

321839
Harju Maakohtus
Registriosakond
SISSE TULNÜD
29-08-2008

Konsolideeritud majandusaasta aruanne

KRISTEL LEN

Ärinimi	Paldiski Sadamate AS
Äriregistri kood	10425338
Aadress	Sadama 9 76806 Paldiski, Eesti Vabariik
Telefon	+372 651 1010
Faks	+372 651 1011
Elektronpost	info@portofpaldiski.ee
Interneti koduleht	www.portofpaldiski.ee
Põhitegevusala	sadamate töö ja veetede kasutamisega seotud tegevused, laadungikäitlus EMTAK: 52221, 52241
Emaettevõtte	CNP Investments N.V.
Majandusaasta algus	1. jaanuar 2007
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2007
Audiitor	Ernst & Young Baltic AS



Sisukord

Tegevusaruanne	3
Konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruanne	6
Juhatuse deklaratsioon konsolideerimisgrupi raamatupidamise	6
aastaruandele	6
Konsolideeritud bilanss	7
Konsolideeritud kasumiaruanne	8
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	9
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	10
Lisa 1. Arvestuspõhimõtted	11
Lisa 2. Raha ja pangakontod	21
Lisa 3. Nõuded	21
Lisa 4. Ettemaksed	22
Lisa 5. Varud	22
Lisa 6. Kinnisvarainvesteeringud	23
Lisa 7. Immateriaalne põhivara	23
Lisa 8. Materiaalne põhivara	24
Lisa 9. Võlakohustused	26
Lisa 10. Maksuvõlad	29
Lisa 11. Viitvõlad	29
Lisa 12. Aktsiakapital	29
Lisa 13. Müügitulu	30
Lisa 14. Müüdud teenuste kulud	30
Lisa 15. Turustuskulud	31
Lisa 16. Üldhalduskulud	31
Lisa 17. Muud äritulud	31
Lisa 18. Muud ärikulud	31
Lisa 19. Finantstulud ja -kulud	32
Lisa 20. Personalikulud	32
Lisa 21. Kasutusrendi kohustused	32
Lisa 22. Tehingud seotud osapooltega	34
Lisa 23. Tütarettevõtjate aktsiad	36
Lisa 24. Eraldised ja tingimuslikud kohustused	36
Lisa 25. Mitterahalised tehingud	37
Lisa 26. Põhilised finantsriskid	37
Lisa 27. Bilansipäevajärgsed sündmused	40
Lisa 28. Finantsinformatsioon emaettevõtja kohta	40
Auditori järeldusotsus	44
Kahjumi katmise ettepanek	45
Juhatuse ja nõukogu liikmete allkirjad 2007. aasta majandusaasta aruandele	46



Tegevusaruanne

Üldinfo

Paldiski Sadamate AS-i, kui 100%-liselt erakapitalile kuuluva kontserni emaettevõtte peamiseks tegevusalaks on sadamateenuste osutamine ettevõtte poolt hallatavas Paldiski Põhjasadamas.

Sadama kaubakäibe suurenemisele aitas kaasa sadamavaldajate otsus anda kaupade sissetoomine ja laevade lastimine sadama operaatorile, tütaretevõttele OÜ Palsteve. Sellega laienes sadamate kaubanomenklatuur. OÜ Palsteve osutab Paldiski Põhjasadama klientidele kaupade käitlemise, laadimise, lossimise jm operaatorteenused.

Paldiski Põhjasadamast sai nn landlord-tüüpi sadam, kelle ülesanne on luua soodne keskkond sadamaoperaatorile.

Sadam on mõeldud eelkõige sega- ja üldkaupade tarvis – puit, väetised, plast ning kõik muu, mida saab konteinerites vedada. Konteinerveod on maailmas arenenud umbes 40 aastat, aga alles viimastel 15 aastatel on see globaliseerumisega kõva hoo sisse saanud.

Samas põhjustab iga aastaga hoogsalt suurenev nõudlus konteinervedude järele juba praegu Euroopas kolmveerandi kauba hilinemise, kergitades samal ajal veo hinda. Põhilisteks kaubaartikliteks olid esimese poolaasta jooksul väetised, kogu aasta jooksul uued ja kasutatud sõidua autod, tehnika, konteinerid, pressitud saepuru graanulid ning metallkonstruktsioonid.

Majanduskeskkond

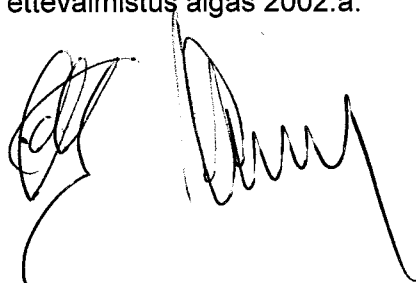
Paldiski Põhjasadama edukus oleneb suurel määral riigis paiknevate ettevõtete müügivõimest (ekspordivõime) ja tarbimisest, riigi atraktiivsusest ettevõtluse asukohana ning ida- ja lääne vahelistest transiitvedudest. Eesti merenduse arengut mõjutavad transiitvedude aspektist esmajoones Venemaa majandustsoon ning Ida- ja Lääne vahelisele transiidile orienteeritud tsoon.

Eesti sadamate ja raudtee sõltuvus transiidist on ülisuur, sama ei saa väita Eesti majanduse, kui terviku kohta. Eesti transiidiga seotud majandusharude klasteri panus jääb alla 10 % riigi SKP-st (selle osa tööjõus on veelgi väiksem). Seega on tegemist olulise osaga majandusest (transiidiklastri suurus on umbkaudu võrreldav eesti turismiklastri suurusega).

Konkurents transiidi sfääris on suur. Venemaa ambitsioonikas riiklik poliitika toetab laialt investimisprogramme sadamate ehitamiseks – Sankt-Peterburis, Ust-Lugas, Primorsky's, Visotskis jne., taotledes eesmärki töödelda vähemalt 80% Venemaa ekspordist oma sadamates aastaks 2010. Samuti rakendab ka Soome riiklikku poliitikat transiidi arendamiseks. Konkurent-sadamad on Vuosaari, Kotka, Hanko, Hamina. Hanko kui Soome kõige lõunapoolsem sadam on ühtlasi transiidisillaks Lääne-Euroopa, Soome ja Venemaa vahel. Kaubakäibelt suurim sadam Lätis ja üks suuremaid Läänemeres on Ventspils sadam, lisaks tegutsevad transiidi alal ka Riia ja Liepaja sadamad.

Seega, et edukalt konkureerida transiidi alal, tuleb olla universaalne, efektiivne ja multimodaalne (tõhus töö mitme transpordiliigi – raudtee- ja maanteeveo vahel).

Kasutuses olevad tehnoloogiad tuleb pidevalt moderniseerida. Selles valdkonnas on sadam eriti edukas ja realiseerib arenguprojekti, mille ettevalmistus algas 2002.a.



2007.a. jooksul lõpetati tööstushoonete, alajaama ja videovalve renoveerimistööd; 6. kai ehitus- ja kommunikatsioonitööd; avatud laoplatside ja mineraalväetiste ümberlaadimiskompleksi ehitus ja renovatsioon. Lisaks lõpetati 2007.a. põhjasüvendustööd 7. kai piirkonnas, teostati 7. kai hüdrorajatiste ehitustööd ja 0. kai põhjasüvendus. Sadama tööde tõhustamiseks soetati kapitalrendi tingimustel portaalkraana Kondor ja kopplaadur Bobcat.

Tegevustulemused

Paldiski Sadamate AS-i bilansimaht moodustas 2007.aasta lõpu seisuga ligikaudu 788 miljonit krooni (2006: 740 miljonit krooni).

2007. aastal moodustas ettevõtte konsolideeritud müügitulu 34 miljonit krooni.

Müügitulust 13% moodustas 2007.aastal sadamateenuste osutamine Paldiski Põhjasadamas sildunud laevadele, 80% stividorteenuste osutamine kauba omanikele ja muude teenuste osakaal oli 7% müügituludest. (2006.aastavastavad näitajad olid 9%, 81% ja 10%).

Konsolideeritud kahjumiks 2007.aastal kujunes 28 miljonit krooni, eelnev majandusaasta lõppes – 37 miljonilise kasumiga.

Kontserni keskmine töötajate arv 2007.aastal võrreldes 2006.aastaga suurenes, tõustes 104 põhikoosseisuliselt inimeselt 119-le.

Palgakulu koos sotsiaalmaksudega moodustas kontsernis 23 miljonit krooni (2006.a. 17 miljonit krooni). Juhatusele makstud tasud ja kompensatsioonid (koos sotsiaalmaksudega) moodustasid 2007.aastal 2 miljonit krooni. Nõukogu liikmetele tasu ei makstud.

Peamised finantssuhtarvud

	2007	2006
Müügitulu (tuh. kr.)	33 632	30 765
Käibe kasv	9%	74%
Puhaskasum /-kahjum (tuh. kr.)	-27 751	37 528
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	0,33	2,32

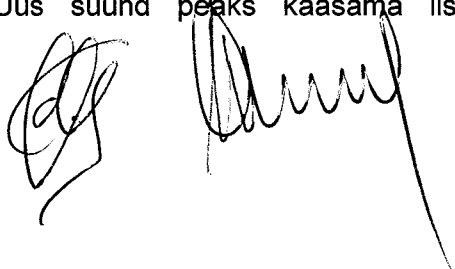
Suhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:

- Käibe kasv (%) = (müügitulu 2007 – müügitulu 2006) / müügitulu 2006 * 100
- Lühiajaliste kohustuste kattekordaja (kordades) = käibevara / lühiajalised kohustused

Eesmärgid järgmiseks majandusaastaks

Majanduskeskkond on tihedalt seotud poliitiliste otsustega. Eesti ja Venemaa vahelised poliitilised suhted mõjutavad otseselt kahe riigi vahelisi majandussuhteid, mis on hetkel tõsiselt jahtunud ja seega avaldavad negatiivset mõju transpordivaldkonnale.

Mida võiks ette võtta antud olukorras? Päevakohane oleks ümberorienteerimine Vene transiidilt Skandinaaviale ja kogu Euroopale. Uus suund peaks kaasama lisaks



transpordivoolule ka investeeringuid ja ühist tegevust ümberlaaditavale kaupadele lisaväärtuse loomine – seadmete kokkupanek sadama territooriumil.

