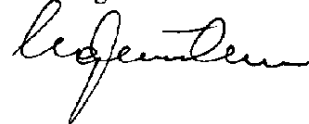
Vastavalt Äriseadustiku nõuetele on kajastatud kohustuslik reservkapital, mis moodustatakse puhaskasumist tehtavatest eraldistest. Iga-aastase eraldise suurus peab olema vähemalt 1/20 aruandeaasta kinnitatud puhaskasumist kuni 1/10 sissemakstud kapitali suuruse reservkapitali saavutamiseni.

Rendiarvestus

Kasutusrendina kajastatakse renditehing juhul, kui on täidetud mõlemad järgnevad tingimused:

- rentnik saab rendisuhte lõpetada ilma, et ta teeks lisanduvaid väljamakseid, enne rendilepingus toodud tingimuste täitmist või rendiperioodi lõppemist;
 - renditud varaobjekti omandiõigus ei lähe rendiperioodi kestel ega selle lõppedes rentnikule üle.
- Kui antud tingimused ei ole täidetud, kajastatakse renti kapitalirendina.

Kasutusrendi puhul vara rendimaksed kajastatakse perioodikuluna ja vara bilansis ei kajastata.



Terminaali Investeeringute AS

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD 31. DETSEMBRIL 2002 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

07.2003

Raha ja rahakäive

Raha ja raha ekvivalendid rahakäibe aruandes sisaldavad kassa, pangakontode ja lühiajaliste pangadeposiitide saldosid. Raha ekvivalent on väga likviidne, riskivaba ja lühiajaline investeering, mida saab vahetult või hiljemalt 3 kuu jooksul realiseerida rahaks (nt. riigi võlakirjad, kommertsapaberid ja rahaturufondi osakud, deposiidisertifikaadid, mille lunastamist ei saa nõuda, kuid millega kaubeldakse aktiivsel turul).

Põhitegevuse rahakäive on koostatud kasutades kaudset meetodit. Investeeringute ja finantstegevuse rahakäive on esitatud aruandeperioodil tehtud brutolaekumiste ja -väljamaksetena.

Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansipäeva ja juhatuse poolt aruande koostamispäeva vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või eelnevatel perioodidel toimunud tehingutega.

Bilansipäevajärgsed sündmused, mida ei ole varade ja kohustuste hindamisel arvesse võetud, kuid mis oluliselt mõjutavad järgmise majandusaasta tulemust, on avalikustatud raamatupidamise aastaaruande lisades.

LISA 2. MITMESUGUSED NÕUDED

Mitmesugused nõuded on alljärgnevad:

	Kontsern	Emaettevõtja	
	31.12.2002 EEK	31.12.2002 EEK	31.12.2001 EEK
Nõue AS-ilt Tallinna Sadam	46,020,000	-	-
Muud laekumata arved	77,303,616	-	-
Kokku	123,323,616	-	-

8. augustil 2001. aastal esitas Firma tütarettevõtja AS Termoil kaebuse Riigi Konkurentsiametisse, mis põhineb "Isikliku kasutusõiguse seadmise lepingule" (edaspidi "Leping") sõlmitud Firma ja AS-i Tallinna Sadam vahel 7. märtsil 2000. Nimetatud leping kohustas AS-i Tallinna Sadam võrdsustama AS-i Termoil poolt makstavad sadamatasu tariifid teiste operaatorite poolt makstavate tariifidega kolme kuu jooksul pärast lepingu allakirjutamist.

2002. aasta detsembris sõlmisid AS Termoil ja AS Tallinna Sadam kokkuleppe, mille kohaselt AS Tallinna Sadam hüvitab perioodil 01.07.2000 kuni 01.01.2003 kehtinud isikliku kasutusõiguse tasu määrade alusel tasutud sadamatasudest 39,000,000 krooni (ilma käibemaksuta), mis tasaarveldatakse tulevikus makstavate sadamatasudega kolme aasta jooksul igakuiste võrdsete maksetena.



