

15 -06- 2005

33

Madli Juhani

**AS PKL
TALLINN**

2004. A MAJANDUSAASTA ARUANNE

15 -06- 2005

AS PKL
Tallinn

2004. A MAJANDUSAASTA ARUANNE

Juriidiline aadress:	Lootsi 11 10151 Tallinn Eesti Vabariik
Äriregistri nr:	10035241
Telefon:	37 26 318 151
Faks:	37 26 313 100
E-mail:	info@pkl.ee
Interneti koduleht:	www.pkl.ee
Põhitegevusala:	Sadama- ja merepuksiirteenuste osutamine
Audiitor:	AS PricewaterhouseCoopers
Aruandeaasta algus ja lõpp:	01.01.2004-31.12.2004

15 -06- 2005

Sisukord

ETTEVÖTTE LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED	3
TEGEVUSARUANNE	4
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	5
Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele	5
Bilanss	6
Kasumiaruanne	7
Rahavoogude aruanne	8
Omakapitali muutuste aruanne	9
Raamatupidamise aastaaruande lisad	10
1. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	10
Lisa 2 Raha ja pangakontod	20
Lisa 3 Kauplemise eesmärgil soetatud väärtpaberid	20
Lisa 4 Nõuded ostjate vastu	20
Lisa 5 Viitlaekumised ja ettemaksed	20
Lisa 6 Maksud	20
Lisa 7 Varud	21
Lisa 8 Pikaajalised finantsinvesteeringud	21
Lisa 9 Tütarettevõtted	21
Lisa 10 Muud nõuded	22
Lisa 11 Kinnisvarainvesteeringud	22
Lisa 12 Materiaalne põhivara	23
Lisa 13 Kasutusrent	24
Lisa 14 Völakohustused	24
Lisa 15 Viitvõlad ja ettemakstud tulevaste perioodide tulud	25
Lisa 16 Omakapital	25
Lisa 17 Müügitulu	25
Lisa 18 Muud äritulud	25
Lisa 19 Kaubad, teenused ja mitmesugused tegevuskulud	26
Lisa 20 Muud finantstulud ja -kulud	26
Lisa 21 Laenude tagatised ja panditud varad	26
Lisa 22 Potentsiaalsed kohustused	26
Lisa 23 Tehingud seotud osapooltega	27
Lisa 24 Bilansipäevajärgsed sündmused	27
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	28
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	29
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2004. a majandusaasta aruandele	30

15 -06- 2005

ETTEVÖTTE LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED

AS-i PKL peamiseks tegevusalaks on puksiirteenuste osutamine Eesti ja Läti sadamates ning merepuksiirteenuste osutamine Balti merel. AS PKL on registreeritud ja tegutseb Eesti Vabariigi seaduste alusel.

AS-i PKL omanikud on Eesti residendist eraisikud. 2005.a. andsid aktsionärid oma aktsiad üle OÜ PKL Holdingule, millest sai AS PKL emaettevõte.

Juriidiline aadress:	Lootsi 11 10151 Tallinn Eesti Vabariik
Äriregistri nr:	10035241
Telefon:	37 26 318 151
Faks:	37 26 313 100
E-mail:	info@pkl.ee
Audiitor:	AS PricewaterhouseCoopers

15 -06- 2005

AS PKL

2004. a majandusaasta aruanne

TEGEVUSARUANNE

AS PKL põhitegevuseks on sadama- ja merepuksiirteenuste osutamine Tallinna sadamates. AS PKL omab 71,5% osalust Läti ettevõttes SIA PKL, mis osutab sadamateenuseid Riia sadamas.

2004. aasta olulisimaks sündmuseks oli AS PKL jaoks seoses Eesti liitumisega Euroopa Liiduga ning seetõttu liberaliseeritud sadamateenuste turuga kaasnenud konkurentsi kasv. Lisandunud konkurents surve mõjutas teenuste hindu turul, kuid AS PKL suutis säilitada juhtpositsiooni Tallinnas ning kindlustada oma positsioone Riias. Edu aluseks on juhtkonna hinnangul modernne laevastik, pikaajalised kliendisuhed ning suurim kogemus sadamapukseerimisteenuste osas nii oma koduturul kui regioonis laiemalt.

2004. aastal soetas AS PKL puksiirlaeva Eridan ning SIA PKL puksiirlaeva Uran. Mõlemad alused on ehitatud Balti mere sadamaolusid silmas pidades ning aitavad veelgi kindlustada ettevõtte positsioone moodsaima laevastikuga puksiirteenuste osutajana regioonis.

2005. aasta olulisemateks arenguteks hindab juhtkond ettevõtte laienemisplaane regiooni sadamates, sealhulgas Läti ning Vene Föderatsiooni sadamates. Laienemist toetab 2004. aastal algatatud investeerimisplaan 4 uue puksiirlaeva ehitamiseks.

Ettevõtte ei planeeri olulisemaid uurimis- või arenguväljaminekuid, välja arvatud integreeritud majandustarkvara soetamine.

Grupi käive kasvas 2004. aastal 3%. Ärikasumi langus (40% võrreldes 2003. aasta tulemusega) üldises kulude vähenemise tingimustes oli tingitud põhivara allahindlusest (põhivara kulumi ja allahindluse kogusumma oli 2004. aastal 127% suurem, kui 2003. aastal), EBITDA (konsolideeritud) kasvas 5%. Finantseerimiskulude kasv on seotud uute laevade soetamiseks võetud laenudega.

Keskmine töötajate arv majandusaasta jooksul oli 84, keskmine töötasu 16 tuhat krooni. Juhtkonna töötasu summa majandusaasta jooksul oli 2 652 tuhat krooni.



Grigori Oniščenko
Juhatuse esimees

15 -06- 2005

AS PKL

2004. a majandusaasta aruanne

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE
Juhatus kinnitus raamatupidamise aastaaruandele

Juhatus kinnitab lehekülgedel 5 kuni 27 toodud AS-i PKL emaettevõtte ja kontserni 2004. a raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses rahvusvahelise finantsarvestuse (IFRS) standardite ja hea raamatupidamistavaga;
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt emaettevõtte ja kontserni finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
3. AS PKL ja tema tütarettevõtted on jätkuvalt tegutsevad ettevõtted.


Juhatusesimees
Grigori Oništšenko


Juhatuseliige
Ivan Lovetski

Tallinn, 11. mail 2005

5

initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialled for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials <u>AS</u>
Kuupäev/date <u>11.05.05.</u>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

15-06-2005

Bilanss

(tuhandetes kroonides)

		Emaettevõte		Grupp	
	Lisa nr	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2003
VARAD					
Käibevara					
Raha ja pangakontod	2	45 966	36 603	51 513	37 836
Kauplemise eesmärgil soetatud väärtpaberid	3	433	241	433	241
Nõuded ostjate vastu	4	6 480	7 237	8 562	9 602
Muud nõuded	10	5 967	13 973	215	12 531
Viitlaekumised ja ettemaksed	5	2 492	518	3 669	1 349
Varud	7	2 678	2 108	3 105	2 481
Käibevara kokku		64 016	60 680	67 497	64 040
Põhivara					
Pikaajalised finantsinvesteeringud	8,9	78 203	22 911	45	0
Kinnisvarainvesteeringud	11	10 338	10 860	11 846	12 368
Materiaalne põhivara	12	259 883	220 142	361 474	306 478
Firmaväärtus	9	-	-	2 448	3 083
Põhivara kokku		348 424	253 913	375 813	321 929
VARAD KOKKU		412 440	314 593	443 310	385 969
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL					
Lühiajalised kohustused					
Võlakohustused	14	24 233	11 390	26 628	24 794
Ostjate ettemaksed		1 120	1 120	1 120	1 120
Võlad tarnijatele		1 651	556	2 212	944
Maksuvõlad	6	1 503	1 125	1 958	1 472
Viitvõlad ja ettemakstud kulud	15	2 464	2 183	3 161	6 570
Lühiajalised kohustused kokku		30 971	16 374	35 080	34 900
Pikaajalised kohustused					
Pikaajalised võlakohustused	14	190 482	133 323	211 243	177 186
Muud pikaajalised võlad		7 560	8 680	7 560	8 680
Pikaajalised kohustused kokku		198 042	142 003	218 803	185 866
KOHUSTUSED KOKKU		229 014	158 377	253 883	220 766
Omakapital					
Aktsiakapital	16	846	846	846	846
Kohustuslik reservkapital		85	85	85	85
Realiseerimata valuutakursivahed	-	192	229	156	177
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		150 438	117 249	150 438	117 249
Aruandeaasta kasum		32 250	38 265	32 250	38 265
Omakapital kokku		183 427	156 216	183 775	156 621
Vähemusosa		-	-	5 652	8 582
Omakapital ja vähemusosa kokku		183 427	156 216	189 427	165 203
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		412 440	314 593	443 310	385 969

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only

Initialiaid/initials

AS

Kuupäev/date

11.05.05.