Aastal 2008 on planeeritud jätkata 7. kai ehitustöödega (hüdrotehnika ja elektrivarustussüsteemide osas), teha 0. kai põhjasüvendustööd ja olemasolevate avatud platside laiendamine. Lõpetatakse Peetri tn. 11 asuva administratiivhoone renoveerimistööd. Plaanitakse laiendada sadama pakutavate teenuste spektri – algas Peetri tn. 13 B asuva hoone renovatsioon, kuhu paigutatakse autopesu ja töökoda sõiduautode müügiks ettevalmistamiseks.

Sadama tulevik seisneb soodsa – nii materiaalse kui ka virtuaalse – ärikeskonna loomises. Loogilise ahela ülesehitamises, mis ühendaks sadama ja terminalid laevaliinidega. Otsuste vastuvõtmise kiiruses vastamaks pidevalt muutuvale olukorrale turul, arengus, ettevõtlikkuses ja paindlikkuses.

Robert Antropov juhatuse liige



08.08.2008

Aleksandr Kovaljov juhatuse liige



08.08.2008

Konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruanne

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Paldiski Sadamate AS-i konsolideerimisgrupi kohta.

Paldiski Sadamate AS raamatupidamisaruanne on koostatud vastavalt Rahvusvaheliste Raamatupidamise Standardite Nõukogu (IASB) poolt väljatöötatud Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditele (IFRS) ja nende osas välja antud tõlgendustele.

Käesoleva aastaaruande kiitis heaks Paldiski Sadamate AS-i juhatus 08.08.2008. Vastavalt Äriseadustikule vaatab majandusaasta aruande läbi nõukogu ja koostab selle kohta kirjaliku aruande, mis esitatakse aktsionäride üldkoosolekule. Aruandes peab nõukogu näitama, kas ta kiidab heaks juhatuse poolt koostatud aastaaruande. Aruande lõplik kinnitamine on aktsionäride üldkoosoleku pädevuses. Aktsionäridel on õigus juhatuse poolt koostatud ja kinnitatud majandusaasta aruannet mitte heaks kiita ning nõuda uue aruande koostamist.

Juhatuse deklaratsioon konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruandele

Paldiski Sadamate AS juhatus deklareerib oma vastutust lehekülgedel 6 kuni 43 toodud Paldiski Sadamate AS 2007.a. konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsuse eest ning kinnitab oma parimas teadmises, et:

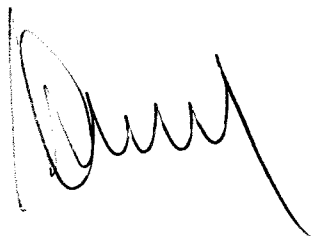
- ☐ konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega;
- ☐ konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt kontserni finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
- ☐ kõik teadaolevad olulised asjaolud, mis on selgunud aruande valmimise kuupäevani 08.08.2008, on raamatupidamise aastaaruandes nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud, aktsionärid võivad nõuda juhatuselt uue majandusaasta aruande koostamist;
- ☐ kontsern ja emaettevõte on jätkuvalt tegutsevad.

Robert Antropov juhatuses liige

08.08.2008

Aleksandr Kovaljov juhatuses liige

08.08.2008



Konsolideeritud bilanss

(tuh.kr.)	Lisa	31.12.2007	31.12.2006
Varad			
Raha ja pangakontod	2	4 615	54 007
Nõuded	3	8 964	16 446
Ettemaksed	4	642	448
Varud	5	362	311
Käibevara kokku		14 583	71 211
Kinnisvarainvesteeringud	6	3 420	3 581
Materiaalne põhivara	8	768 104	664 928
Immateriaalne põhivara	7	1 644	25
Põhivara kokku		773 168	668 534
Varad kokku		787 751	739 746
Kohustused			
Võlakohustused	9	28 225	9 554
Ostjate ettemaksed		42	35
Võlad tarnijatele		11 411	15 229
Maksuvõlad	10	1 773	1 154
Viitvõlad	11	2 944	4 416
Lühiajalised kohustused kokku		44 395	30 388
Pikaajalised võlakohustused	9	741 806	658 288
Pikaajalised kohustused kokku		741 806	658 288
Kohustused kokku		786 201	688 676
Omakapital			
Aktiivkapital	12	7 510	7 510
Aažio		121 990	121 990
Kohustuslik reserv		24	24
Jaotamata kasum		-127 641	-78 199
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital kokku		1 883	51 325
Vähemusosalus		-333	-255
Omakapital kokku		1 550	51 070
Kohustused ja omakapital kokku		787 751	739 746




For identification purposes only
ERNST & YOUNG
 08.08.2008 AT.

Konsolideeritud kasumiaruanne

(tuh.kr.)	Lisa	2007	2006
Müügitulu	13	33 632	30 765
Müüdud teenuste kulu	14	-54 622	-38 969
Brutokahjum		-20 990	-8 204
Turustuskulud	15	-1 026	-765
Üldhalduskulud	16	-17 025	-12 968
Muud äritulud	17	222	29 447
Muud ärikulud	18	-590	-190
Ärikahjum		-39 409	7 320
Finantstulud	19	47 059	40 853
Finantskulud	19	-35 479	-10 645
Kahjum majandustegevusest		-27 829	37 528
Aruandeaasta puhaskahjum		-27 829	37 528
sh emaettevõtte omanikele kuuluv puhaskahjumi osa		-27 751	37 688
sh vähemusosaluse osa		-78	-160



For identification purposes only
ERNST & YOUNG
 08.08.2008 AT.

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

(tuh.kr.)	Lisa	2007	2006
Rahavood äritegevusest			
Puhaskasum / kahjum (-)		-27 829	37 528
Eelmiste aastate tulemus		-21 691	0
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	8	14 935	5 063
Kahjum põhivara likvideerimisest	17	558	99
Kasum põhivara müügist	16	-4	-29 426
Kahjum kapitaliseeritud intresside mahakandmisest	7	18 535	0
Kahjum ebatoenaolistest laekumistest	15	402	43
Tekkepõhine intressitulu- ja kulu	18	34 285	9 081
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		30 465	-31 472
Varude muutus		-50	759
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		-44 090	-1 079
Kokku rahavood äritegevusest		5 516	-9 404
Rahavood investeerimistegevusest			
		-147	-169
Materiaalse põhivara soetus		029	757
Materiaalse põhivara müük	7	8 528 ¹	23 439
Antud laenud		0	-29
Antud laenud tagasimaksed		0	24
Saadud intressid	18	134	90
		-138	-146
Kokku rahavood investeerimistegevusest		367	233
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	8	131 642	386 812
			-159
Saadud laenude tagasimaksed	8	-23 440	448
Kapitalirendi põhiosa maksed	8	-12 064	-11 935
Makstud intressid	18	-12 679	-8 653
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		83 459	206 776
Rahavood kokku		-49 392	51 139
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	2	54 007	2 868
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-49 392	51 139
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2	4 615	54 007

¹ Summa, mis oli saadud 2007. a., sisaldab ka raha (8 524 tuhat krooni) 2006. aastal müüdüd varast.

For identification purposes only

ERNST & YOUNG

08.08.2008 AT.

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(tuh.kr.)	Emaettevõtja aktsionäride osa					
	Aktisia- kapital	Kohustuslik reservkapital	Aazio	Jaotamata kasum	Kokku Vähemus- osalus	Kokku
Saldo 31.12.2005	7 510	24	121 990	-115 887	-95	13 542
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	37 688	-160	37 528
Saldo 31.12.2006	7 510	24	121 990	-78 199	-255	51 070
Eelmiste perioodide jaotamata ¹ kasumi muutus	0	0	0	-21 691	0	-21 691
Otse omakapitalis kajastatud kasumid ja kahjumid	0	0	0	-21 691	0	-21 691
Aruandeperioodi puhaskahjum	0	0	0	-27 751	-78	-27 829
Aruandeperioodi kasumid ja kahjumid	0	0	0	-49 442	-78	-49 520
Saldo 31.12.2007	7 510	24	121 990	-127 641	-333	1 550

¹ Jaotamata kasumi korrigeemine on seotud muutusega laenukulutuste kapitaliseerimise arvestuspõhimõtetes.

Aktiaakapitalist ja reservidest on detailsemalt kirjutatud lisas 11.

For identification purposes only
08.08.2008 AT.



Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1. Arvestuspõhimõtted

Üldinformatsioon

Paldiski Sadamate AS on 100% erakapitali põhinev kontsern. Paldiski Sadamate AS emaettevõtja on CNP Investments N.V. Paldiski Sadamate AS grupp koosneb emaettevõtjast Paldiski Sadamate AS ja tütarettevõtetest OÜ Palsteve ja OÜ Pintomar, mis mõlemad on registreeritud Eestis. Seisuga 31.12.2007 omas Paldiski Sadamate AS 98,80% (2006: 98,68%) kontrolli tütarettevõttes OÜ Palsteve ja 100% (2006: 100%) kontrolli tütarettevõttes OÜ Pintomar, mille juhatus 2007. aasta lõpus on võtnud vastu otsuse ettevõtte likvideerimiseks. Grupi peamiseks äritegevuseks on sadama- ja stividorteenuste osutamine Paldiski Põhjasadamas, Eestis. Kontsernis töötas 2007. a. keskmiselt 60 töötajat.

Paldiski Sadamate AS on registreeritud Eestis, Paldiskis, Sadama 9 ja äritegevuse koht on Peetri 11, 76805 Paldiski. Tegutseb põhiliselt Eesti Vabariigis. Paldiski Sadamate AS aktsiad ei ole noteeritud väärtpapieribörsidel.

Koostamise alused

Paldiski Sadamate AS 2007. a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega (IFRS) ja Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) poolt välja antud tõlgendustega. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kasutades soetusmaksumuse printsiipi, välja arvatud juhtudel, mis on kirjeldatud järgnevates arvestuspõhimõtetes teisiti.

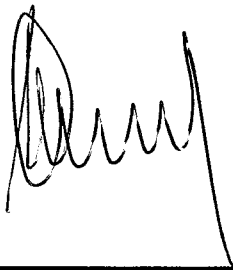
Aruanne on koostatud tuhandetes Eesti kroonides, kui ei ole eraldi viidatud mõnele muule mõõtühikule.