Terminaali Investeeringute AS

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD 31. DETSEMBRIL 2002 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

15.12.2003

LISA 3. PIKAAJALISED FINANTSINVESTEERINGUD TÜTARETTEVÕTJATESSE

Firma on kajastanud investeeringud tütaretevõtjatesse kapitaliosaluse meetodil alljärgnevalt:

	AS E.O.S. EEK	AS Esoil EEK	AS Pärnu Terminaali EEK	Kokku EEK
Tütaretevõtja aktsiate bilansiline maksumus seisuga 31.12.2001	-	-	-	-
Soetatud aktsiad soetusmaksumuses	1,421,695,200	423,978,139	123,398	1,845,796,737
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum (kahjum) aruandeperioodil	96,970,727	(3,248)	(4,372)	96,963,107
Firmaväärtuse amortisatsioon	(44,098,655)	-	-	(44,098,655)
Investeeringu vähendamine väljakuulutatud dividendide võrra	(865,000,000)	-	-	(865,000,000)
Tütaretevõtja aktsiate bilansiline maksumus seisuga 31.12.2002	609,567,272	423,974,891	119,026	1,033,661,189
Tütaretevõtjate omakapital seisuga 31.12.2002				
Aktsiakapital nimiväärtuses	25,000,000	41,983,000	4,709,000	
Aazio	258,560,467	282,062,281	3,150,781	
Kohustuslik reservkapital	2,500,000	4,203,606	600,000	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kogunenud kahjum)	2,175,667	45,329,893	(8,311,118)	
Aruandeaasta puhaskasum (kahjum)	189,035,173	50,396,111	(29,637)	
Tütaretevõtjate omakapital kokku seisuga 31.12.2002	477,271,307	423,974,891	119,026	
Firma osalus tütaretevõtjate aktsiakapitalis seisuga 31.12.2002	100%	100%	100%	
Firmaväärtus				
soetamiskuupäeva seisuga (11.04.2002)	176,394,620	-	-	
Kulum aruandeperioodil	(44,098,655)	-	-	
Firmaväärtus seisuga 31.12.2002	132,295,965	-	-	
Deklareeritud dividendid 2002	865,000,000	-	-	
Makstud dividendid rahas 2002	724,995,397	-	-	
Aktsiate arv seisuga 31.12.2001	-	-	-	
Aruandeperioodil soetatud aktsiad	25,000	41,983	4,709	
Aktsiate arv seisuga 31.12.2002	25,000	41,983	4,709	



Terminaali Investeeringute AS

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD 31. DETSEMBRIL 2002 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

Tallinna Linnakohus
Registriosakond

SIISF TULNUD

03.05.2003

Tütarettevõtjate soetamine

11. aprillil 2002 soetas Firma Coastal Baltica Holding Company Ltd-lt 100% AS-i E.O.S. aktsiatest kogusummas 1,421,695,200 krooni. Seisuga 31. detsember 2002 on Firma kohustuse jääk aktsiate eest 328,601,240 krooni (22,000,000 USD) ning kuulub maksmisele alljärgneva graafiku järgi:

	EEK	USD
2003	104,554,940	7,000,000
2004	224,046,300	15,000,000
Kokku	328,601,240	22,000,000

2002. aastal tegelikud maksed aktsiate eest moodustasid 929,857,905 krooni, ülejäänud osa kohustuse vähenemisest moodustas EEK/USD valuutakursi muutus kogusummas 163,236,055 krooni (kajastatud kasumiaruande real "Kasum valuutakursi muutustest").

Soetatud netovarad sisaldavad AS E.O.S. ja tema tütarettevõtjate konsolideeritud netovarasid seisuga 31. märts 2002.

2. detsembril 2002 toimus kontsernisisene AS Esoil ja AS Pärnu Terminaal 100%-line aktsiate müük AS-ilt E.O.S. Terminaali Investeeringute AS-le bilansilises maksumuses seisuga 30. november 2002. Nimetatud aktsiate ost-müük ei ole kajastatud konsolideeritud rahakäibe aruandes, kuna tegemist on kontsernisisese tehinguga.