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

15-06-2005

Kasumiaruanne
(tuhandetes kroonides)

	Lisa nr	Emaettevõtte		Grupp	
		2004	2003	2004	2003
Müügitulu	17	112 298	115 523	142 069	137 739
Muud äritulud	18	3 456	3 234	2 504	3 234
Kaubad, toore, materjal ja teenused	19	- 7 813	- 12 471	- 11 575	- 14 972
Muud tegevuskulud	19	- 10 003	- 10 946	- 14 003	- 17 616
Tööjõu kulud					
Palgakulu		- 14 889	- 14 662	- 21 203	- 19 449
Sotsiaalmaksud		- 5 030	- 4 541	- 6 514	- 5 665
Tööjõu kulud kokku		- 19 919	- 19 203	- 27 717	- 25 114
Põhivara kulum ja väärtuse langus	9,11,12	- 32 133	- 18 479	- 50 119	- 21 992
Muud ärikulud		- 105	- 158	- 3 695	- 273
Ärikasum		45 781	57 500	37 463	61 006
Finantstulud- ja kulud					
Tulemi tütarettevõtete aktsiatelt	9	28	- 2 816	0	0
Intressikulu		- 15 651	- 16 149	- 16 513	- 19 849
Intressitulu		3 502	978	2 099	981
Kasum (- kahjum) valuutakurssidest		- 31	- 27	- 31	- 3 624
Muud finantstulud- ja kulud		- 337	- 168	- 7 405	- 168
Finantstulud- ja kulud kokku		- 12 489	- 18 182	- 7 040	- 22 660
Kasum enne tulumaksustamist		33 292	39 318	30 423	38 347
Tulumaksukulu	16	- 1 042	- 1 053	- 1 103	- 1 141
Aruandeaasta puhaskasum		32 250	38 265	29 320	37 206
Vähemusosa		-	-	- 2 930	- 1 060
Emaettevõtte osa		32 250	38 265	32 250	38 265

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification onlyInitsiaalid/initials ASKuupäev/date 11.05.05.

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Rahavoogude aruanne
(tuhandetes kroonides)

15-06-2005

	Lisa nr.	Emaettevõtte		Grupp	
		2004	2003	2004	2003
Rahavood äritegevusest					
Ärikasum		45 781	57 500	37 463	61 006
Korrigeerimised:					
Põhivara kulum ja väärtuse langus	9,11,12	32 133	18 479	50 119	21 992
Negatiivse firmaväärtuse tuluks kandmine	9	-	-	322	-
Kasum (kahjum) põhivara müügist ja mahakandmisest	18	- 47	- 1 298	541	- 1 298
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksude muut		10 301	2 557	16 300	- 2 403
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksude muut		634	- 6 379	- 2 775	- 1 276
Makstud intressid		- 16 133	- 16 163	- 20 045	- 16 163
Makstud ettevõtte tulumaks	16	- 1 042	- 1 052	- 1 103	- 1 052
Kokku rahavood äritegevusest		71 627	53 644	80 178	60 806
Rahavood investeerimistegevusest					
Materiaalse põhivara soetus	12	- 71 336	- 56 054	- 95 281	- 58 846
Materiaalse põhivara müük	12	47	180	1 931	180
Soetatud tütarettevõtted			- 49	- 47	- 49
Antud laenud		- 60 255	- 50	-	- 50
Antud laenude tagasimaksed		852	313	-	
Saadud intressid		3 502	978	2 099	978
Kokku rahavood investeerimistegevusest		- 127 190	- 54 682	- 91 298	- 57 787
Rahavood finantseerimistegevusest					
Saadud laenud		82 802	25 403	101 769	25 239
Saadud laenude tagasimaksed		- 12 800	- 4 532	- 71 896	- 7 192
Makstud dividendid	16	- 5 076	- 5 076	- 5 076	- 5 076
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		64 926	15 795	24 797	12 971
Rahavood kokku		9 363	14 757	13 677	15 990
Raha ja ekvivalendid perioodi alguses		36 603	21 846	37 836	21 846
Raha ja ekvivalentide muutus		9 363	14 757	13 677	15 990
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		45 966	36 603	51 513	37 836

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials AS

Kuupäev/date 11.05.05

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

15-06-2005

Omakapitali muutuste aruanne
(tuhandetes kroonides)

Emaettevõte	Aktsia- kapital	Kohustuslik reservkapital	Realiseerimata valuutakursi- vahed	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2002	846	85		122 325	123 256
Makstud dividendid				- 5 076	- 5 076
2003. aasta kasum				38 265	38 265
Realiseerimata valuutakursivahed			- 229		- 229
Saldo seisuga 31.12.2003	846	85	- 229	155 514	156 216
Makstud dividendid				- 5 076	- 5 076
2004. aasta kasum				32 250	32 250
Realiseerimata valuutakursivahed			37		
Saldo seisuga 31.12.2004	846	85	- 192	182 688	183 427

Grupp	Aktsia- kapital	Kohustuslik reservkapital	Realiseerimata valuutakursi- vahed	Jaotamata kasum	Vähemus- osa	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2002	846	85	-	122 325		123 256
Makstud dividendid				- 5 076		- 5 076
2003. aasta kasum				38 265		38 265
Realiseerimata valuutakursivahed			177			177
Vähemusosa					8 582	8 582
Saldo seisuga 31.12.2003	846	85	177	155 514	8 582	165 203
Makstud dividendid				- 5 076		- 5 076
2004. aasta kasum				32 250		32 250
Realiseerimata valuutakursivahed			21			21
Vähemusosa					- 2 930	- 2 930
Saldo seisuga 31.12.2004	846	85	156	182 688	5 652	189 427

Täpsem informatsioon omakapitali kohta on esitatud Lisas 16.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials AS

Koopäev/date 11.05.05

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Raamatupidamise aastaaruande lisad

15-06-2005

1. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

AS-i PKL 2004. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS).

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevates arvestuspõhimõtetes.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud tuhandetes Eesti kroonides.

A. Esitlusviisi ja arvestuspõhimõtete muudatused

AS PKL rakendab alates 2004. majandusaastast rahvusvahelisi finantsaruandluse standardeid. IFRS-ile ülemineku kuupäevaks on 1. jaanuar 2003, selle kuupäeva seisuga on koostatud IFRS-ile ülemineku algbilanss. IFRS rakendamise kuupäevaks on 1. jaanuar 2004.

AS PKL on IFRS esmarakendamisel lähtunud standardist IFRS 1. AS PKL on kasutanud järgmisi vabatahtlikke erandeid IFRS täismahus tagasiulatuva rakendamise osas:

- (i) Äriühenduste erand: äriühendusi on arvestatud kooskõlas IAS 22-iga.
- (ii) Õiglane väärtus soetusmaksumusena: AS PKL on rakendanud erandit enne IFRS-ile ülemineku kuupäeva (01.01.2003) soetatud laevade osas.
- (iii) Finantsinstrumentide võrdlusandmed: AS PKL ei rakenda IAS 32 ja 39 enne 1. jaanuari 2005.

AS PKL on lähtunud kohustuslikest eranditest:

- (iv) Hinnanguid ei ole muudetud, v.a. kui esineb objektiivne alus arvata, et hinnangud olid nende tegemise ajal kättesaadava info alusel ekslikud või hinnangute aluseks olnud arvestusmeetod ei vastanud IFRS reeglitele.
- (v) Müügiks hoitavate varade, finantsvarade- ja kohustuste ning tuletisväärtipaberite kajastamisel, kui asjakohane, on lähtutud IFRS-ist.