Vastavalt Eesti Vabariigi äriseadustikule, kinnitatakse juhatuse poolt koostatud ja nõukogu poolt heaks kiidetud majandusaasta aruanne, mis sisaldab endas ka raamatupidamise aastaaruannet, aktsionäride üldkoosoleku poolt. Aktsionäridel on õigus juhatuse poolt koostatud ja kinnitatud majandusaasta aruannet mitte heaks kiita ning nõuda uue aruande koostamist.

Majandusaasta jooksul vastu võetud uued IFRS standardid

Alates 01.01.2007 on rakendunud mitmed muudatused kehtivate standardite tekstides ning uued IFRS standardid ja IFRIC tõlgendused – IFRS 7 Finantsinstrumendid: avalikustatav teave; IAS 1 Finantsaruannete esitamine – kapitali kohta avaldatav teave; IFRIC 7 Korrigeerimise kohaldamine vastavalt standardile IAS 29 Finantsaruandlus hüperinflatiivsetes majanduskeskkondades; IFRIC 8 IFRS 2 rakendusala; IFRIC 9 Varjatud tuletisinstrumentide ümberhindlus; IFRIC 10 Vahearuandlus ning väärtuse langus. Kontsern on võtnud vajadusel kasutusele majandusaasta jooksul kehtima hakanud ülalpool loetletud standardid ning on samuti vajadusel kohandanud võrdlusandmeid vastavaks käesoleva aasta aruannete esitusviisile.

Uute ja muudetud standardite vastuvõtmine ei mõjuta kontserni omakapitali seisuga 31.12.2007.



For identification purposes only

ERNST & YOUNG 11
08.08.2008 AT

Uued IFRS standardid ja tõlgendused

Kontsern on otsustanud mitte rakendada varakult järgnevaid standardeid ning tõlgendusi (juba vastu võetud või peatselt vastu võetavad Euroopa Liidu poolt):

- IFRS 8 Äritegevuse segmendid (kehtib majandusaastatele alates 01.01.2009).
- Muudetud IAS 1 Finantsaruannete esitamine (kehtib majandusaastatele alates 01.01.2009). See standard ei ole veel kinnitatud Euroopa Liidu poolt.
- Muudetud IFRS 3 Äriühendused (kehtib majandusaastatele alates 01.07.2009). See standard ei ole veel kinnitatud Euroopa Liidu poolt.
- Muudetud IAS 27 Konsolideeritud ja konsolideerimata finantsaruanded (kehtib majandusaastatele alates 01.07.2009). See standard ei ole veel kinnitatud Euroopa Liidu poolt.
- Muudatustega IFRS 2 Aktsiapõhine makse Omandi üleandmise tingimused ning tühistamised (kehtib majandusaastatele alates 01.01.2009). Need muudatused ei ole veel kinnitatud Euroopa Liidu poolt.
- Muudatustega IAS 32 Finantsinstrumendid: avalikustamine ja esitamine ning IAS 1 Finantsaruannete esitamine – Müüdav finantsinstrument ning likvideerimisel tekkivad kohustused (kehtib majandusaastatele alates 01.01.2009). Need muudatused ei ole veel kinnitatud Euroopa Liidu poolt.
- IFRIC 11 "IFRS 2 – Tehingud grupi ja omaaktsiatega" (kehtib majandusaastatele alates 01.03.2007).
- IFRIC 12 Teenuse kontsessioonileping (kehtib majandusaastatele alates 01.01.2008). See tõlgendus ei ole veel kinnitatud Euroopa Liidu poolt.
- IFRIC 13 Klientide lojaalsusprogrammid (kehtib majandusaastatele alates 01.07.2008). See tõlgendus ei ole veel kinnitatud Euroopa Liidu poolt.
- IFRIC 14 "IAS 19 – Kindlaksmääratud hüvitistega plaani piirang, minimaalsed rahastamisnõuded ja nende omavaheline mõju" (kehtib majandusaastatele alates 01.01.2008). Seda tõlgendust ei ole kinnitatud Euroopa Liidu poolt.

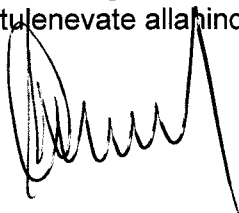
Kontsern hakkas rakendama 2007. aastal muudetud IAS 23 („Laenukasutuse kulutused“, mis kehtib alates 01.01.2009).

Kontsern veel hindab uute standardite ning tõlgenduste praktilisi tagajärgi ning nende rakendamise mõju raamatupidamise aastaaruandele.

Informatsioon emaettevõtte põhjaruannete kohta

Vastavalt Eesti Raamatupidamise Seadusele tuleb lisades avaldada informatsioon konsolideeriva üksuse konsolideerimata põhjaruannete kohta. Emaettevõtte põhjaruanded, mis on avalikustatud lisa 28, on koostatud kasutades samu arvestusmeetodeid ja hindamisaluseid, mida on kasutatud konsolideeritud aruannete koostamisel.

Emaettevõtte konsolideerimata finantsaruannetes (lisa 28) kajastatakse investeeringud tütar- ja ühisettevõtetesse soetusmaksumuse meetodil. Soetusmaksumuse meetodi kohaselt kajastatakse investeering algselt soetusmaksumuses ehk omandamisel makstud tasu õiglasel väärtusel ning hiljem korrigeeritakse vajadusel väärtuse langusest tulenevate allahindlustega.



For identification purposes only
ERNST & YOUNG
08.08.2008 AT.

Konsolideeritud aruannete koostamine

Tütarettevõtted on kõik ettevõtted (s.h. eriotstarbelised ettevõtted), mille osas Kontsernil on õigus valitseda ettevõtte finantspoliitika ja tegevuse üle ning mille puhul üldiselt üle poole hääleõigusest kuulub Kontsernile. Tingimuslike hääleõigusega instrumentide olemasolu võetakse arvesse otsustamisel, kas Kontsern kontrollib teist ettevõtet või mitte. Tütarettevõtteid konsolideeritakse alates kuupäevast, mil kontroll on üle läinud Kontsernile ning nende konsolideerimine lõpetatakse kuupäeval, millal kontroll lõppeb.

Tütarettevõtte soetamisi kajastatakse ostumeetodil. Omandamiskulusid mõõdetakse üleantud varade, väljastatud omakapitaliinstrumentide ja tekkivate või tekkida võivate kohustuste õiglase väärtuse summas omandamise kuupäeval, millele lisatakse omandamisega otseselt seotud kulud. Äriühenduse käigus omandatud identifitseeritavaid varasid, kohustusi ja potentsiaalseid kohustusi kajastatakse esmakordsel kajastamisel nende õiglases väärtuses omandamise kuupäeva seisuga ja seda sõltumata vähemusosaluse suurusest. Omandatud netovara õiglast väärtust ületav osa omandatud osaluse soetusmaksumusest kajastatakse firmaväärtusena. Kui omandatud osaluse soetusmaksumus on omandatud netovara õiglasest väärtusest väiksem, kajastatakse erinevus koheselt kasumiaruandes.

Kontserni ettevõtete vahelised tehingud, saldod ja realiseerimata kasumid elimineeritakse. Realiseerimata kahjumid on samuti elimineeritud, võttes seejuures arvesse üleläänud vara väärtuse langusele viitavaid asjaolusid. Vajadusel on korrigeeritud tütarettevõtjate raamatupidamisprintsiipe selleks, et kindlustada ühtsete raamatupidamisprintsiiptide järgimine kontserni konsolideeritud aruandes.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes lühiajalisi (kuni 3-kuulise tähtajaga soetatud) kõrge likviidsusega investeeringud, mida on võimalik konverteerida teadaoleva summa raha vastu ning mille puhul puudub oluline turuväärtuse muutuse risk, sh. kassas ja panga arvelduskontodel olev raha, kuni 3-kuulised tähtajalised deposiidid ning pangaarvelduskrediitide.

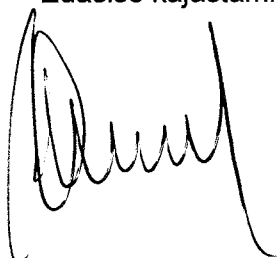
Arvelduskrediiti kajastatakse bilansis lühiajaliste laenukohustuste koosseisus.

Finantsvarad

Kõik finantsvarad võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara eest makstud või makstava tasu õiglane väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab ka kõiki finantsvara soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi, sealhulgas tasud vahendajatele ja nõustajale, tehinguga kaasnevad mittetagastatavad maksud ja muud sarnased kulutused, v.a. selliste finantsvarade, mida kajastatakse õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande, soetamisega seotud kulutused.

Kõik tavapärastel turutingimustel toimuvad finantsvarade ostud ja müügid kajastatakse nende tehingute tehingupäeval, s.t. päeval, mil kontsern võtab endale kohustuste (näiteks sõlmib lepingu) teatud finantsvara ostuks või müügiks. Tavapärasel turutingimusel toimuvaks nimetatakse selliseid oste ja müüke, mille puhul ostetava või müüdava finantsvara üleandmine müüjalt ostjale toimub antud turul väljakujunenud või vastavate tururegulatsioonidega nõutud perioodi jooksul.

Edasise kajastamise eesmärgil jagatakse finantsvarad järgmistesse gruppidesse:



For identification purposes only
EY ERNST & YOUNG
08.08.2008 AT.

- finantsvarad, mida kajastatakse õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande (sellesse gruppi kuuluvad kauplemiseesmärgil soetatud aktsiad, osakud, võlakirjad, mida ei kavatseta hoida lunastustähtajani ning positiivse väärtusega tuletisinstrumendid);
- lunastustähtajani hoitavad investeeringud (sellesse gruppi kuuluvad kindla lunastustähtajaga võlakirjad, mida kavatakse hoida kuni lunastustähtajani);
- laenud ja nõuded (sellesse gruppi kuuluvad antud laenud, nõuded ostjate vastu ja muud nõuded);
- müügioteel finantsvarad (sellesse gruppi kuuluvad kõik ülejäänud finantsvarad, mis ei kuulu eelpool nimetatud gruppidesse; kontsernil aruandeperioodil ja võrdlusperioodil selliseid investeeringuid ei olnud).