	AS E.O.S. (konsolideeritud) 31.03.2002 EEK	AS Esoil 30.11.2002 EEK	AS Pärnu Terminaali 30.11.2002 EEK
Soetatud netovarad:			
Raha ja pangakontod	749,144,459	53,077	117,949
Ostjatelt laekumata arved	34,897,694	-	-
Muud nõuded	91,407,476	421,925,062	-
Varud	21,240,378	-	-
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	37,451,194	-	8,045
Viitlaekumised	8,378,897	-	-
Muud pikaajalised nõuded	800,000	-	-
Põhivara jääkmaksumuses	341,392,826	2,000,000	-
Hankijatele maksmata arved	(11,360,139)	-	(2,596)
Muud maksmata arved	(7,968,694)	-	-
Viitvõlad	(14,253,118)	-	-
Maksuvõlad	(5,830,393)	-	-
Soetatud netovarad soetamishetke seisuga	1,245,300,580	423,978,139	123,398
Firmaväärtus	176,394,620	-	-
Netovarade soetamine	1,421,695,200	423,978,139	123,398
Makstud rahas	(929,857,905)	-	-

Terminaali Investeeringute AS

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD 31. DETSEMBRIL 2002 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA SISSE TULNUD

01.10.2003

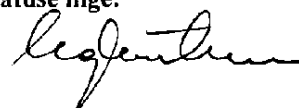
AS E.O.S.
(konsolideeritud)
31.03.2002
EEK

Neto rahakäive soetamisel:

Makstud rahas	(929,857,905)
Soetatud raha ja pangakontod	749,144,459
	<u>(180,713,446)</u>

Tütarettevõtjate realiseerimise netokäive ja puhaskasum (-kahjum) soetamiskuupäeva ja bilansipäeva vahelisel perioodil on alljärgnevad:

Tütarettevõtja	Realiseerimise netokäive EEK	Puhaskasum (-kahjum) EEK
AS E.O.S.	535,621,605	96,970,727
AS Esoil	-	(3,248)
AS Pärnu Terminaal	-	(4,372)



Terminaali Investeeringute AS

Ettevõtte aadressi
Registriosakond

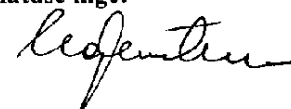
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD
31. DETSEMBRIL 2002 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

SISSETULNUD

LISA 4. MATERIAALNE PÕHIVARA

Põhivara liikumise aruanne on alljärgnev:

	Hooned ja rajatised EEK	Masinad ja seadmed EEK	Muu põhivara EEK	Lõpetamata ehitus EEK	Ettemaksed põhivara eest EEK	Kokku EEK
Soetamismaksumus						
31. detsember 2001	-	-	-	-	-	-
Soetamine äriühendluse kaudu	433,652,635	8,989,818	7,653,193	41,221,056	-	491,516,702
Soetamine	1,543,782	43,978	913,008	46,728,193	475,776	49,704,737
Müük ja mahakandmine	(450,121)	-	(413,209)	-	-	(863,330)
Ümberklassifitseerimine	70,005,204	(2,195,002)	334,487	(68,144,689)	-	-
31. detsember 2002	504,751,500	6,838,794	8,487,479	19,804,560	475,776	540,358,109
Akumuleeritud kulum						
31. detsember 2001	-	-	-	-	-	-
Soetamine äriühendluse kaudu	140,694,620	4,534,810	4,894,445	-	-	150,123,875
Kulum	28,240,063	1,119,336	986,564	-	-	30,345,963
Müük ja mahakandmine	(340,872)	-	(369,720)	-	-	(710,592)
Ümberklassifitseerimine	1,792,451	(2,041,198)	248,747	-	-	-
31. detsember 2002	170,386,262	3,612,948	5,760,036	-	-	179,759,246
Jääkmaksumus						
31. detsember 2001	-	-	-	-	-	-
31. detsember 2002	334,365,238	3,225,846	2,727,443	19,804,560	475,776	360,598,863



Terminaali Investeeringute AS

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD 31. DETSEMBRIL 2002 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

LISA 5. MAKSUDE ETTEMAKSED JA TAGASINÕUDED NING MAKSUVÕLAD

Maksude ettemaksed ja tagasinõuded ning maksuvõlad on alljärgnevad:

	Kontsern	Emaettevõtja	
	31.12.2002 EEK	31.12.2002 EEK	31.12.2001 EEK
Maksude ettemaksed			
Tulumaks	29,616	-	-
Sotsiaalmaks	11,161	-	-
Käibemaks	4,783,648	-	-
Muud maksud	8,611	-	-
Kokku	4,833,036	-	-
Maksuvõlad			
Tulumaks	266,510	-	-
Isiku tulumaks	1,538,737	-	-
Sotsiaalmaks	2,151,543	-	-
Käibemaks	4,669,532	-	-
Muud maksud	98,838	-	-
Kokku	8,725,160	-	-

LISA 6. POTENTSIAALNE TULUMAKS DIVIDENDIDELT

Kehtiva tulumaksuseaduse alusel ei maksa Eestis registreeritud äriühing tulumaksu mitte teenitud vaid jaotatud kasumilt. Nimetatud seaduse § 50 alusel maksustatakse alates 2003. aasta 1. jaanuarist äriühingu poolt väljamakstud dividendid tulumaksuga olenemata dividendide saajast. Maksumäär on 26/74 väljamakstud dividendi summalt.

Bilansis ei kajastata potentsiaalset tulumaksukohustust Firma vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali dividendidena väljamaksmisel. Dividendide maksmisega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise hetkel kasumiaruandes kuluna.

Firma jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2002 moodustas 230,374,127 krooni. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis kaasneb kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 80,942,261 krooni.

Dividendide väljamaksmisel tasumisele kuuluvat tulumaksu vähendatakse tütar- ja sidusettevõtjatelt saadud dividendidelt arvatatud 26/74 suuruse osa võrra.



Terminaali Investeeringute AS

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD 31. DETSEMBRIL 2002 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

Ettevõtte Ennakohtus
Registriosakond
KESSE TULNUD
05-05-2003

LISA 7. PIKAAJALISED KOHUSTUSED

Firma omab pikaajalist arvelduskrediidi lepingut krediidasutusega AS E.O.S. aktsiate osaliseks soetamiseks ning käibevara suurendamise eesmärkidel. Laenu põhiosa on 23,000,000 USD. Laenu intressimäär on 1 kuu keskmine LIBOR, pluss 1,80% aastas. Seisuga 31. detsember 2002 on Firma pikaajalise arvelduskrediidi võlgnevus 187,835,085 krooni (12,575,643 USD).

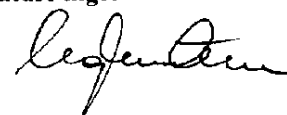
Vastavalt laenulepingule kuulub arvelduskrediidi limiit vähendamisele alljärgneva graafiku alusel:

- 5,000,000 USD-i võrra kuni 18,000,000 USD-ni - seisuga 13.06.2003;
- 5,000,000 USD-i võrra kuni 13,000,000 USD-ni - seisuga 13.12.2003;
- 5,000,000 USD-i võrra kuni 8,000,000 USD-ni - seisuga 13.06.2004;
- 8,000,000 USD-i võrra nullini - seisuga 13.12.2004.

Kohustus on tagatud Firma, tema tütarettevõtjate, Baltica Finance N.V. individuaalse ja ühise kohustusega ning pandiga AS E.O.S. aktsiatele. Vastavalt garantiilepingule on kontserni ettevõtjad kohustatud järgima garantiilepingus sätestatud nõudeid (dividendide maksmine, oluliste investeeringute kooskõlastamine, laenulepingute sõlmimine, rahaliste vahendite hoidmine krediidasutuses).