Seoses üleminekuga IFRS-ile on muudetud varude arvestamise põhimõtteid laevade punkris oleva kütuse osas. Alates 2004. aastast kajastatakse kütus punkris varudena. Võrdlusandmeid on korrigeeritud, muudatuse mõju on välja toodud lisa 1 punktis R.

IFRS rakendamise mõju omakapitalile seisuga 01.01.2003 ja 31.12.2003 ning 2003. aasta kasumile on toodud lisa 1 punktis R.

B. 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 emaettevõtte kontrolli all olevate ettevõtete tulemusel ja omakapitalis on konsolideeritud finantsaruannetes kajastatud eraldi kirjena.

2004. a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad AS PKL (emaettevõtte) ning tema tütarettevõtete Raudales OÜ ja SIA PKL finantsnäitajad.

Vajadusel on tütarettevõtete arvestuspõhimõtteid muudetud vastavaks grupi arvestuspõhimõtetele. Välismaiste majandusüksuste kasumiaruannete ja rahavoogude konverteerimisel Eesti kroonidesse kasutatakse aastä keskmist välisvaluuta kurssi. Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused hinnatakse ümber Eesti kroonidesse 31. detsembril kehtinud Eesti Panga ametliku noteeringu alusel. Aruannete ümberarvestusest tulenevad kursivahed kajastatakse omakapitalis.

Initialiseeritud ainult identitiseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Initialed/initials

AS

Kuupäev/date

11.05.05

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Emaettevõtte eraldiseisvates aruannetes kajastatakse investeringuid tütar- ja sidusettevõtetesse kapitaliosaluse meetodil.

15.06.2005

Tütarettevõtted

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

Tütarettevõtte 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 tütar-ettevõtte varad ja kohustused arvele nende õiglasest väärtusest ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe kajastatakse firmaväärtusena (vt arvestuspõhimõtet osas J).

C. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, nõudmiseni hoiuseid pankades, tähtajalisi hoiuseid tähtajaga kuni 3 kuud ja rahaturufondi osakuid.

D. Aktsiad ja muud väärtpaberid

Lühiajaliste aktsiate ja muude väärtpaberitena kajastatakse lühiajalise kauplemise eesmärgil hoitavaid väärtpabereid ning kindla lunastustähtajaga väärtpabereid, mille lunastustähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast. Muude pikaajaliste aktsiate ja väärtpaberitena kajastatakse väärtpabereid, mida tõenäoliselt ei müüda lähema 12 kuu jooksul (v.a sellised osalused tütar- ja sidusettevõtetes, mida kajastatakse konsolideerimise või kapitaliosaluse meetodil) ning kindla lunastustähtajaga väärtpabereid, mille lunastustähtaeg on hiljem kui 12 kuud pärast bilansipäeva.

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteringuid aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse kajastatakse õiglasest väärtusest, juhul kui see on usaldusväärselt hinnatav. Aktsiaid ja muid omakapitaliinstrumente, mille õiglase väärtuse ei ole usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o algne soetusmaksumus miinus võimalikud allahindlused, kui investeringu kaetav väärtus on langenud alla bilansilise väärtuse).

Lunastustähtajani hoitavaid võlakirju kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil, kasutades sisemist intressimäära. Kauplemiseesmärgil soetatud võlakirju kajastatakse nende õiglasest väärtusest. Finantsvara oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval.

E. Nõuded ostjate vastu

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

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

F. Muud nõuded

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

15-06-2005

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

G. Varud

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

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

Varude soetusmaksumuse arvestamisel kasutatakse kaalutud keskmise soetusmaksumuse meetodit.

Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või netorealiseerimismaksumus.

H. Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuna on kajastatud kinnisvaraobjekte (maa, hoone), mida ettevõtte hoiab (kas omanikuna või kapitalirendi tingimustel rendituna) renditulu teenimise või turuväärtuse kasvu eesmärgil ja mida ei kasutata enda majandustegevuses. Kinnisvarainvesteering võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis sisaldab ka soetamisega otseselt seonduvaid tehingutasusid (s.o notaritasud, riigilõivud, nõustajatele makstud tasud ja muud kulutused, ilma milleta ei oleks ostutehing tõenäoliselt aset leidnud). Edasi kajastatakse kinnisvarainvesteeringuid soetusmaksumuses miinus akumulieeritud kulum ja allahindlused väärtuse langusest analoogiliselt materiaalse põhivaraga.

Parendustega seotud kulutused on lisatud kinnisvarainvesteeringu soetusmaksumusele juhul, kui need tõstavad kinnisvarainvesteeringu väärtust kõrgemale objekti algselt hinnatud väärtusest. Kulutused, mis taastavad objekti algset väärtust (näiteks remont, hooldus ja muud sarnased kulutused), on kajastatud aruandeperioodi kuludes.

Kinnisvarainvesteeringuid amortiseeritakse lineaarsel meetodil 25 aasta jooksul (määr 4%). Maad ei amortiseerita.

I. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta. Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja -asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Seoses IFRS rakendamisega on õiglasesse väärtusse hinnatud enne 2003. aastat soetatud laevad.

Põhivara parendusväljaminekud, mis suurendavad põhivara tööjõudlust üle algselt arvatud taseme ja tõenäoliselt osalevad lisanduvate tulude tekkimisel tulevikus, kapitaliseeritakse bilansis põhivarana. Kulutused, mis tehakse eesmärgiga tagada ning säilitada varaobjektilt tulevikus saadavat tulu, kajastatakse nende kulude tekkimisel aruandeperioodi kuludes.

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt lähtudes järgmistest eeldatavatest kasulikest eluigadest:

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks	
Initiated for the purpose of identification only	
Intiaalid/initials	AS
Kuupäev/date	11.05.05.
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

- | | |
|------------------------------|---------------|
| • Ehitised ja rajatised | 25 aastat |
| • Laevad | 7-12,5 aastat |
| • Muud masinad ja seadmed | 5-10 aastat |
| • Muu inventar ja IT seadmed | 3-5 aastat |

15-06-2005

Maad ei amortiseerita.

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

Juhul kui põhivara kaetav väärtus (s.o kõrgem kahest järgnevast näitajast: vara neto müügihind või vara kasutusväärtus) on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, on materiaalse põhivara objektid alla hinnatud nende kaetavale väärtusele.

Laenukasutuse kulutused (näiteks intressid), mis on seotud materiaalse põhivara ehitusega, kapitaliseeritakse perioodi jooksul, mis on vajalik vara otstarbekohasesse kasutusvalmidusse viimiseks. Muid laenukasutuse kulutusi kajastatakse tekkeperioodil kuluna.

J. Immateriaalne põhivara

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

Firmaväärtus leitakse uue majandusüksuse omandamisel ostuhinna ja ostetud netovara õiglase väärtuse vahena. Tütarettevõtete omandamisel tekkinud firmaväärtust kajastatakse konsolideeritud aruandes immateriaalse varana/emaettevõtte bilansis investeringu osana tütarettevõttesse. Sidusettevõtete omandamisel tekkinud firmaväärtust kajastatakse investeringu osana sidusettevõttesse. Firmaväärtust amortiseeritakse 5 aasta jooksul lineaarsel meetodil.

Negatiivne firmaväärtus kajastatakse bilansis negatiivse varana (samas bilansirühmas positiivse firmaväärtusega) ja jaotatakse amortiseerimisel kolme ossa:

- see osa negatiivsest firmaväärtusest, mis on põhjendatav juba ostuplaanis prognoositud omandatud ettevõtte kahjumitega ostujärgsetel aastatel, kajastatakse tuluna samadel perioodidel kui prognoositud kahjumid tekivad;
- järelejäänud osa, mis võrdub maksimaalselt kuni omandatud majandusüksuse amortiseeruva põhivara jääkväärtusega, kantakse tuludesse osutatud põhivara allesjäänud keskmise eluea jooksul;
- eelmisi ületav osa kajastatakse omandamisel koheselt tuluna.