Esimese grupi finantsvarad hinnatakse igal bilansipäeval õiglasest väärtusesse. Börsil noteeritud väärtipaberite puhul baseerub õiglase väärtus bilansipäeva sulgemishindadel ja Eesti Panga ametlikel valuutakurssidel. Börsil noteerimata väärtipaberite puhul kasutatakse õiglast väärtust, mille leidmisel võetakse aluseks kogu kontsernile kättesaadav info investeeringu väärtuse kohta. Kasumid/kahjumid õiglase väärtuse muutustest kajastatakse kasumiaruandes ridadele "Finantstulud" või „Finantskulud”. Intressid ja dividendid esimese grupi finantsvaradest kajastatakse samuti kasumiaruandes ridadele "Finantstulud" või „Finantskulud”.

Lunastustähtajani hoitavaid investeeringuid ning laenusid ja nõudeid kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivset intressimäära. Korrigeeritud soetusmaksumus arvutatakse kogu finantsvara kehtivusperioodi kohta, kusjuures arvesse võetakse igasugune soetamisel tekkinud diskonto või preemia ning tehinguga otseselt seotud kulutused.

Korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil kajastatavaid finantsvarasid hinnatakse alla juhul, kui on tõenäoline, et nende kaetav väärtus on väiksem kui bilansiline väärtus (ebatõenäoliselt laekuvate nõuete osas on allahindlus kajastatud kontraaktiva kontol ning lootusetud nõuded on bilansist välja kantud). Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade kaetav väärtus on finantsvarast tulevikus saadavate rahavoogude nüüdiseväärtus, diskonteerituna esmasel kajastamisel fikseeritud efektiivse intressimääraga. Igat nõuet konkreetse kliendi vastu hinnatakse eraldi, arvestades teadaolevat infot kliendi maksevõime kohta. Äritegevusega seotud laenude ja nõuete allahindlus kajastatakse kasumiaruandes ärikuluna (real "üldhalduskulud") ning investeerimistegevusega seotud laenude ja nõuete allahindlus kajastatakse kasumiaruandes finantskuluna.

Aruandeperioodil laekunud nõuded, mis on eelnevalt kuludesse kantud, on kajastatud ebatõenäoliste nõuete summa korrigeerimisena ja kulu vähendusena aruandeperioodi kasumiaruandes.

Intressitulu laenudelt, nõuetelt ja lunastustähtajani hoitavatelt investeeringutelt kajastatakse kasumiaruandes real "Finantstulud".

Finantsvarade kajastamine lõpetatakse siis, kui kontsern kaotab õiguse finantsvarast tulenevatele rahavoogudele või ta annab kolmandale osapoolle üle varast tulenevad rahavood ning enamiku finantsvaraga seotud riskidest ja hüvedest.

Faktooring

Faktooring on nõuete müük, kusjuures sõltuvalt faktooringlepingu tüübist on nõude ostjal õigus teatud aja jooksul nõue müüjale tagasi müüa (regressiõigusega faktooring) või

For identification purposes only
ERNST & YOUNG
08.08.2008 AT.

tagasimüügi õigus puudub ning kõik nõudega seotud riskid lähevad sisuliselt üle müüjalt ostjale (regressiõigusega faktooring).

Regressiõigusega faktooringut kajastatakse kui finantseerimistehingut, s.t. nõude tagatisel võetud laenu: nõue kajastatakse bilansis kuni selle laekumiseni. Regressiõigusega faktooringut kajastatakse kui nõude müüki. Kulu nõuete müügist kajastatakse kas finantskuluna või nõude allahindluse kuluna, sõltuvalt sellest, kas tehing tehti rahavoogude juhtimise või halbade nõuete riski maandamise eesmärgil.

Varud

Varud võetakse arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostukuludest, tootmiskuludest ja muudest otsestest kulutustest, mis on vajalikud varude viimiseks nende olemasolevasse asukohta ja seisundisse.

Varude kuludes kajastamisel ja varude bilansilise väärtuse arvutamisel kasutatakse FIFO meetodit.

Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, kumb on madalam, kas nende soetusmaksumus või neto realiseerimismaksumus. Materjale ja lõpetamata toodangut hinnatakse alla juhul, kui nendest valmistatavate valmistoodete hinnanguline soetusmaksumus ületab samade valmistoodete neto realiseerimismaksumuse.

Varude hindamisel neto realiseerimismaksumusse kajastatakse allahindlusest tulenevad kulud allahindluse perioodil kasumiaruande kirjel *müüdud toodangu (kaupade, teenuste) kulu*.

Materiaalne põhivara

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb:

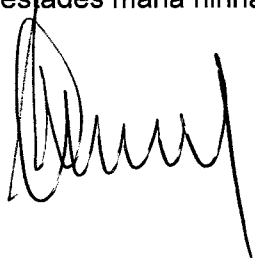
- ostuhinnast;
- vara viimisega asukohta ja töökorda seadmisega otseselt seotud kulutustest;
- kuludest, mis on seotud vara tulevase demonteerimisega ja asukoha taastamisega.

Omatarbeks valmistatud põhivara soetusmaksumus koosneb materjali- ja ostetud teenuste kulust, otsestest tööjõukuludest ning muudest sellega seotud kuludest.

Olulisuse printsiibist lähtudes kajastatakse põhivarana need varaobjektid, mille soetusmaksumus ületab 10 000 krooni ja mille kasulik eluiga on üle ühe aasta. Madalama soetusmaksumusega varaobjektid kantakse kasutusse võtmisel kuluks ning nende üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Juhul, kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest olulistest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena, määrates neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt komponentide kasulikule elueale.

Juhul, kui materiaalse põhivara objektil vahetatakse välja mõni komponent, lisatakse uue komponendi soetusmaksumus objekti soetusmaksumusele juhul, kui see vastab materiaalse põhivara mõistele ja vara bilansis kajastamise kriteeriumile. Asendatav komponent kantakse bilansist maha isegi juhul, kui see ei olnud eelnevalt eraldi komponendina arvel. Juhul, kui asendatava komponendi algne soetusmaksumus ei ole teada, hinnatakse seda, lähtudes antud komponendi tänasest soetusmaksumusest, arvestades maha hinnangulise kulum.



For identification purposes only
FI ERNST & YOUNG
08.08.2008 AT.

Materiaalse põhivara objektid, mis tõenäoliselt müüakse 12 kuu jooksul, klassifitseeritakse ümber müügiotel põhivaraks ning kajastatakse bilansis eraldi real käibevara grupis. Müügiotel põhivara kajastatakse nende bilansilises jääkmaksumuses või õiglasest väärtuses miinus müügikulutused, sõltuvalt sellest, kumb on madalam.

Kulumi arvestus

Kontsern kasutab materiaalse põhivara amortiseerimisel lineaarset meetodit. Materiaalse põhivara gruppidele on üldjuhul määratud järgmised amortisatsiooninormid ja kasulikud eluead:

Materiaalse põhivara grupp	Amortisatsiooninorm	Kasulik eluiga
Maa	0 %	ei amortiseerita
Ehitised ja rajatised	2-7 %	15-50 aastat
Masinad ja seadmed	4-20 %	5-25 aastat
Muu põhivara	7-50 %	2-15 aastat

Materiaalse põhivara amortiseerimise meetodit kontrollitakse iga majandusaasta lõpus ja kui materiaalsetest varaobjektidest tuleneva majandusliku kasu ajastus on oluliselt muutunud, muudetakse selle kajastamiseks amortiseerimise meetodit. Kui amortiseerimise meetodi muutmine osutab vajalikuks, arvestatakse seda raamatupidamisliku hinnangu muutusena ning korrigeeritakse aruandeperioodi ja tulevaste perioodide kulumit.

Materiaalsete põhivaraobjektide amortisatsiooninorme ja kasuliku eluea hinnangu õigsust kontrollitakse iga majandusaasta lõpus. Kui uued hinnangud on eelnevatest hinnangutest oluliselt erinevad, korrigeeritakse tulevaste perioodide kulumit.

Vara väärtuse vähenemine

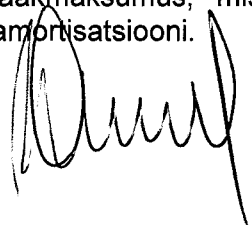
Igal bilansipäeval hindab kontserni juhtkond, kas on märke, mis võiksid viidata vara väärtuse langusele. Juhul, kui on kahtlusi, mis viitavad varaobjekti väärtuse langemisele alla tema bilansilise väärtuse, viiakse läbi vara kaetava väärtuse test. Vara kaetav väärtus on võrdne kõrgemaga kahest näitajast: vara õiglasest väärtusest miinus müügikulutused või kasutusväärtusest.

Kui vara õiglast väärtust (müügihind miinus müügiga seotud kulud) pole võimalik määrata, loetakse vara kaetavaks väärtuseks selle kasutusväärtus. Varade kasutusväärtus leitakse varade abil tulevikus genereeritavate hinnanguliste rahavoogude nüüdisväärtusena. Varade väärtuse langust võidakse hinnata kas üksiku vara või varade grupi (raha genereeriva üksuse) kohta. Raha genereerivaks üksuseks loetakse väikseim eraldi identifitseeritav varade grupp, millest genereeritavad rahavood on olulises osas prognoositavad sõltumatult ülejäänud varade poolt genereeritavatest rahavoogudest.

Varade väärtuse allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes sarnaselt kulumiga.

Kord allahinnatud varade puhul hinnatakse iga järgneval bilansipäeval, kas võib olla tõenäoline, et vara kaetav väärtus on vahepeal tõusnud.

Kui varem allahinnatud varade kaetava väärtuse testi tulemusena selgub, et kaetav väärtus on tõusnud üle bilansilise jääkmaksumuse, siis tühistatakse varasem allahindlus ning suurendatakse vara bilansilist maksumust. Ülempiiriks on vara bilansiline jääkmaksumus, mis oleks kujunenud, arvestades vahepealsete aastate normaalset amortisatsiooni.



For identification purposes only

ERNST & YOUNG

08.08.2008 AT.

Immateriaalne põhivara

Immateriaalsed varad võetakse arvele ainult juhul, kui on täidetud järgmised tingimused:

- varaobjekt on kontserni poolt kontrollitav;
- on tõenäoline, et kontsern saab objekti kasutamisest tulevikus tulu;
- objekti soetusmaksumus on usaldusväärselt hinnatav.

Immateriaalsete põhivarade soetusmaksumus koosneb nende ostuhinnast ja muudest kuludest, mis on vajalikud immateriaalsete põhivarade kasutuselevõtuks.