LISA 8. OMAKAPITAL

	Aktsiate arv	Aktsia nimiväärtus EEK	Maksimum aktsiakapital vastavalt põhikirjale EEK
Emaettevõtja			
Terminaali Investeeringute AS	400	1,000	1,600,000
Tütarettevõtja AS E.O.S.	25,000	1,000	100,000,000
Tütarettevõtja AS Esoil	41,983	1,000	167,188,000
Tütarettevõtja AS Pärnu Terminaal	4,709	1,000	18,832,000



Terminaali Investeeringute AS

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD 31. DETSEMBRIL 2002 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA SISSE TULNUD

06-05-2003

LISA 9. REALISEERIMISE NETOKÄIVE

Realiseerimise netokäive turgude lõikes on alljärgnev:

	Kontsern	Emaettevõtja	
	2002 EEK	2002 EEK	2001 EEK
Eksport	429,157,775	-	-
Eesti	106,595,671	-	-
Kokku	535,753,446	-	-

ning tegevusalade lõikes alljärgnev:

	Kontsern	Emaettevõtja	
	2002 EEK	2002 EEK	2001 EEK
Naftasaaduste ümberlaadimine	427,767,102	-	-
Naftasaaduste müük kohalikul turul	102,772,026	-	-
Muu müük	5,214,318	-	-
Kokku	535,753,446	-	-

LISA 10. RENDILEANTUD VARAD

Kontsern rendib kontoriruumi Maardus kolmandatele osapooltele kasutusrendi tingimustel. Renditavate ruumide soetusmaksumus seisuga 31. detsember 2002 ja 2001 on 2,153,290 krooni ja akumulieeritud kulum vastavalt 753,606 krooni ja 538,290 krooni.

Amortisatsiooni kulu 2002. ja 2001. aastal oli vastavalt 215,316 krooni ja renditulu 1,318,675 krooni ja 1,326,610 krooni.

LISA 11. RENDITUD VARAD

Firma on sõlminud kasutusrendilepinguid sõidukitele. Seisuga 31. detsember on minimaalsed kasutusrendimaksed kohustused järgnevatel perioodidel järgmised:

	Kontsern EEK	Emaettevõtja EEK
2003	2,615,191	-
2004	2,258,831	-
2005	269,561	-
Kokku minimaalsed rendimaksed	5,143,583	-

Kontserni rendikulud 2002. aastal olid 2,069,840 krooni.



Terminaali Investeeringute AS

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD 31. DETSEMBRIL 2002 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

Tallinna Linnakohus
Registriasakond

SISSE TULNUD

05-05-2003

LISA 12. GARANTIID

Seisuga 31. detsember 2002 on Firma tütarettevõtjatel alljärgnevad kehtivad garantiidepingud krediitiasutusega Tolliameti kasuks:

Firma	Limitt EEK	Aegumis- kuupäev
AS E.O.S.	500,000	3. märts 2003
AS Termoil	7,200,000	6. juuli 2003

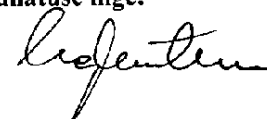
LISA 13. KOHTUVAIDLUSED

16. septembril 2000 avastati Muuga sadamas (edaspidi "Sadam") Firma 100% tütarettevõtjate AS E.O.S. ning AS Termoil (edaspidi "Firmad") poolt laaditava tankeri "Alambra" (mille omanik on Kreeka firma Starlady Marine Limited) ning sadamakai vaheliselt alalt naftareostus. 17. septembril 2000 peatas Sadam ülaltoodud põhjustel Firma lossimistegevuse kuni 30. septembrini 2000.

Tulenevalt eelnevast olid Firmad sunnitud peatama tavapärase majandustegevuse nimetatud perioodiks, mistõttu polnud võimalik jätkata raudteel olevate naftasaaduste mahalaadimist ning tankeritele ümberlaadimist. Firmade tavapärane majandustegevus sai oluliselt kannatada, mis väljendub nii saamatajäänud kasumis kui otsestes kuludes, sealhulgas juriidilise nõustamise kulud.

3. novembril 2000 esitasid Firmad hagi Harju Maakohtule Starlady Marine Limited ja tema omanikfirma Capri Marine Limited vastu. 22. detsembril 2000 nimetatud hagid ühendati kaasates ühise kindlustusfirmana London Steamship Owners' Mutual Insurance Association Ltd. kohtuprotsessi kolmanda osapoolena. 17. septembril 2001 esitasid Firmad täiendatud hagid, kus kostjateks on laeva omanikfirma Capri Marine Limited ja kindlustusfirma London Steamship Owners' Mutual Insurance Association Ltd. ja kolmanda isikuna on kaasatud 1971.a. Rahvusvaheline Naftareostuse Hüvitamise Fond. Eelistung Harju Maakohtus peeti 12. märtsil 2002. Peale järgnevaid kohtuistungeid, mille põhjal ei ole veel otsuseid langetatud, on järgmine istung määratud 20. maiks 2003 AS-le Termoil ja 23. septembriks 2003 AS-le E.O.S.