K. Kapitali- ja kasutusrendid

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

Ettevõtte kui rentnik

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksede miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Kapitalirenti tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga, kusjuures amortisatsiooniperioodiks on vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood, olenevalt sellest, kumb on lühem.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Intiaalid/initials AS

Kuupäev/date 11.05.05

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

15 -06- 2005

Ettevõtte kui rendileandja

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

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

L. 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 kulusi. 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.

M. Eraldised ja potentsiaalsed kohustused

Eraldistena kajastatakse bilansis tõenäolisi kohustusi, mis on avaldunud enne bilansikuupäeva toimunud sündmuste tagajärjel ning mille realiseerumise aeg või summa pole kindlad. Eraldiste kajastamisel bilansis lähtutakse juhtkonna hinnangust eraldise täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta.

Eraldised kohtuvaidluste suhtes

Ettevõtte on moodustab bilansis eraldise kõigi kohtuvaidluste ja võimalike kohtuvaidluste suhtes, mille puhul kohtuvaidlust põhjustav kohustav sündmus on toimunud enne bilansipäeva ja kohtuvaidlusega kaasnevad ettevõtte tõenäoliselt teatud kulusid, mille summat on võimalik usaldusväärselt hinnata.

Eraldised kahjuliku lepingu suhtes

Kahjulik leping on selline leping, mille täitmisega kaasnevad kulusid ületavad lepingust saadavat majanduslikku kasu. Kahjulike lepingute suhtes moodustatakse eraldis, mis on väiksem lepingu täitmisega kaasnevast kahjumist või lepingu katkestamisega kaasnevast leppetrahvist.

Restruktureerimiseraldis

Restruktureerimiseraldis on ettevõtte juhtkonna poolt konkreetse tegevuskava alusel läbiviidav ettevõtte tegevuse põhjalik ümberkorraldus, mille tagajärjel muutuvad oluliselt ettevõtte äritegevuse ulatus või selle teostuse viis. Restruktureerimiseraldis moodustatakse ainult ühekordsete otseselt restruktureerimisest tulenevate kulusid katteks, mis ei ole seotud ettevõtte restruktureerimisjärgse tegevusega. Eraldis kajastatakse perioodis, mil on toimunud sündmusest tulenev eksisteeriv kohustus.

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

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initialed/initials AS

Kuupäev/date 11.05.05 14
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

15 -06- 2005

N. Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 24/76 (kuni 31. detsembrini 2004 kehtis maksumäär 26/74) netodividendina väljamakstud summalt, millest on võimalik maha arvata enne 1. jaanuari 2000 tasutud tulumaks vastava koefitsiendi alusel. 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.

Konsolideeritud aruannetes kajastatakse potentsiaalne tulumaks välismaal registreeritud tütarettevõtete tulemit, lähtudes potentsiaalse tulumaksu vara või kohustuse realiseerumise tõenäosusest ning selle usaldusväärsusest mõõdetavusest.

Vastavalt tulumaksuseadusele maksustatakse ettevõtte kasumit, mida on korrigeeritud seaduses ettenähtud püsivate ja ajutiste erinevustega (Lätis oli maksumäär 2003.aastal 19%, mis muutus 2004.a. 15%-le). Edasilükkunud tulumaks on arvestatud Läti tütarettevõtete osas kõikidelt ajutistelt erinevustelt maksuarvestuse ja finantsraamatupidamise varade ja kohustuste väärtuste vahel. Põhilised ajutised erinevused tekivad põhivara amortisatsioonist ja edasikantavast maksukahjumist. Edasikantavatest maksukahjumitest tekkinud tulumaksuvara kajastatakse ettevõtte bilansis, juhul kui on tõenäoline, et see tulevikus realiseerub.

O. 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 mitte-monetaarsed 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.

P. Tulude arvestus

Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline. Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, või juhul kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist.

Intressitulu ja dividenditulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurus 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.

Q. 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 aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

Initialiseeritud ainult identitiseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Aliaalid/initials AS
Upäev/date 11.05.05
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

R. IFRS rakendamise mõjud

15-06-2005

Alljärgnevalt on esitatud IFRS rakendamise mõju grupi omakapitalile 1.1.2003 ning 31.12.2003 ja 2003.aasta kasumile.

R.1. Mõju grupi omakapitalile 01.01.2003:
(tuhandetes kroonides)

	ERS	Muutus	IFRS
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	21 846		21 846
Kauplemise eesmärgil soetatud väärtpaberid	180		180
Nõuded ostjate vastu	9 935		9 935
Muud nõuded	2 034		2 034
Viitlaekumised ja ettemaksed	132		132
Varud (a)	-	2 108	2 108
Käibevara kokku	34 127		36 235
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	37		37
Kinnisvarainvesteeringud	11 388		11 388
Materiaalne põhivara (b)	179 301	66 943	246 244
Põhivara kokku	190 726		257 669
VARAD KOKKU	224 853	69 051	293 904
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	4 533		4 533
Ostjate ettemaksed	1 120		1 120
Võlad tarnijatele	331		331
Maksuvõlad	1 431		1 431
Viitvõlad ja ettemakstud kulud	6 255		6 255
Lühiajalised kohustused kokku	13 670		13 670
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised võlakohustused	147 177		147 177
Muud pikaajalised võlad	9 800		9 800
Pikaajalised kohustused kokku	156 977		156 977
KOHUSTUSED KOKKU	170 647		170 647
Omakapital			
Aksiakapital	846		846
Kohustuslik reservkapital	85		85
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	35 850	69 051	104 901
Aruandeaasta kasum	17 424	-	17 424
Omakapital kokku	54 205	69 051	123 256
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	224 853	69 051	293 904

(a) Seoses varude arvestuspõhimõtte muutusega (laevade punkris oleva kütuse arvelevõtmisega varudena) on suurendatud varude saldot ja jaotamata kasumit 2 108 tuhande krooni võrra.

(b) Mõju omakapitalile tuleneb laevade ümberhindamisest õiglasele väärtusele (õiglase väärtus kui soetusmaksumus):

Laevade väärtus ERS alusel	145 292
Laevade väärtus IFRS-ile üleminekul	212 235
Muutus (jaotamata kasumi suurenemine)	66 943

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification, only

Initialed/initials

AS

Kuupäev/date

11.05.05

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

R.2 Mõju grupi omakapitalile 31.12.2003:
(tuhandetes kroonides)

15-06-2005

	ERS	muutus	IFRS
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	37 836		37 836
Kauplemise eesmärgil soetatud väärtpaberid	241		241
Nõuded ostjate vastu	9 602		9 602
Muud nõuded	12 532	- 1	12 531
Viitlaekumised ja ettemaksed (a)	1 710	- 361	1 349
Varud (a)	-	2 481	2 481
Käibevara kokku	61 921	2 119	64 040
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	49	- 49	-
Kinnisvarainvesteeringud	12 368	-	12 368
Materiaalne põhivara (b)	233 432	73 046	306 478
Firmaväärtus (c)	-	3 083	3 083
Põhivara kokku	245 849	76 080	321 929
VARAD KOKKU	307 769	78 200	385 969

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL**Lühiajalised kohustused**

Võlakohustused	24 794		24 794
Ostjate ettemaksed	1 120		1 120
Võlad tarnijatele	944		944
Maksuvõlad	1 472		1 472
Viitvõlad ja ettemakstud kulud	6 571		6 570
Lühiajalised eraldised (d)	8 248	- 8 248	
Lühiajalised kohustused kokku	43 149	- 8 248	34 900

Pikaajalised kohustused

Pikaajalised võlakohustused	177 186		177 186
Muud pikaajalised võlad	8 680		8 680
Pikaajalised kohustused kokku	185 866		185 866
KOHUSTUSED KOKKU	229 015	- 8 248	220 767

Vähemusosa	5 296	3 286	8 582
-------------------	--------------	--------------	--------------

Omakapital

Aktsiakapital	845		846
Kohustuslik reservkapital	85		85
realiseerimata kursivahed	390	- 213	177
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	48 230	69 019	117 249
Aruandeaasta kasum	23 907	14 358	38 265
Omakapital kokku	73 457	83 163	156 621
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	307 769	78 200	385 969

(a) muudatus on seotud varude arvelevõtmisega, vt R.1 (a)

(b) Muudatus põhivara maksumuses on seotud laevade väärtuse ümberhindamisega IFRS-ile üleminekul ning amortisatsioonikulu erinevusega.

(c) Seoses SIA LTS-i kapitali suurendamisega üle antud AS PKL laevade Tom ja Sõmeri väärtuse ümberhindlusega tekkis investeeringu koosseisus firmaväärtus. Firmaväärtuse arvestus on esitatud lisas 9.