Edaspidi kajastatakse immateriaalset põhivara bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud amortisatsioon ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Kõik Grupi immateriaalsed põhivarad on lõplike eluigadega ning koosnevad peamiselt projektdokumentatsioonist, mida kontsern kasutab oma tootmistegevuses.

Immateriaalsed varad amortiseeritakse lineaarselt nende kasulike eluigade jooksul.

Immateriaalse põhivara	Amortisatsiooninorm	Kasulik eluiga
Projektdokumentatsioon	2,5 -10 %	10-40 aastat

Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuna kajastatakse kinnisvara (maa või ehitus, ehitise osa või mõlemad), mida hoitakse (omanikuna või kapitalirendi tingimustel rentnikuna) eelkõige renditulu teenimise, kinnisvara väärtuse kasvu või mõlemal eesmärgil, mitte aga kasutamiseks kaupade tootmisel, teenuste osutamisel või halduslikel eesmärkidel.

Kinnisvarainvesteering kajastatakse esialgselt selle soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja kõikidest ostuga otseselt seotud kulutustest. Kinnisvarainvesteeringute edasine kajastamine toimub soetusmaksumuses, millest on maha arvestatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Äriühendused ja firmaväärtus

Äriühenduste kajastamisel kasutatakse üldjuhul ostumeetodit.

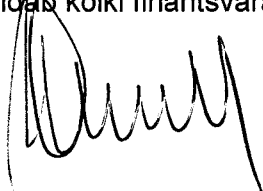
Firmaväärtus leitakse uue majandusüksuse omandamisel ostuhinna ja ostetud netovara õiglase väärtuse vahena. Tütarettevõtete ja ettevõtte netovara omandamisel tekkinud positiivne firmaväärtust kajastatakse konsolideeritud aruandes immateriaalse varana.

Firmaväärtus hindamise igal bilansipäeval viiakse läbi väärtuse test ja vajadusel hinnatakse firmaväärtus alla kaetava väärtuseni juhul, kui see on väiksem bilansilisest jääkmaksumusest. Firmaväärtuse allahindlust ei tühistata.

Juhul, kui tekib negatiivne firmaväärtus, siis hindab kontserni juhtkond veelkord omandatud netovarade õiglased väärtused ning kui endiselt tekib negatiivne firmaväärtus, siis kajastatakse see koheselt kogu summas kasumiaruandes tuluna (real „Muud äritulud”).

Finantskohustused

Finantskohustused võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantskohustuse eest makstud või saadud tasu õiglane väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab kõiki finantsvara või -kohustuse soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi.



For identification purposes only

ERNST & YOUNG
08.08.2008 AT.

Edaspidi kajastatakse finantskohustusi korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil, kasutades efektiivset intressimäära.

Intressikulu finantskohustustelt kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes.

Finantskohustus eemaldatakse bilansist siis, kui see on kas rahuldatud, lõpetatud või aegunud.

Valmistatava materiaalse põhivara objekti finantseerimisel laenuga kapitaliseeritakse laenukasutuse kulud (sh intress) antud objekti soetusmaksumuses. Kapitaliseerimine algab hetkest, kui laenukasutuse kulutused on tekkinud ning vara valmimist on alustanud. Laenukasutuse kulutuste kapitaliseerimine lõpetatakse hetkest, mil vara on valmis või selle valmistamine on pikemaks ajaks peatatud.

Rendiarvestus

Kapitalirendiks loetakse rendisuhet, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Ülejäänud rendilepinguid käsitletakse kasutusrendina.

Kontsern kui rendileandja

Kapitalirendi alusel väljarenditud vara kajastatakse bilansis nõudena kapitalirenti tehtud netoinvesteeringu summas. Saadavad rendimaksed jagatakse kapitalirendinõude põhiosa makseteks ja finantstuluks. Finantstulu kajastatakse rendiperioodi jooksul.

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse bilansis tavakorras, analoogselt muule kontserni bilansis kajastatavale varale. Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

Kontsern kui rentnik

Kapitalirendi alusel renditud vara kajastatakse algselt bilansis vara ja kohustusena madalamana kas renditud vara õiglasest väärtusest või rendimaksede miinimumsumma nüüdsväärtusest. Rendimaksede miinimumsumma võrdub rentniku kõigi tasumisele kuuluvate rendimaksede summaga, millele lisandub rendilepingus fikseeritud soodusoptsiooni hind või rentniku/kolmanda isiku garanteeritud jääkväärtus.

Makstavad rendimaksed jagatakse finantskuluks ja kohustuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodide vahel nii, et intressimäär oleks igal osaperioodil kogu rendiperioodi jooksul kohustuse jääkväärtuse suhtes sama.

Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kuluna.

Kontserni tulu maksustamine

Tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis mitte kontserni kasumit, vaid väljamakstavaid dividende. Kuni 31. detsembrini 2007. a väljamakstud dividendide osas oli maksumääraks 22/78 ning alates 1. jaanuarist 2008. a on maksumääraks 21/79 netodividendidelt. Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt väheneb ka edaspidi tulumaksumäär 1% aastas kuni 20/80-ni peale 1. jaanuari 2009. a väljamakstud dividendidelt. Kuna tulumaksu objektiks on kontserni kasumi asemel väljamakstavad dividendid, siis ei eksisteeri erinevusi varade ja kohustuste maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel, millelt tekiks edasilükkunud tulumaksu nõue või kohustus.

Bilansis ei kajastata potentsiaalset tulumaksukohustust kontserni vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali väljamaksmisel dividendidena.

Dividendide maksmisega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise hetkel kasumiaruandes kuluna.

For identification purposes only
 ERNST & YOUNG
08.08.2008 AT.

Tulude arvestus

Tulu kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasest väärtusest. Kui tasumine toimub tavapärasest pikema perioodi jooksul, võetakse saadaolev tasu arvele selle nüüdisväärtuses.

Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui olulised omandiga seonduvad riskid ja hüved on läinud üle ostjale ning müügitulu ja tehinguga seotud kulutusi on võimalik usaldusväärselt mõõta.

Tulu teenuste müügist (sh ehitusteenused) kajastatakse teenuse osutamisel.

Intressitulu kajastatakse, lähtudes vara sisemisest intressimäärast. Dividenditulu kajastatakse vastava nõudeõiguse tekkimisel.

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine

Kontserni arvestusvaluuta on Eesti kroon, kõiki teisi valuutasid loetakse välisvaluutadeks.

Välisvaluutapõhised tehingud arvestatakse Eesti kroonides tehingupäeval kehtiva Eesti Panga valuutakursiga. Bilansis hinnatakse välisvaluutapõhised monetaarsed varad ja kohustused ümber Eesti kroonidesse bilansipäeval kehtiva valuutakursiga. Välisvaluutas fikseeritud mittemonetaarsed varad ja kohustused, mis on kajastatud soetusmaksumuses, on teisendatud Eesti kroonidesse vastavalt tehingupäeval kehtinud Eesti Panga valuutakurssidele.

Ümberhindamise tulemusena saadud kursikasumid ja -kahjumid kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes, kusjuures ärituludes ja -kuludes kajastatakse kasumit ja kahjumit, mis on seotud tarnijate ja ostjate arveldustega; muud välisvaluutatehingust saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud finantstuludes ja -kuludes.

Rahavoogude aruanne

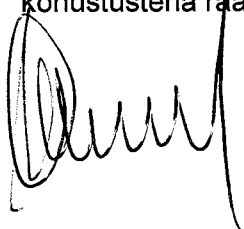
Rahavoogude aruanne on koostatud kaudsel meetodil – äritegevuse rahavoogude leidmisel on korrigeeritud puhaskasumit, elimineerides finantseerimise ja investeerimisega seotud kasumid/kahjumid, äritegevusega seotud mitterahaliste tehingute mõju ja äritegevusega seotud käibevarade ning lühiajaliste kohustuse saldode muutused.

Investeeringis- ja finantseerimistegevuse rahavoogude kajastamisel lähtutakse tegelikult makstud ja saadud summadest. Mitterahalised tehingud elimineeritakse.

Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Bilansis kajastatakse eraldis juhul, kui kontsernil lasub enne bilansipäeva toimunud kohustavast sündmusest tulenevalt juriidiline või tegevusest tingitud kohustus, mille realiseerumine on tõenäoline ja mille kohustuse summat on võimalik usaldusväärselt mõõta. Eraldiste hindamisel on lähtutud juhatuse hinnangutest, kogemustest ja vajadusel ka sõltumatute ekspertide hinnangutest ning need kajastatakse bilansis summas, mis on bilansipäeva seisuga vajalikud eraldisega seotud kohustuste rahuldamiseks.

Lubadused, garantiid ja muud kohustused, mis teatud tingimustel võivad tulevikus muutuda kohustusteks, kuid mille realiseerumise tõenäosus on emaettevõtte juhtkonna hinnangul väiksem kui mitterealiseerumise tõenäosus, on avalikustatud tingimuslike kohustustena raamatupidamise aastaaruande lisades.



For identification purposes only
EY ERNST & YOUNG
08.08.2008 AT.

Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmneseid bilansi kuupäeva 31. detsember 2007 ja aruande koostamise kuupäeva vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

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

Võrdlusandmed

Arvestuspõhimõtete muutmisel esitatakse võrreldava perioodi andmed ümberarvutatuna nii, nagu oleks arvestuspõhimõtte kogu aeg kehtinud: arvestuspõhimõtete vahetusel võetakse arvesse IFRS standardites kehtestatud üleminekutingimusi.

Põhiaruannete esitusviisi muutmisel korrigeeritakse võrdlusandmeid nii, et need oleksid vastavuses esitusviisi muudatustega aruandeaastal. Hinnangute muutused kajastatakse aruandeperioodis ning hilisemates perioodides.

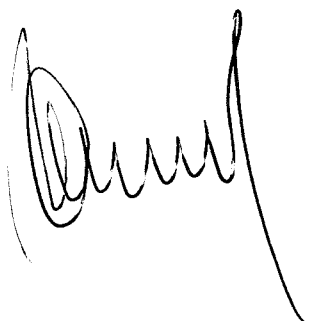
Olulised juhtkonna otsused ja hinnangud

Kontserni bilansis on põhivara väga oluline osa ja amortisatsioonikulud oluliselt mõjutavad aruandeaasta tulemust. Amortisatsiooninorme kehtestatakse lähtudes kontserni äritegevuse eripärast ja spetsialistide eelnevast töökogemusest.

Juhtkonna hinnangul lähiajal ei ole kavas muuta amortisatsiooninorme.