31. detsembril 2002 lõppeva majandusaasta kohta kontserni raamatupidamise aastaaruande koostamise kuupäeva seisuga oli hagide kogusumma 38,863,586 krooni (s.h. AS E.O.S. 29,146,738 krooni ja AS Termoil 9,716,848 krooni), mis sisaldab hinnangulist kahjumit tulenevalt Firmade majandustegevuse peatumisest seoses tankeri Alambra poolt põhjustatud naftareostusega. Nimetatud summad ei ole kajastatud 31. detsembril 2002 lõppeva majandusaasta kohta koostatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes seoses nimetatud summade tavapärase ebakindlusega nende realiseerumisel kohtuvaidlustest.



Terminaali Investeeringute AS

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD 31. DETSEMBRIL 2002 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

06.05.2003

LISA 14. TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA

Emaettevõtja

Emaettevõtja tehinguteks seotud osapooltega loetakse tehinguid aktsionäriaga, tütarettevõtjatega, nõukogu ja juhatuse liikmetega, nende lähikondsetega ja firmadega, milles nad omavad olulist osalust.

Emaettevõtja tehingud seotud osapooltega 2002. aastal olid alljärgnevad:

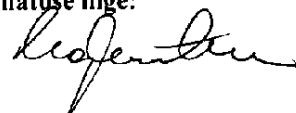
	AS E.O.S. (tütarettevõtja) EEK	AS Esoil (tütarettevõtja) EEK
AS Esoil aktsiate ostmine soetusmaksumuses	423,978,139	-
AS Pärnu Terminaal aktsiate ostmine soetusmaksumuses	-	123,398

AS Esoil aktsiate ostuhind tasaarveldati AS E.O.S. dividendide võlgnevusega kogusummas 140,004,603 krooni. AS E.O.S. deklareeris dividende summas 865,000,000 krooni, tegelikult maksti rahas dividende 724,995,397 krooni. Vaata lisainformatsioon Lisas 3.

Emaettevõtja saldod seotud osapooltega seisuga 31. detsember 2002 olid alljärgnevad:

	AS E.O.S. (tütarettevõtja) EEK	AS Esoil (tütarettevõtja) EEK
Võlgnevus aktsiate eest	283,973,536	123,398
Maksmata intress	1,656,065	-
Kokku kohustused seotud osapooltega:	285,629,601	123,398

* * *



Terminaali Investeeringute AS

Tallinna Linnakohus
Registriesakond
SISSE TULNUD

05-05-2003

EMAETTEVÕTJA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

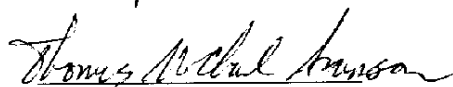
Terminaali Investeeringute AS juhatus teeb ettepaneku jaotada emaettevõtja 2002. aasta puhaskasum summas 230,373,642 krooni järgnevalt:

kohustuslikku reservkapitali	39,975 krooni,
eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvele	230,333,667 krooni.

10. veebruar 2003



Kaja Kirilova
Juhatuses liige



Thomas Michael Adamson
Juhatuses liige



AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

Terminaali Investeeringute AS aktsionärile:

Oleme auditeerinud Terminaali Investeeringute AS (edaspidi "Firma") 31. detsembril 2002 lõppenud majandusaasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruannet ning Terminaali Investeeringute AS ja tema tütarettevõtjate (edaspidi "Kontsern") 31. detsembril 2002 lõppenud majandusaasta kohta koostatud kontserni raamatupidamise aastaaruannet. Nende aruannete õigsuse eest vastutab Firma juhatuse. Meie vastutame arvamuse eest, mida avaldame nimetatud raamatupidamise aastaaruannete kohta meie auditi põhjal. Meie ei auditeerinud Firma tütarettevõtjate aastaaruandeid. Need aruanded olid auditeeritud AS Deloitte & Touche Audit audiitorite poolt, kelle aruanded on meile üle antud ning meie arvamus tugineb AS Deloitte & Touche Audit audiitorite järeldusotsustele.