(d) 2004. aastal ilmnesid asjaolud, mille tõttu 31.12.2003 kajastatud eraldis ei olnud vajalik.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only
Initsiaalid/Initials AS

Kuupäev/date 11.05.05
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

15-06-2005

R.3. Mõju grupi tulemile 2003:
(tuhandetes kroonides)

		ERS	muutus	IFRS
Müügitulu		137 740	- 1	137 739
Muud äritulud	(e)	1 912	1 322	3 234
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-	14 972	-	14 972
Muud tegevuskulud	-	17 657	41	17 616
Tööjõu kulud				
Palgakulu	-	19 449		19 449
Sotsiaalmaksud	-	5 665		5 665
Tööjõu kulud kokku	-	25 114		25 114
Põhivara kulum ja väärtuse langus	(b) -	26 580	4 588	21 992
Muud ärikulud	(d) -	8 520	8 247	273
Ärikasum		46 809	14 197	61 006
Finantstulud- ja kulud				
Intressikulu	-	19 846	3	19 849
Intressitulu		978	3	981
Kasum (- kahjum) valuutakurssidest	-	3 625		3 625
Muud finantstulud- ja kulud	-	168		168
Finantstulud- ja kulud kokku	-	22 661		22 660
Kasum enne tulumaksustamist		24 148	14 199	38 347
Tulumaksukulu	-	1 141		1 141
Vähemusosa		901	1 961	1 060
Aruandeaasta puhaskasum		23 908	14 358	38 265

- (e) muudatus on seotud SIA PKL kuuluva laeva Jupiters soetusega, ärituludele on tagasi lisatud kolmanda poole poolt AS-ile PKL viimase poolt tehtud kulude hüvitamiseks makstud summad
- (b) muudatus on seotud põhivara ümberhindamisel tekkinud amortisatsiooni erinevusega
- (d) muudatus on seotud eraldise elimineerimisega, vt ka märkus (d) eespool (Lisa 1 R.2)

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials AS
Kuupäev/date 11.06.05
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Finantsriskide juhtimine

15-06-2005

Krediidirisk, valuutarisk, likviidsusrisk, kapitalrisk ja intressirisk on seotud grupi tavapärase äritegevusega.

Krediidirisk

Juhtkonnal on toimiv krediidipoliitika ning krediidiriski maandamisega tegeletakse pidevalt. Kliendi maksevõimet kontrollitakse jooksvalt.

Investeeringud on lubatud ainult likviidsetesse rahaturufondiosakutesse, riskantsemaid väärtpapereid ei ole ettevõtte soetanud. Ettevõtte vaba raha hoitakse üldjuhul pangakontodel.

Valuutarisk

Emaettevõtja arveldab põhiliselt Eesti kroonides ja eurodes, mistõttu olulist valuutariski ei esine. Tütarettevõtte oli avatud valuutakursi kõikumistest tulenevatele riskidele, kuna euro ja Läti lati kurss ei olnud seni fikseeritud ning sellest tulenevalt ei saanud vältida ka tekkivaid riske. Alates 2005.aastast on Läti lati kurss seotud fikseeritud piirides kõikumisega euro kursiga ning kursirisk on suhteliselt väike.

Likviidsusrisk

Ettevõtte hoiab piisavalt likviidseid vahendeid likviidsusrisi vältimiseks.

Kapitalrisk

Ettevõtte on senise tegutsemispraktika jooksul kasumlikult tegutsenud ja igal aastal dividende välja makstud. Omanike poliitika on olnud hoida omakapitali taset vähemalt 25% bilansimahust, et tagada ettevõttele vajalikud vahendid igapäevaseks äritegevuseks ja arenguks.

Intressirisk

Ettevõtte intressirisk on suhteliselt madal seoses ettevõtte finantseerimise struktuuri ja investeerimispoliitikaga.

Ettevõtte finantsvarade ja -kohustuste õiglased väärtused on ligilähedased bilansiliste väärtustega.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials AS
Kuupäev/date 11.05.05
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

15 -06- 2005

Lisa 2 Raha ja pangakontod
(tuhandetes kroonides)

	Emaettevõtte		Grupp	
	2004	2003	2004	2003
Raha arveldusarvetel	3 073	11 308	8 613	12 528
Raha deposiitidel	42 069	25 242	42 069	25 242
Sularaha kassas	42	53	49	66
Raha teel	782	-	782	-
KOKKU	45 966	36 603	51 513	37 836

Lisa 3 Kauplemise eesmärgil soetatud väärtpaberid
(tuhandetes kroonides)

Soetusmaksumus	71
Õiglane väärtus 31.12.2003	241
Üleshindlus õiglasse väärtusse	192
Õiglane väärtus 31.12.2004	433

Väärtpaberitena kajastatakse Hansapanga lihtaktsiaid. Aktsiatega 2004. aastal kaubeldud ei ole.

Lisa 4 Nõuded ostjate vastu
(tuhandetes kroonides)

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse klientidelt saadaolevad summad. Nõudeid hinnatakse madalamas soetus- või netorealiseerimismaksumusest. 2004. aastal kanti kuludeks nõudeid summas 467 tuhat krooni (2003: 0).

Lisa 5 Viitlaekumised ja ettemaksed
(tuhandetes kroonides)

Viitlaekumised, ettemaksed	Emaettevõtte		Grupp	
	2004	2003	2004	2003
Maksude ettemaks (käibemaks)	70	347	1 135	919
Ettemakstud kindlustus	388	171	500	430
Ettemaks laeva rendi eest	2 034	-	2 034	-
KOKKU	2 492	518	3 669	1 349

Lisa 6 Maksud
(tuhandetes kroonides)

Maksuvõlg	Emaettevõtte		Grupp	
	2004	2003	2004	2003
Kinnipeetud tulumaks	602	473	743	575
Sotsiaalmaks	842	620	1 017	780
Ettevõtte tulumaks	5	5	144	90
Kogumispension	17	8	17	5
Töötuskindlustus	37	19	37	24
KOKKU	1 503	1 125	1 958	1 474

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
initialled for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials AS

Kuupäev/date 11.05.05.

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 7 Varud
(tuhandetes kroonides)

15 -06- 2005

Varudena kajastatakse kütus laevadel. Varude kuluskandmisel lähtutakse kaalutud keskmise hinna meetodist. Seoses varude arvestuse põhimõtte muutmisega 2004. aastal tagasiulatuvalt korrigeeriti 2003. aasta varude saldot ja jaotamata kasumit 2 108 tuhande krooni võrra.

Varude summa emaettevõttes oli 31.12.2004 seisuga 2 678 tuhat krooni (2003: 2 108 tuhat krooni) ning grupis 3 105 tuhat krooni (2003: 2 481 tuhat krooni). Varusid alla hinnatud ei ole, 2003. ega 2004. aastal ei ole kajastatud varusid netorealiseerimismaksumuses.

Lisa 8 Pikaajalised finantsinvesteeringud
(tuhandetes kroonides)

	Emaettevõtte		Grupp	
	2004	2003	2004	2003
Investeeringud tütarühingutes	22 940	22 911	-	-
Laenud tütarühingutele, pikaajaline osa (vt Lisa 10)	55 263	-	-	-
KOKKU	78 203	22 911	-	-

Lisa 9 Tütarettevõtted
(tuhandetes kroonides)

Seisuga 31.12.2004 oli AS-il PKL 2 tütarettevõtet:

Nimi	Raudales OÜ
Riik	Eesti
Põhitegevusala	Kinnistu haldamine
Osalus 31.12.2003	100%
Osaluse bilansiline maksumus 31.12.2003	0
Tütarettevõtte omakapital 31.12.2003 (th krooni)	40
Kapitaliosaluse kahjum 2004. aastal	0
Tütarettevõtte omakapital 31.12.2004 (th krooni)	0
Osaluse bilansiline maksumus 31.12.2004	40
Osalus 31.12.2004	100%

Nimi	SIA PKL
Riik	Läti
Põhitegevusala	puksiirteenused
Osalus 31.12.2002	70%
Osaluse bilansiline maksumus 31.12.2002	44
Tütarettevõtte omakapital 31.12.2003	29 960
Osaluse suurendamine mitterahalise sissemaksega 2003	25 641
Sissemakse eest saadud netovara	22 215
Firmaväärtus	3 426
Firmaväärtuse amortisatsioon 2003. aastal	- 343
AS PKL osa tütarettevõtte kahjumist	- 2 473
Osalus 31.12.2003	70%
Osaluse bilansiline maksumus 31.12.2003	22 869
Osaluse muutus seoses SIA LTS ja SIA PKL ühinemisega	
Osaluse eest tasutud summa	47
Saadud netovara õiglase väärtus	369
Tekkinud negatiivne firmaväärtus, 2004.a. tuluks kantud	322
Kapitaliosaluse kasum 2004. aastal	391
Firmaväärtuse amortisatsioon	- 685
Tütarettevõtte omakapital 31.12.2004	19 831
Osalus 31.12.2004	71,5%
Osaluse bilansiline maksumus 31.12.2004	22 940
s.h. firmaväärtus	2 448

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only

Initiaalid/initials AS

Kuupäev/date 11.05.05.