Kohustuslik reservkapital

Reservkapital moodustatakse iga-aastastest puhaskasumi eraldistest, samuti muudest eraldistest, mis kantakse reservkapitali seaduse või põhikirja alusel. Reservkapitali suurus nähakse ette põhikirjas ja see ei või olla väiksem kui 1/10 osakapitalist. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist. Kui reservkapital saavutab põhikirjas ettenähtud suuruse, lõpetatakse reservkapitali suurendamine puhaskasumi arvelt. Reservkapitali võib osanike otsusel kasutada kahjumi katmiseks, kui seda ei ole võimalik katta osaühingu vabast omakapitalist (eelmiste perioodide jaotamata kasumi ja põhikirjas ettenähtud reservkapitali arvelt), samuti osakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha osanikele väljamakseid.



For identification purposes only

 **ERNST & YOUNG**

08.08.2008 AT.

Lisa 2. Raha ja pangakontod

(tuh.kr.)	31.12.2007	31.12.2006
Kassa	22	24
Pangakontod	4 593	53 983
Kokku	4 615	54 007

Lisa 3. Nõuded

(tuh.kr.)	31.12.2007	31.12.2006
Ostjatelt laekumata arved (kolmandad osapooled)	2 684	2 002
Ostjatelt laekumata arved (seotud ettevõtted) ¹	495	8 644
Ebatõenäoliselt laekuvad summad	-769	-422
Maksunõuded (käibemaks)	6 438	6 039
Muud lühiajalised nõuded	116	183
Kokku	8 964	16 446

¹ Lisas 22 on toodud täiendavat informatsiooni nõuete kohta seotud osapoolte vastu. Ostjatelt laekumata arved on bilansis hinnatud lähtudes tõenäoliselt laekuvatest summadest.

Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete osas ostjate vastu toimunud järgmised muutused (aasta kohta):

(tuh.kr.)	2007	2006
Algsaldo 31.12.2006	-422	-383
Laekunud ebatõenäolised nõuded ¹	7	379
Kuludesse kantud ebatõenäolised nõuded ²	-407	-422
Lootusetuks kantud ebatõenäolised arved ³	53	4
Lõppsaldo 31.12.2007	-769	-422

¹ Aruandeaastal oli kantud tuludesse 7 tuhat krooni ulatuses varem kuludesse kantud ebatõenäoliseid laekuvaid arveid (2006: 383 tuhat krooni).

² Kuludesse kantud ebatõenäolised arved moodustasid 2007.a. 407 tuhat krooni (2006: 422 tuhat krooni).

³ Varem mahakantud summadest on 2007. a lootusetuks tunnistatud 53 tuhat krooni (2006: 4 tuhat krooni).

Samuti aruande aastal oli kantud lootusetuks laekumata arved summas 2 tuhat krooni (2006: ei olnud).

Kõik muudatused on kajastatud kasumiaruandes real "üldhalduskulud", rahavoogude aruandes ja avalikustatud lisas 16.

For identification purposes only
ERNST & YOUNG
 08.08.2008 AT.

Lisa 4. Ettemaksed

(tuh.kr.)	31.12.2007	31.12.2006
Tulevaste perioodide ettemakstud kulud:	642	448
sh ettemakstud kindlustusmaksed	413	199
sh ajakirjanduse teenused	20	5
sh reklaamteenused	46	2
sh tollikäendus ¹	91	140
sh ettemakstud teenused	72	102
Kokku	642	448

¹ OÜ Palsteve ja AS Hansapank vahel on seisuga 01.07.2007.a. (kehtib 30.06.2008 a.) pikendatud garantiileping nr. 02-087958 – GF summale 9,0 miljonit krooni (2006: 6 miljonit krooni), mille alusel on pank Maksu- ja Tolliametile käendanud ettevõtte tollitehingutega kaasnevat võimalikku tollimaksu võlga.

Garanteeritud summa on maksimaalne summa, mille ulatuses käendaja ja OÜ Palsteve koos või eraldi on kohustatud tasuma Maksu- ja Tolliametile OÜ Palsteve poolt tähtpäevaks tasumata tollimaksu võlast tulenevaid kohustusi. 27.06.2007.a. tasutud summast (182 tuhat krooni) Tolli- ja Maksuametile jääk seisuga 31.12.2007 on 91 tuhat krooni.

Hansapangagarantii on kaetud kontserniettevõtte käendusega.

Lisa 5. Varud

(tuh.kr.)	31.12.2007	31.12.2006
Tooraine ja materjal	362	311
Kokku	362	311

Aruandeperioodil varude allahindlusi ei ole tehtud (2006: ei olnud). Varude jääkmaksumus on ligilähedane turuväärtusele.

Ettevõtte on võtnud vastutavale hoiule kaupa kogusummas 298 miljonit krooni (2006: 89 miljonit krooni)

For identification purposes only
 ERNST & YOUNG
 08.08.2008 AT.

Lisa 6. Kinnisvarainvesteeringud

(tuh.kr.)	
Soetusmaksumus 31.12.2005	5 240
Akumuleeritud kulum 31.12.2005	-1 497
Jääkmaksumus 31.12.2005	3 743
Arvestatud kulum	-162
Soetusmaksumus 31.12.2006	5 240
Akumuleeritud kulum 31.12.2006	-1 659
Jääkmaksumus 31.12.2006	3 581
Arvestatud kulum	-162
Soetusmaksumus 31.12.2007	5 240
Akumuleeritud kulum 31.12.2007	-1 820
Jääkmaksumus 31.12.2007	3 420

Kinnisvarainvesteeringuteks on klassifitseeritud kinnisvaraobjektid, mille kasutuse eesmärk on renditulu teenimine. Kontsern soetas 2002.a. kinnistu aadressil Rae 32, Paldiskis.

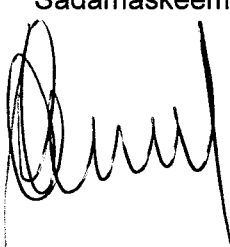
Kinnisvarainvesteeringu haldamisega otseselt kaasnevaid kulusid ei olnud, välja arvatud amortisatsioonikulud, mis on kajastatud kasumiaruandes ja moodustavad 161 tuhat krooni (2006: 162 tuhat krooni). Kinnisvarainvesteeringust saadud renditulu on 420 tuhat krooni (2006: 226 tuhat krooni).

Kinnisvarainvesteeringud ei ole panditud kontserni laenukohustuste tagatisena.

Lisa 7. Immateriaalne põhivara

(tuh.kr.)	
Soetusmaksumus 31.12.2005	161
Akumuleeritud kulum 31.12.2005	-103
Jääkmaksumus 31.12.2005	58
Arvestatud kulum	-32
Soetusmaksumus 31.12.2006	161
Akumuleeritud kulum 31.12.2006	-135
Jääkmaksumus 31.12.2006	26
2007.a toimunud muutused:	
Soetused ¹	1 800
Mahakandmised	-26
Arvestatud kulum	-156
Soetusmaksumus 31.12.2007	1 800
Akumuleeritud kulum 31.12.2007	-156
Jääkmaksumus 31.12.2007	1 644

¹ 2007.a. lõpetamata ehitusest võeti immateriaalse põhivarana arvele objekte kokku summas 1 800 tuhat krooni, sh: objekt "Detailplaneering" summas 316 tuhat krooni ja "Sadamaskeem, geoloogilised uuringud" summas 1 484 tuhat krooni.




For identification purposes only
ERNST & YOUNG
 08.08.2008 AT.

Lisa 8. Materiaalne põhivara

(tuh. kr.)	Maa, ehitised ja rajatised	Masinate ja seadmed	Muu põhivara	Lõpetamata ehitised ja ettemaksed	Kokku
Jääkväärtus 31.12.2005	80 957	5 283	3 130	341 710	431 080
	0	0	0	0	
Soetused ja parendused ¹	44	63 470	390	154 259	218 163
Kapitaliseeritud laenukulutused ²	0	0	0	32 473	32 473
Gruppidevaheline ümberklassifitseerimine ³	8 975	0	0	-8 975	0
Lõpetamata ehitised ja põhivara ettemaksete muutus ⁴	0	0	0	-6 815	-6 815
Müük ja mahakandmised ⁵	-4 201	-826	-70	0	-5 097
Aruandeaasta amortisatsioon (lisad 13, 14, 15)	-2 734	-1 585	-557	0	-4 876
Jääkväärtus 31.12.2006	83 041	66 342	2 893	512 652	664 928
Soetused ja parendused ¹	226	19 757	1 504	87 758	109 245
Kapitaliseeritud laenukulutused ²	0	0	0	13 237	13 237
Gruppidevaheline ümberklassifitseerimine ³	502 899	448	181	-503 528	0
Lõpetamata ehitised ja põhivara ettemaksete muutus ⁴	0	0	0	16 312	16 312
Ümberklassifitseerimised ⁵	0	-132	0	-1 800	-1 932
Kapitaliseeritud laenukulutuste korrigeerimine ⁶	0	0	0	-18 536	-18 536
Müük ja mahakandmised ⁷	-66	-272	-195	0	-533
Gruppidevaheline ümberklassifitseerimise kulum	0	124	-124	0	0
Aruandeaasta amortisatsioon (lisad 13, 15)	-9 786	-4 293	-538	0	-14 617
Jääkväärtus 31.12.2007	576 314	81 974	3 721	106 095	768 104
Seisuga 31.12.2005					
Soetusmaksumus	105 557	10 814	6 290	341 710	464 371
Akumuleeritud amortisatsioon	-24 600	-6 291	-2 400	0	-33 291
Seisuga 31.12.2006					
Soetusmaksumus	110 003	73 258	6 609	512 652	702 522
Akumuleeritud amortisatsioon	-26 961	-7 611	-3 022	0	-37 594
Seisuga 31.12.2007					
Soetusmaksumus	613 057	94 070	5 727	106 095	818 949
Akumuleeritud amortisatsioon	-36 742	-12 236	-1 867	0	-50 845

¹ 2007. a soetused sisaldavad: seadmeid, ostetud kapitalirendi tingimustel (lisa 8): portaalkraanat "Kondor" (18 186 tuhat krooni) ja laadurit Bobcat S-130 (496 tuhat krooni); videovalvesüsteemi paigaldust ja taastamist (191 tuhat krooni); väikebussi Ford Transit (47 tuhat krooni) ja muud.