Meie audit on läbi viidud vastavalt Eesti Auditeerimiseeskirjale. Nimetatud eeskirja kohaselt planeerime ja viime oma auditi läbi saamaks piisavat kinnitust asjaolule, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi vigu ning valeandmeid. Audit hõlmab tõendusmaterjalide, millel põhinevad raamatupidamise aastaaruandes ja selle lisades esitatud näitajad, väljavõttelist kontrolli. Audit hõlmab ka hinnangu andmist kasutatud arvestuspõhimõtetele ja juhtkonna poolt tehtud olulisematele raamatupidamislikele hinnangutele ning seisukoha võtmist raamatupidamise aastaaruande üldise esitusviisi suhtes. Usume, et meie poolt läbiviidud audit annab piisava aluse arvamuse avaldamiseks.

Oleme seisukohal, tuginedes enda auditile ja teiste audiitorite järeldusotsustele firma tütarettevõtjate kohta, et nimetatud raamatupidamise aastaaruanded kajastavad olulises osas õigesti ja õiglaselt Firma ja Kontserni finantsolukorda seisuga 31. detsember 2002 ja aruandeaasta majandustegevuse tulemust kooskõlas Eesti raamatupidamise seadusega.

Tallinnas,
26. märtsil 2003.a.



Enre Oru
Vannutatud audiitor

Terminaali Investeeringute AS

06-05-2003

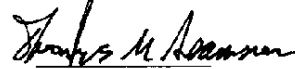
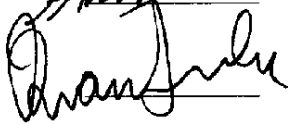
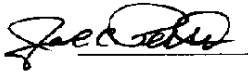
JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD

31. DETSEMBRIL 2002 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Juhatus on 10. veebruaril 2003 koostanud Terminaali Investeeringute AS kontserni tegevusaruande ning konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande.

Terminaali Investeeringute AS nõukogu on juhatusel esitatud majandusaasta aruande, mis koosneb kontserni tegevusaruandest, konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandest ja selle lisadest, juhatusel ettepanekust emaettevõtja kasumi jaotamise kohta ning audiitori järeldusotsusest, läbi vaadanud ja üldkoosolekule esitamiseks heaks kiitnud.

Majandusaasta aruandele on alla kirjutanud kõik juhatuse ja nõukogu liikmed.

Nimi	Ametinimetus	Allkiri	Kuupäev
Kaja Kirillova	Juhatusel liige		27.03.03
Thomas M. Adamson	Juhatusel liige		27.03.03
Steven van der Zwan	Nõukogu esimees		21/3/03
Josephine E.A.M. Sivirsky	Nõukogu liige		21.03.03
Jack C. Pester	Nõukogu liige		19/3/03

06-05-2003

**TERMINAALI INVESTEERINGUTE AKTSIASELTSI
KORRALISE AKTSIONÄRIDE ÜLDKOOSOLEKU PROTOKOLL**

Koosoleku toimumise koht : Tallinn
Koosoleku toimumise aeg : "11." *maits* 2003 kell 11⁰⁰ kuni kell 13⁰⁰

Koosolekul osalesid Terminaali Investeeringute AS (edaspidi : Selts) ainuaktsionäri Estonia Holdings Ltd. Esindaja Steven A. van der Zwan.

Märgiti, et koosolekul oli esindatud 100% aktsiatega määratud häälest ning koosolek oli secga otsustusvõimeline. Koosoleku juhatajaks valiti Steven A. van der Zwan ja protokollijaks Kaja Kirillova.