2004.a. ühinesid SIA PKL ning SIA LTS, ühendavaks äriühinguks oli SIA PKL. Ühinemise tulemusena kasvas AS PKL osalus ühinenud äriühingus 71,5% -ni. Ühinemist kajastati ostumeetodil kuna ühinemise tulemusena muutus vähemusosaniku osalus. Ühinemise käigus tekkinud negatiivne firmaväärtus summas 322 tuhat krooni on kantud tuludesse, kuna selle mõju on aruande seisukohalt ebaoluline.

15 -06- 2005

SIA PKL ja SIA LTS ühinemise kajastamise kuupäev on 16. aprill 2004, mis on ka juriidilise ühinemise kuupäev.

Firmaväärtust amortiseeritakse lineaarselt 5 aasta jooksul.

Firmaväärtuse soetusmaksumus (th krooni)	3 426
Firmaväärtuse amortisatsioon 2003	- 343
Jääkmaksumus 31.12.2003	- 3 083
Firmaväärtuse amortisatsioon 2004	- 685
Firmaväärtuse jääkmaksumus 31.12.2004	2 448

Lisa 10 Muud nõuded

Muude lühiajaliste nõueteena on seisuga 31.12.2004 emaettevõttes kajastatud laenuid tütarühingutele summas 5 752 tuhat krooni, laenuid töötajatele 97 tuhat krooni ning muud nõuded 118 tuhat krooni. Laenuid SIA PKL-ile, mille lühiajaline osa on 4 206 tuhat krooni ning pikaajaline osa 55 263 tuhat krooni (vt Lisa 8) kannavad intressi määras 3 – 3,5% . Laenuid tähtaeg on 2014 – 2016. Laenuid OÜ Raudalesele on intressivaba.

Laenuid töötajatele kannava intressi vähemalt 4% aasta baasil. Laenuid tähtaeg on vähem, kui 1 aasta.

Seisuga 31.12.2003 kajastus bilansikirjel muud nõuded laenuid tütarettevõtete vastu summas 1 541 tuhat krooni ja muud lühiajalised nõuded summas 12 432 tuhat krooni. Nõuded ei kandnud intressi. Nõuded summas 12 432 tuhat krooni laekusid 2004. aastal.

Nii 31.12.2003 kui 31.12.2004 nimetatud bilansikirjel kajastatud laenuid olid Eesti kroonides või Eurodes.

Lisa 11 Kinnisvarainvesteeringud (tuhandetes kroonides)

Kinnisvarainvesteeringud: Kinnisvarainvesteeringutena kajastatakse emaettevõttes Lootsi 11 kinnistu väljaüritavat Osa ning grupis lisaks OÜ-le Raudales kuuluvat maatükki Muuga sadama piirkonnas. Kinnisvarainvesteeringuid kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Kinnisvarainvesteeringute turuväärtus on oluliselt kõrgem, kui bilansiline maksumus: Lootsi 11 kinnistu väärtuseks on sõltumatu ekspert 2005.a. alguses hinnanud 15 miljonit krooni ning maatükkide väärtuseks 8,5 miljonit krooni.

	Emaettevõtte		Grupp	
	2004	2003	2004	2003
Soetusmaksumus 01.01	13 140	13 140	14 648	14 648
Akumuleeritud kulum 01.01	- 2 280	- 1 752	- 2 280	- 1 752
Jääkväärtus 01.01	10 860	11 388	12 368	12 896
Amortisatsioon	- 522	- 528	- 522	- 528
Kinnisvarainvesteering 31.12	13 140	13 140	14 648	14 648
Akumuleeritud kulum 31.12	- 2 802	- 2 280	- 2 802	- 2 280
Jääkväärtus 31.12	10 338	10 860	11 846	12 368
Investeeringult teenutud netotulu	982	749	982	749

AS PKL võõrandas 2005. aastal kinnisvarainvesteeringud restruktureerimise käigus emaettevõttele OÜ PKL Holding.

Kasutusrendi tulu on kirjeldatud lisas 13.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials AS
Kuupäev/date 11.05.05
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 12 Materiaalne põhivara
(tuhandetes kroonides)

15 -06- 2005

Grupp:

(tuhandetes kroonides)	Maa ja ehitised	Puksiirid	Muu põhivara	Ettemaks põhivara eest	KOKKU
Saldo 31.12.2002	5 367	212 235	4 915	27 248	249 765
Akumuleeritud kulum	- 1 310	-	- 2 211	-	- 3 521
Jääkväärtus	4 057	212 235	2 704	27 248	246 244
Reklassifitseerimine	- 332	-	332	-	-
Soetused	-	63 478	1 679	44 515	109 672
Väljaminekud	-	-	1 070	- 27 248	- 28 318
Amortisatsioon	- 202	- 20 048	- 871	-	- 21 121
Saldo 31.12.2003	4 537	275 713	5 038	44 515	329 804
Akumuleeritud kulum	- 1 014	- 20 048	- 2 264	-	- 23 326
Jääkväärtus	3 523	255 665	2 774	44 515	306 478
Soetused	-	139 224	573	11 151	150 948
Väljaminekud	-	- 2 526	-	- 44 515	- 47 041
Amortisatsioon	- 202	- 24 799	- 894	-	- 25 895
Allahindlused	-	- 23 016	-	-	- 23 016
Saldo 31.12.2004	4 537	411 995	5 611	11 151	433 295
Akumuleeritud kulum	- 1 216	- 67 446	- 3 158	-	- 71 821
Jääkväärtus	3 321	344 549	2 453	11 151	361 474

Emaettevõtte

(tuhandetes kroonides)	Maa ja ehitised	Puksiirid	Muu põhivara	Ettemaks põhivara eest	KOKKU
Saldo 31.12.2002	5 367	212 235	4 915	27 248	249 765
Akumuleeritud kulum	- 1 310	-	- 2 211	-	- 3 521
Jääkväärtus	4 057	212 235	2 704	27 248	246 244
Reklassifitseerimine	- 332	-	332	-	-
Soetused	-	-	665	44 515	45 180
Väljaminekud	-	- 25 641	- 442	- 27 248	- 53 331
Amortisatsioon	- 202	- 16 912	- 837	-	- 17 951
Saldo 31.12.2003	4 537	185 244	5 307	44 515	239 604
Akumuleeritud kulum	- 1 014	- 15 563	- 2 885	-	- 19 462
Jääkväärtus	3 523	169 681	2 422	44 515	220 142
Soetused	-	104 187	523	11 142	115 852
Väljaminekud	-	-	-	- 44 515	- 44 515
Amortisatsioon	- 202	- 16 952	- 845	-	- 17 999
Allahindlused	-	- 13 612	-	-	- 13 612
Saldo 31.12.2004	4 537	289 431	5 780	11 142	310 891
Akumuleeritud kulum	- 1 216	- 46 127	- 3 664	-	- 51 008
Jääkväärtus	3 321	243 304	2 116	11 142	259 883

Allahindlused: AS PKL on viinud läbi oma laevastiku hindamise, mille tulemusena on alla hinnatud puksiirilaevad Eridan (summas 13 612 tuhat krooni) ning grupi tasemel puksiirilaevad Plutons ja Jupiters (kogusummas 9 404 tuhat krooni).

Laevastiku väärtust hindas sõltumatu ekspert (Suurbritannia laevamaakler Century Marine Services).