² Kapitaliseeritud laenukulutused emaaettevõttelt ja pangast saadud laenuvõtetest 2007.a. 13 237 tuhat krooni (2006: 31 360 tuhat krooni), sh 11 804 tuhat krooni (2006: 30 320 tuhat krooni) saadud hankijate arvetest, 1 321 tuhat krooni (2006: 536 tuhat krooni) hankijatele tehtud ettemaksetest, 112 tuhat krooni (2006: 504 tuhat krooni) laenuvõtmisega seotud kulutused.

³ Gruppidevaheline ümberklassifitseerimine lõpetamata ehitusest põhivarasse moodustas 2007.a. kokku 503 528 tuhat krooni (2006: 8 975 tuhat krooni).

Aruandeperioodil võeti arvele vastu allnimetatud objekt, mis olid ehituse staadiumis alates 2002. a.: kaitsemuul (103 822 tuhat krooni), kai nr.6 (237 586 tuhat krooni), raudtee (6 793 tuhat krooni), plats nr.16 (19 915 tuhat krooni), plats nr. 18a (2 147 tuhat krooni) jne.

⁴ 2007.a lõpetamata ehitise ja põhivara ettemaksete hankijatele muutus moodustas 16 312 tuhat krooni (2006: 6 815 tuhat krooni), sh avanside suurenemine 48 416 tuhat krooni (2006: 49 500 tuhat krooni), avanside vähenemine 32 104 tuhat krooni (2006: 56 315 tuhat krooni).

⁵ 2007.a lõpetamata ehitusest oli ümberklassifitseeritud ja võetud immateriaalse põhivarana arvele kokku summas 1 800 tuhat krooni.

2005.a kasutusrendi tingimustel soetatud sõiduauto Citroen Berlingo 1,6 (132 tuhat krooni) oli 2007 ümberklassifitseeritud ning kajastatud kui kapitalrent.

⁶ Jaotamata kasumi korrigeerimine on seotud muutusega laenukulutuste kapitaliseerimise arvestuspõhimõtetes.

⁷ 2007.a. jooksul müündud põhivara soetusmaksumus oli kokku 227 tuhat krooni (2006: 3 324 tuhat krooni) ja amortisatsioon 138 tuhat krooni (2006: 48 tuhat krooni).

Põhivara on maha kantud juhul, kui selle seisukord ei võimalda edasist kasutamist tootmistegevuse eesmärgil. 2007.a. jooksul mahakantud põhivara soetusmaksumus oli 1 571 tuhat krooni (2006: 2 346 tuhat krooni) ja amortisatsioon 1 127 tuhat krooni (2006: 525 tuhat krooni)

Täielikult amortiseerunud kuid veel kasutuses olevate põhivarade soetusmaksumus seisuga 31.12.2007 oli 1 644 tuhat krooni (2006: 1 102 tuhat krooni).

Bilansis pole kasutuskõlbmatuid varasid.

Põhivara bilansilise ja rahavoogude aruande kohase soetamise vaheline erinevus tuleneb põhivara eest tegelikult tasutud summadest. Mitterahaliste tehingute (sh hankijatele tasumata arved põhivara eest) ja hilisemate tasumistega on rahavoogude aruandes korrigeeritud äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutust.

Lõpetamata ehitiste kehtivate lepingute alusel järgmise aruandeperioodi väljaminekud moodustavad 29 133 tuhat krooni (2006: 90 000 tuhat krooni).

Informatsioon laenukohustuste tagatisena panditud materiaalse põhivara objektide kohta on toodud lisa 9.

Lisa 9. Völakohustused

Laenukohustused

(tuh.kr.)	Jäak 31.12.2005		Jäak 31.12.2006		Jäak 31.12.2007	
	Saadud	Tagastatud	Saadud	Tagastatud	Saadud	Tagastatud
Pangalaen nr. 1: ¹	49 963	0	49 963	0	0	0
sh lühiajaline laenuintress	262	0	262	0	0	0
Pangalaen nr. 2 ²	0	220 772	0	220 772	0	224 301
Arvelduslaen ³	0	0	9	0	0	0
Laen emaaettevõttelt: ⁴	280 307	108 496	317 922	131 642	59 800	389 764
sh valuutakursi vahe mõju			33 319	36 360		
Emaettevõtte laenu intress ⁴	58 576	31 101	82 439	31 216	10 239	103 416
sh valuutakursi vahe mõju			7 238			
Laen kolmandatelt osapooltelt ⁵	3 478	0	2 000	0	0	2 000
Faktooringu kohustus ⁶	1 413	33 232	2 250	21 385	22 285	1 350
Kapitalirendi kohustus ⁷	740	53 530	42 334	18 930	12 064	49 200
Kokku	394 477		667 726		770 031	

seisuga 31.12.2007

maksetähtaega:

sh alla 1 aasta 28 225

sh 1-5 aastat 159 016

sh üle 5 aastat 582 790

Laenud on võetud käibevara vahendite täiendamiseks ja ehituse finantseerimiseks.

For identification purposes only
 AT ERNST & YOUNG
 08.08.2008 AT

¹ Laenuleping nr. 05-061920-JI, laenu kuupäev on 01.04.2005.a., laenu valuuta on USD, laenu intressimäär on 6 kuu Euribor + 3,50%, tagastamine toimus ennetähtaegselt.

² Laenuleping nr. 09321145471 (Nordea Bank Finland PLC) oli sõlmitud Hansapangast võetud laenu refinantseerimise jaoks, laenu kuupäev on 20.12.2006.a., laenu valuuta on EUR, laenu intressimäär on 6 kuu Euribor + 1,50%. Laenu tagasimaksmise periood on 20.02.2008.a. kuni 20.12.2016.a.

Tagasimaksed toimuvad igakuiselt 20.kuupäeval vastavalt laenulepingule.

2007.a on ülevaadatud laenude võtmisega seotud kulutuste kapitaliseerimise arvestuspõhimõtted ning seoses sellega toimus 31.12.2007 jäägi mitterahaline muutus.

³ Arvelduslaenuleping, laenu kuupäev on 20.12.2006.a., laenu valuuta on EEK, laenu intressimäär on 6 kuu Euribor+1,50%, laenu limit - 5 163 tuhat krooni. Laenusaajal on õigus kasutada arvelduslaenu limidi ulatuses, intress arvestatakse üks kord kvartalis.

⁴ Emaettevõtte laenulepingud oli sõlmitud alates 2002.a. kuni 2007.a. laenu valuuta on USD, laenu intressimäär on 10%. Laenu tagasimaksmise periood on 31.12.2009, jatkond hindab nii laenu kui ka laenuintresse pikaajaliseks, kuna laenude tagasimakse kuupäev pikeneb iga aasta möödudes vastavalt lisadele.

Info on avalikustatud ka lisas 22.

⁵ Vastavalt nõudeloovutamise lepingule 28.04.2005.a. toimus nõude üleminek Kiirilaenude&Kinnisvara AS-i poolt Unichart Shipping and Trading S.A.

⁶ Faktooringuleping nr. 24349, lepingute objekt on kälbemaks, laenu intressimäär on 7,5%, limit - 2,5 miljonit krooni. Iga poolaasta tagant pikendatakse vastavalt lisale (viimane lisa 26.11.2007a.), mis kinnitab uusi lepingu tingimusi. Kohustus on klassifitseeritud lühiajaliseks.

⁷ Detailsem info on avalikustatud kapitalirendi osas.

Kontsern garanteerib laenu tagastamise pangale järgnevalt:

- leping nr.8394 20.12.2006.a. pandisummaga 321 407 tuhat krooni, pandi ese – Paldiski Sadamate AS-i kinnistud, garantii kehtivuse tähtaeg kuni 20.12.2016.a.

- leping nr. 8392 20.12.2006.a. kommerts pandisummaga 12 miljonit krooni, pandi ese – laenusaaaja vallasvara, garantii kehtivuse tähtaeg kuni 20.12.2016.a.

Kapitalirent

Kontsern soetas kapitalirendi tingimustel masinaid ja seadmeid.

For identification purposes only

FINNIST & YOUNG

08.08.2008

Rendileandja on Hansa Liising, lepingute valuuta on EUR, intressimäär 6 kuu Euribor + 1,5-3,7%, tagasimaksed toimuvad igakuiselt 15. ja 30. kuupäeval vastavalt kapitalirendilepingule.

Kapitalirendi põhiosa maksed ja intressid on kajastatud aruandes ja lisas 19.

Kohustuste muutused olid alljärgnevad:

(tuh.kr.)	Miinumsumma nüüdisväärtuses 31.12.2005	Põhiosamaksed 2006.a. jooksul	Miinumsumma nüüdisväärtuses 31.12.2006	Põhiosamaksed 2007.a. jooksul	Miinumsumma nüüdisväärtuses 31.12.2007.a.
Masinaid ja seadmed	740	11 935	42 334	12 064	49 200
Kokku:	740	11 935	42 334	12 064	49 200
sh kohustus alla 1 aasta	376		7 265		9 194
sh kohustus üle 1 aasta	364		35 069		40 006

Rendimaksed miinumsumma jaguneb järgmiselt:

Kapitalirendi kohustuse miinummaksed, masinaid ja seadmed, muu vara	Rendimaksed miinum seisuga 31.12.2005	Rendimaksed miinum seisuga 31.12.2006	Rendimaksed miinum seisuga 31.12.2007
Kohustus kokku:	944	49 678	56 732
sh kohustus alla 1 aasta	446	9 406	11 701
sh kohustus 1-5 aastat	498	40 272	45 031

Seisuga 31.12.2007. renditava vara soetusmaksumus on 80 604 tuhat krooni (2006: 61 822 tuhat krooni), akumuleeritud kulum on 5 228 tuhat krooni (2006: 1 896 tuhat krooni), jääkmaksumus – 75 376 tuhat krooni (2006: 59 926 tuhat krooni).



Lisa 10. Maksuvõlad

(tuh.kr.)	31.12.2007	31.12.2006
Sotsiaalmaks	1 288	979
Üksikisiku tulumaks	240	122
Tulumaks erisoodustustelt	53	29
Töötuskindlustusmakse	18	10
Kogumispensionimakse	12	10
Käibemaks	160	4
Maksude intressid	2	0
Kokku	1 773	1 154

Need summad sisaldavad ka makse arvestatud, kuid väljamaksmata töötasudest.
(2007: 617 tuhat krooni ja 2006: 408 tuhat krooni).