Päevakord :

1. 2002 majandusaasta aruande kinnitamine ja kasumi jaotamise otsustamine
2. Audiitori valimine 2003.a.
3. Otsuste vastuvõtmine

Koosoleku käik :

1. 2002.a. majandusaasta aruande kinnitamine ja kasumi jaotamise otsustamine

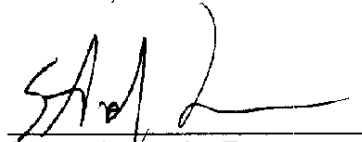
Olles tutvunud Seltsi 2002.a. raamatupidamise aastaaruandega, tegevusaruandega ja audiitori järeldusotsusega, otsustati kinnitada Seltsi juhatuse poolt koostatud ning nõukogu poolt heaks kiidetud Majandusaasta aruanne järgmiselt : 1) kinnitada 2002 majandusaasta kasumiks 230,373,642 Eesti krooni; 2) jaotada 2002 majandusaasta puhaskasum summas 230,373,642 Eesti krooni järgmiselt a) kohustuslikku reservfondi 39,975 Eesti krooni; b) eelmiste perioodide jaotamata kasumi kontole 230,333,667 Eesti krooni

2. Audiitori valimine

Vastavalt Seltsi juhatuse ja nõukogu ettepanekule otsustati valida 2003 majandusaasta ning 2003 majandusaasta aruande audiitorikontrolli teostamiseks audiitoriks Deloitte & Touche Audit AS. Märgiti, et audiitor on andnud kirjaliku nõusoleku enda nimetamiseks Seltsi audiitoriks.

3. Otsuste vastuvõtmine

Kinnitati, et kõik koosolekul tehtud otsused võeti vastu ühehäälselt ja eriarvamusi ei olnud.


Steven A. van der Zwan
Koosoleku juhataja


Kaja Kirillova
Protokollija

Käesolevale protokollile on lisatud :

1. Steven van der Zwan volikiri
2. Aktsionäride nimekiri
3. Nõukogu liikmete nimekiri ja audiitorite nimekiri

06.05.2003

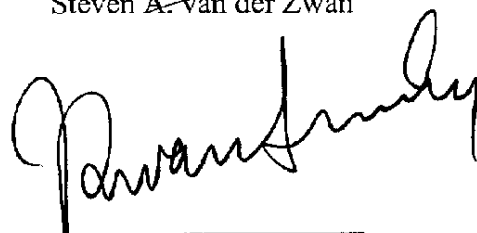
VOLITUS

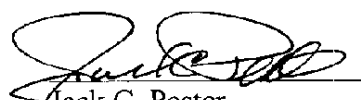
Meie, Estonia Holdings Ltd. (edaspidi : AINUAKTSIONÄR), olles Terminaali Investeeringute AS (edaspidi : Selts) ainuaktsionär volitame Steven A. van der Zwan-i esindama Aktsionäri Seltsi korralisel Üldkoosolekul, milline toimub Tallinnas "11." ...*septembril*... 2003.a. ja mille päevakord on järgmine :

1. 2002.a. majandusaasta aruande kinnitamine ja kasumi jaotamise otsustamine
2. Audiitori valimine 2003.a.
3. Otsuste vastuvõtmine

Aktsionäri direktorid :


Steven A. van der Zwan


Josephine E.A.M. Sivirsky

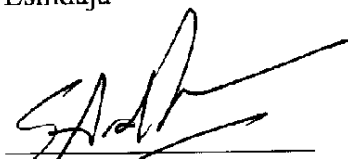

Jack C. Pester

Tallinnas, "11" *Maits* 2003.a.

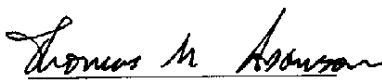
TERMINAALI INVESTEERINGUTE AKTSIASELTS

Suur Karja 21, Tallinn
Eesti Vabariik

KORRALISEL ÜLDKOOSOLEKUL OSALENUD AKTSIONÄRIDE NIMEKIRI

	Aktsionär	Aktsia liik	Aktsia nimiväärtus	Väärt- paberite arv	Hääli	Esindaja
1.	Estonia Holdings Ltd. P.O. Box 11253 APO Grand Cayman	lihtaktsia	1000 EEK	400	400	 Steven A. van der Zwan


Kaja Kirillova
Juhatuse liige


Thomas M. Adamson
Juhatuse liige

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
11.05.2003