2004. aastal kapitaliseeriti Eridani soetusmaksumuses laenukulusid summas 751 tuhat krooni. 2003. aastal laenukulusid põhivara soetusmaksumusse kapitaliseeritud ei ole. Kapitaliseerimise määraks on laenu intressimäär.

Laenude tagatiseks panditud vara on loetletud Lisas 21.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only

Initialid/initials AS

Kuupäev/date 11.05.05

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

15-06-2005

Lisa 13 Kasutusrent
(tuhandetes kroonides)

AS PKL on maksnud kasutusrendi makseid laevade eest summas 2 598 tuhat krooni (2003: 0) ning saanud kasutusrendi makseid SIA PKL-ilt summas 1 274 tuhat krooni (2003: 370). Lepingud lõppesid 2004. aasta jooksul.

AS PKL on saanud renditulu kinnisvarainvesteeringutelt summas 982 tuhat krooni. Täpsem info kinnisvarainvesteeringute kohta on toodud lisas 11.

Lisa 14 Võlakohustused
(tuhandetes kroonides)

Emaettevõtte	Kuulub tasumisele				
	Saldo seisuga 31.12.2003	1 aasta jooksul	2 - 5 aasta jooksul	rohkem, kui 5 aasta jooksul	intressi- määr
Bank Sella Luxembourg S.A.	130 865	5 071	35 943	89 851	11,5%
Eesti Ühispank	13 847	6 319	7 528	-	3,4%
KOKKU	144 712	11 390	43 471	89 851	10,7%

Grupp	Kuulub tasumisele				
	Saldo seisuga 31.12.2003	1 aasta jooksul	2 - 5 aasta jooksul	rohkem, kui 5 aasta jooksul	intressi- määr
Bank Sella Luxembourg S.A.	130 865	5 071	35 943	89 851	11,5%
Eesti Ühispank	13 847	6 319	7 528	-	3,4%
Rozaria LLC	57 267	13 404	14 538	29 325	11,6%
KOKKU	201 979	24 794	58 009	119 176	11,0%

Emaettevõtte	Kuulub tasumisele				
	Saldo seisuga 31.12.2004	1 aasta jooksul	2 - 5 aasta jooksul	rohkem, kui 5 aasta jooksul	intressi- määr
Bank Sella Luxembourg S.A.	125 794	5 672	40 212	79 910	11,5%
Eesti Ühispank	88 920	18 561	59 994	10 365	3,2-3,4%
KOKKU	214 714	24 233	100 206	90 275	8,1%

Seoses grupi restruktureerimisega võttis AS PKL emaettevõtte OÜ PKL Holding üle Bank Sella Luxembourg S.A. laenu. Aruande koostamise hetkel ei ole teada, kas ja millistel tingimustel nõuab emaettevõtte laenu ülevõtmisega seoses tekkinud kohustuse tasumist.

Grupp (tuhandetes kroonides)	Kuulub tasumisele				
	Saldo seisuga 31.12.2004	1 aasta jooksul	2 - 5 aasta jooksul	rohkem, kui 5 aasta jooksul	intressi- määr
Bank Sella Luxembourg S.A.	125 794	5 672	40 212	79 910	11,5%
Eesti Ühispank	88 920	18 561	59 994	10 365	3,2-3,4%
Citycom OÜ	23 157	2 395	11 179	9 583	3,2%
KOKKU	237 871	26 628	111 385	99 858	7,6%

Aruande koostamise hetke seisuga (2005. aastal) on AS PKL võtnud üle SIA PKL kohustuse Citycom OÜ ees. 2004. aastal refinantseeris AS PKL SIA PKL kohustuse Rozaria LLC ees. Seoses nõude soetamisega alla selle nominaalväärtuse kajastub konsolideeritud aruandes muu finantstuluna summas 8 313 tuhat krooni kasu nõude diskontoga soetamisest. Samuti refinantseeris AS PKL 2004. aastal SIA PKL kohustuse Hansapanga ees.

Kõik laenud on ujuva intressimääraga (6 kuu EURIBOR, v.a. Bank Sella Luxembourg S.A. laen, mille intressi arvutamise aluseks on 12 kuu EURIBOR).

Laenude tagatised on loetletud lisas 21.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials AS
Kuupäev/date 11.05.05
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

15 -06- 2005

Lisa 15 Viltvõlad ja ettemakstud tulevaste perioodide tulud
(tuhandetes kroonides)

Viltvõlad	Emaettevõtte		Grupp	
	2004	2003	2004	2003
Võlad töövõtjatele	1 949	1 664	2 305	2 304
Intressivõlad	482	519	482	4 219
Muud viltvõlad	33	1	374	48
KOKKU	2 464	2 184	3 161	6 571

Lisa 16 Omakapital

	2004	2003
Aktiakapital (th krooni)	846	846
Aktsiate arv	846	846
Aktia nominaal (krooni)	1 000	1 000

Maksimaalne põhikirjaga lubatud aktiakapital on 3 384 tuhat krooni. Majandusaasta lõpu ning aastaaruande koostamise vahel emiteeris AS PKL ühe aktsia nimiväärtusega 1 tuhat krooni ning ülekursiga 341 tuhat krooni

Ettevõtte vaba omakapital seisuga 31.12.2004 moodustas 182 688 tuhat krooni (2003: 155 514). Bilansipäeva seisuga on võimalik omanikele dividendidena välja maksta kuni 141 625 tuhat krooni (2003: 119 415). Dividendide väljamaksmisega kaasneks tulumaksud kohustus summas 41063 tuhat krooni (2003: 36 099).

2004. aastal maksis AS PKL dividende summas 5 076 tuhat krooni (2003: 5 076 tuhat krooni), tasudes dividendidelt tulumaksu summas 1 042 tuhat krooni (2003: 1053 tuhat krooni).

Lisa 17 Müügitulu
(tuhandetes kroonides)

	Emaettevõtte		Grupp	
	2004	2003	2004	2003
Eestis	112 298	115 523	112 298	115 523
Lätis	-	-	29 771	22 216
KOKKU	112 298	115 523	142 069	137 739

Grupi müügitulu koosneb sadama- ja merepukseerimisteenuste osutamisest Eestis ja Lätis.

Lisa 18 Muud äritulud
(tuhandetes kroonides)

	Emaettevõtte		Grupp	
	2004	2003	2004	2003
Tulu laevade rendist	1 274	-	-	-
Tulu kinnistu väljarendimisest	982	749	982	749
Tulu põhivara müügist	48	-	48	-
Muu	1 152	2 485	1474	2 485
KOKKU	3 456	3 234	2 504	3 234

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only

Initsiaalid/initials AS

Kuupäev/date 11.05.05

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

15 -06- 2005

Lisa 19 Kaubad, teenused ja mitmesugused tegevuskulud
(tuhandetes kroonides)

Kaubad, toore ja teenused	Emaettevõtte		Grupp	
	2004	2003	2004	2003
Kütus ja õlid	7 813	12 471	11 575	14 972
Mitmesugused tegevuskulud				
Elekter, vesi, kaimaksud	628	521	794	720
Laevade rent	2 598	370	2 598	1 635
Tehniline teenindamine, remont	2 372	2 682	3 368	3 566
Laevade kindlustus	1 176	1 576	1 708	2 628
Meeskonnaga seotud kulud	1 202	1 178	1 357	1 988
Muud kulud	2 027	4 619	4 178	7 079
KOKKU	10 003	10 946	14 003	17 616

Lisa 20 Muud finantstulud ja -kulud

Grupi muude finantstuludena summas 7 742 tuhat krooni on kajastatud tulu SIA PKL vastu pikaajalise nõude soetamisest Rozaria LLC-lt alla selle nominaalväärtuse. Emaettevõtte kajastab nimetatud tulu laenuperioodi jooksul.

Lisa 21 Laenude tagatised ja panditud varad

AS PKL poolt Eesti Ühispankalt võetud laenude tagatiseks on panditud puksiirilaevad Mars, Kanter ja Eridan ning SIA PKL puksiirilaevad Uran ning Jupiters. Tagatiseks panditud vara jääkväärtus seisuga 31.12.2004 oli 291 637 tuhat krooni.

2003. aasta lõpu seisuga oli laenude tagatiseks panditud puksiirilaevad Kanter, Mars, Prangli, Orion, Tasuja ja Sirius ning SIA PKL puksiirilaev Jupiters jääkväärtusega 225 421 tuhat krooni.

Lisa 22 Potentsiaalsed kohustused

AS PKL on taganud temale ja SIA PKL temale kuuluvate puksiirilaevadega Citycom OÜ laenu Eesti Ühispankast pandiga puksiirilaevadele Eridan, Mars, Kanter, Jupiters ning Uran.

Aruande koostamise hetkeks on AS PKL nimetatud laenu üle võtnud.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials AS
Kuupäev/date 11.05.05
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 23 Tehingud seotud osapooltega

15 -06- 2005

Seotud osapoolteks loetakse omanikke, tütar- ja sidusettevõtteid, omanike ja tütaretevõtete võtmeisikuid ja nende lähisugulasi ning muid isikuid, sealhulgas neile kuuluvaid ettevõtteid, kellel on oluline mõju ettevõtte tegevusele.

AS PKL ei ole teinud tehinguid omanikega, v.a. dividendide maksmine, ega olulisi tehinguid juhtkonnaga või viimastega seotud isikutega.

Tehingud tütaretevõtetega	2004	2003
Laenude saldo 01.01	1 541	1 541
Antud laenud	60 255	-
Laenude tagastus	786	-
Laenuvõlgnevus 31.12	61 010	1 541
Intressitulu (Lisa 10)	1 409	-
Teenuste müük (laeva rent)	1 274	-
Nõue tütaretevõtte vastu 31.12	166	-

Ettevõtte on teinud tehinguid aktsionäridega seotud ettevõttega Citycom:

Laevaehituse korraldamise ja järelevalvega seotud teenuste osutamine:	4 686 tuhat krooni
Laeva rendilevõtmise kulu	1 095 tuhat krooni
Laenu andmine (laen anti ja tagastati 2004. aastal)	626 tuhat krooni

AS PKL nõuded OÜ Citycom vastu seisuga 31.12.2004:

Laevaehituse korraldamisega seotud teenuste eest:	394 tuhat krooni
Laeva rendiga seoses	2 034 tuhat krooni

2003. aastal Citycom'iga tehinguid tehtud ei ole.

Tehingud seotud osapooltega on juhtkonna hinnangul tehtud turuhinnaga võrreldava hinnaga.

Lisa 24 Bilansipäevajärgsed sündmused

Seoses AS PKL restruktureerimisega on ettevõtte 2005. aastal asutatud emaettevõttele OÜ PKL Holding võõrandanud kinnisvarainvesteeringud, OÜ Raudales osa ja Laenu OÜ-le Raudales, samuti põhivarana kajastatud maa ning ehitised. OÜ PKL Holding võttis üle AS PKL kohustuse Bank Sella Luxembourg S.A. ees.

AS PKL ostis OÜ-lt Citycom puksiirlaeva Saturn, propulsiivkompleksid kolme uue puksiirlaeva ehitamiseks ning võttis üle OÜ Citycom laenu Eesti Ühispanga ees.

AS PKL müüs SIA PKL-ile puksiirlaeva Orion.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials AS
Kuupäev/date 11.05.05
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

15-06-2005

AS PricewaterhouseCoopers

Pämu-mnt: 15.....

10141 Tallinn

www.pwc.com/ee/

www.pwc.ee

Telefon 6 141 800

Faks 6 141 900

AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

AS PKL aktsionäridele

Oleme auditeerinud AS PKL (ettevõtte) 31. detsembril 2004 lõppenud aasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruannet, mis on esitatud lehekülgedel 5-27 ja mille eest vastutab ettevõtte juhatus. Meie kohustus on avaldada auditi tulemustele tuginedes arvamust nimetatud raamatupidamise aastaaruande kohta.

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

Meie arvates kajastab ülalmainitud raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2004 ja 2004. aasta tegevuse tulemust ning rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega.



Urmas Kaarlep
AS PricewaterhouseCoopers



Margus Lutsoja
Vannutatud audiitor

11. mai 2005

15 -06- 2005

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

AS PKL juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada 2004. aasta puhaskasum summas 32 250 tuhat krooni alljärgnevalt:

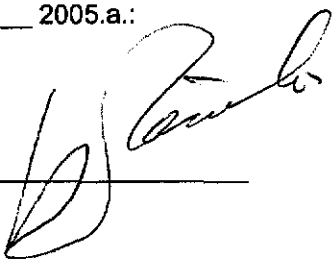
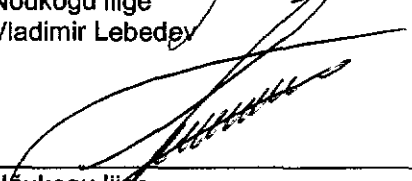
1. jaotamata kasum – 32 250 tuhat krooni

Ühtlasi teeb juhatus ettepaneku dividende 2005. aastal mitte maksta.

15-06-2005

Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2004. a majandusaasta aruandele

AS PKL 2004. a majandusaasta aruande, mis on kinnitatud aktsionäride üldkoosoleku poolt „23“
MAI 2005.a. otsusega, allkirjastamine „23“ MAI 2005.a.:


Juhatuse esimees
Grigori Onistštšenko
Nõukogu esimees
Rein Tõntson
Juhatuse liige
Ivan Lovetski
Nõukogu liige
Vladimir Lebedev
Nõukogu liige
Deniss Lazarev

AS PKL AKTSIONÄRIDE ÜLDKOOSOLEKU PROTOKOLL - 2005

Nr. 1/05 23.maist 2005. aastal

(Tallinn, Lootsi tn.11)

Kohal olid : Aktsionär OÜ „PKL Holding” esindaja G.Oništšenko isikus (847 häält).
Kutsutud olid OÜ „PKL Holding” osanikud R.Tõntson, V.Lebedev, I.Lovetski, A.Tsõbo.

Kuna aktsionäre teavitati koosoleku toimumisest vaid nädal ette, pandi hääletusele koosoleku avamise õiguspädevus.

Avamise „poolt” hääletasid kõik kohalolnud.

Koosoleku juhataja ja protokollija valimine: tehti üks ettepanek – koosoleku esimeheks R.Tõntson, protokollijaks V.Lebedev.

Otsustati:

Koosoleku juhataja R.Tõntson, protokollija V.Lebedev.

Päevakord:

1. 2004.a. majandusaasta aruande kinnitamine, ettekandja I.Lovetski.
2. Kasumi jaotamine, ettekandja I.Lovetski.
3. Uute puksiirlaevade ehitamine, investeeringud ja tegevuse laiendamine, ettekandja R.Tõntson.

Päevakorra poolt hääletasid kõik koosolekust osavõtjad.

Vastuvõetud otsused:

1. 2004.a. majandusaasta aruande kinnitamine.

Juhatuse liige I.Lovetski esitas raamatupidamise aruande ja aruande 2004.a. majandusaasta tegevuse kohta. Aruandest on olemas audiitorfirma Pricewaterhouse Coopers kokkuvõtte ja nõukogu heakskiit.

Otsustati:

Kiita heaks 2004.a. majandusaasta aruanne.

Hääletamise tulemused: otsuse poolt anti 847 häält, vastuhääli ja erapooletuid polnud.

2. Kasumi jaotamine

Otsustati:

2004.a. puhaskasum moodustab 32250000 krooni. Eelmiste aastate jaotamata kasum moodustab 150438000 krooni. Ettepanek : seoses uute puksiirlaevade ehitamisega 2004.a. tulemuste põhjal dividende mitte maksta.

Hääletamise tulemused:

Ettepaneku „poolt” anti 847 häält, vastu hääli ja muid arvamusi ei olnud.

3. Uute puksiirlaevade ehitamise seis, tegevuse laiendamine ja investeeringud.

Otsustati:

Võtta teadmiseks R.Tõntsoni antud ülevaade 4 puksiirlaeva ehituse seisust, investeeringutest ja tegevuse laiendamisest.

Otsuse „poolt” anti 847 OÜ „PKL Holding” häält, vastu hääli ega muid arvamusi ei olnud.

Koosolek kestis kella 15.00 kuni 17.20.

Protokollile lisandub nimekiri aktsionäridest, kes võtsid koosolekust osa.

Koosolekut juhatas

R.Tõntson

Protokollis

V.Lebedev