Lisa 11. Viitvõlad

(tuh.kr.)	31.12.2007	31.12.2006
Võlad töötajatele:	2 514	1 695
<i>sh puhkusetasude reserv</i>	663	467
Laenu intress	426	358
Muud viitvõlad	4	2 363
Kokku	2 944	4 416

Lisa 12. Aktsiakapital

(tuh.kr.)	31.12.2007	31.12.2006
Aktsiakapital nimiväärtuses	7 511	7 511

Paldiski Sadamate AS on emiteerinud 1 669 lihtaktsiat (2006: 1 669 aktsiat) nominaalväärtusega 4 500 krooni aktsia kohta (2006: 4 500 krooni aktsia kohta). Aktsiate eest tasuti täies ulatuses rahas. Iga lihtaktsia omab ühte häält. Paldiski Sadamate AS-i aktsiad ei ole noteeritud väärtpapieribörsidel. Aruandeperioodil dividendide väljamaksmist ei toimunud.

Paldiski Sadamate AS-i aktsionärid seisuga 31.12.2007 ja seisuga 31.12.2006 on:

Aktsionäri nimi:	% osalust
------------------	-----------

CNP Investments N.V.	100
Registrikood: 58520	
Aadress: Berg Ararat 1 Curacao Netherlands Antilles	

Seisuga 31. detsember 2007 on kontserni omakapital 1 550 tuhat krooni. Kuna kontsenil on netovara vähem kui Äriseadustikus sätestatud minimaalne suurus, on omakapital planeeritud viia vastavusse Äriseadustiku nõuetega 2008. a emaettevõtja poolt tehtavate täiendavate rahaliste sissemaksete arvelt.

For identification purposes only

ERNST & YOUNG
08.08.2008 AT.

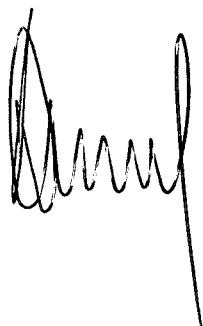
Lisa 13. Müügitulu

(tuh.kr.)	EMTAK	2007	2006
Tegevusalade lõikes			
Teenused:			
Laadungikäitlus	52241	24 348	23 905
Sadamate töö ja veeteede kasutamise seotud tegevused	52221	4 361	2 785
<i>sh tonnazimaks</i>		3 493	2 181
<i>sh jäätmetasu</i>		274	225
<i>sh sidumismaks</i>		465	256
<i>sh kalalaevade kaimaks</i>		129	123
Hoiustamisteenused		2 605	1 020
Metallkonstruktsioonide ja nende osade tootmine	25119	615	1 729
Muud tulud		1 703	1 326
Kokku		33 632	30 765

(tuh.kr.)	2007	2006
Geograafiliste piirkondade lõikes		
Eesti	20 549	8 772
Küpros	13 038	21 570
Soome	25	0
Läti	15	0
Leedu	5	0
Rootsi	0	24
Itaalia	0	399
Kokku	33 632	30 765

Lisa 14. Müüdud teenuste kulud

(tuh.kr.)	2007	2006
Tööjõukulud (lisa 19)	-14 962	-10 558
Kulum :	-14 459	-4 610
<i>sh materiaalse põhivara kulum (lisa 8)</i>	14 141	4 423
Raudteekulud	-9 287	-13 132
Tooraine, materjal, kaubad	-2 233	-4 630
Masinate rent, hooldus	-1 759	-1 249
Elekter	-1 379	-1 059
Muud ostetud teenused	-10 543	-3 731
Kokku	-54 622	-38 969




For identification purposes only

ERNST & YOUNG

08.08.2008 AT.

Lisa 15. Turustuskulud

(tuh.kr.)	2007	2006
Ostetud teenused	-912	-265
Muud kulud	-118	-500
Kokku	-1 030	-765

Lisa 16. Üldhalduskulud

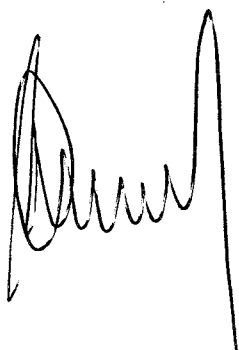
(tuh.kr.)	2007	2006
Tööjõukulud (lisa 20)	-8 628	-7 039
Konsultatsiooni, -uurimis,- projekteerimistööd	-2 172	-794
Autode rent, hooldus	-1 395	-906
Tooraine, materjal, kaubad	-1 104	-1 159
Kulum (lisa 8)	-476	-453
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	-402	-43
Muud ostetud teenused	-2 848	-2 573
Kokku	-17 025	-12 967

Lisa 17. Muud äritulud

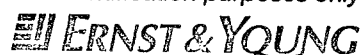
(tuh.kr.)	2007	2006
Kindlustushüvitis	103	0
Kasum põhivara müügist	4	29 426
Kasum valuutakursi muutustest	1	18
Muud äritulud	114	3
Kokku	222	29 447

Lisa 18. Muud ärikulud

(tuh.kr.)	2007	2006
Põhivara likvideerimise kahjum (lisa 8)	-558	-99
Viivised, trahvid	-21	-56
Kahjum valuutakursi muutustest	0	-19
Muud ärikulud	-12	-16
Kokku	-591	-190




For identification purposes only



08.08.2008 AT

Lisa 19. Finantstulud ja -kulud

(tuh.kr.)	2007	2006
Finantstulud		
Intressitulud:	134	90
<i>sh panga intressid</i>	133	88
<i>sh laenu intressid töötajatelt</i>	1	2
Kasum valuutakursi muutustest	46 925	40 763
Finantstulud kokku	47 059	40 853

(tuh.kr.)	2007	2006
Finantskulud		
Intressikulud:	-47 544	-41 643
<i>sh pangalaenu intressid</i>	-13 098	-7 992
<i>sh emattevõtte laenu intressid (lisa 9, 22)</i>	-31 215	-31 101
<i>sh seotud osapoolte laenu intressid (lisa 22)</i>	-6	-242
<i>sh faktooringu intressid</i>	-69	-100
<i>sh kapitaliredilepingute intressid</i>	-3 156	-2 208
Kapitaliseeritud laenuintressid	13 125	32 473
Kahjum valuutakursi muutustest	-976	-1 475
Muud finantskulud	-84	0
Finantskulud kokku	-35 479	-10 645

Lisa 20. Personalikulud

(tuh.kr.)	2007	2006
Töötajate palgad	-16 188	-12 175
<i>sh juhatuse liikmed (lisa 22)</i>	-1 321	-1 026
Sotsiaalmaksu kulud	-5 350	-4 015
Töötuskindlustusmaksu kulud	-45	-49
Puhkusereservi muutus	-2 007	-1 359
Kokku ¹	-23 590	-17 598

¹ Lisades 13,15 on toodud palgakulude jaotus erinevate kulugruppide vahel.

Kontserni keskmine töötajate arv 2007.a. oli 119 töötajat (2006: 108).

Lisa 21. Kasutusrendi kohustused

Kontsern kui rentnik

Ettevõtte on võtnud kasutusrendile sõiduautoid, maatükki, ruume, parkimiskohti.

2007. a kajastati kasumiaruande kuludes kasutusrendimakseid summas 5 826 tuhat krooni (2006: 2 012 tuhat krooni), sh sama kontserni kuuluvad ettevõtted 4 727 tuhat krooni (2006: 1 229 tuhat krooni).

For identification purposes only
ERNST & YOUNG
 08.08.2008 FT. 32

Tulevastel perioodidel tasumisele kuuluvad rendimaksed vastavalt kehtivatele kasutusrendilepingutele jagunevad järgmiselt:

(tuh.kr.) Kokku

maksetähtajaga kuni 1 aasta	5 642 (2006: 5 855)
sh seotud ettevõtted	4 727 (2006: 4 727)
maksetähtajaga 1-5 aastat	26 525 (2006: 27 144)
sh seotud ettevõtted	23 838 (2006: 23 798)

Olulisemad lepingud on järgmised:

Hansa Liising AS - autod
Altoona OÜ - maatüki rent (lisa 21)
Skanska EMV AS - tehnika rent
Nevilar OÜ – parkla rent

Kontsern kui rendileandja

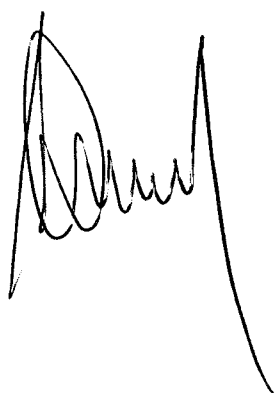
Aruandeaastal kajastati kasumiaruandes kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara renditulu summas 110 tuhat krooni (2006: 256 tuhat krooni). Kasutusrendi tingimustel renditakse välja peamiselt ruume ja tehnikat.

Kinnisvarainvesteeringutest saadud renditulud on 420 tuhat krooni (2006: 226 tuhat krooni), detailsem info millest on avalikustatud lisa 6.

Tulevaste perioodide renditulud vastavalt kehtivatele kasutusrendilepingutele jagunevad järgmiselt:

(tuh.kr.) Kokku

maksetähtajaga kuni 1 aasta	510 (2006: 470)
maksetähtajaga 1-5 aastat	450 (2006: 2 100)
maksetähtajaga üle 5 aastat	4 500 (2006: 4 200)



For identification purposes only
ERNST & YOUNG
08.08.2008 AT 33

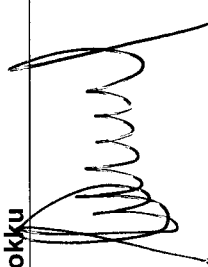
Lisa 22. Tehingud seotud osapooltega

Kontsern loeb osapooli seotuks juhul kui osapool omab kas kontrolli teise osapoolle üle või olulist mõju teise osapoolle äriliste otsustele:

- emaettevõtte (ning emaaettevõtte omanikud)
- kontserniettevõtted ja teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted
- aktsiaseltsi juhatus ja nõukogu ning olulise osalusega eraisikutest omanikud, välja arvatud juhul, kui antud isikutel puudub võimalus avaldada olulist mõju ettevõtte äriliste otsustele. Lisaks on seotud osapoolteks eelnevate isikute lähisugulased ja nendega seotud ettevõtted.

Osapoolte nimi (tuh.kr.)	Osapoolte kirjeldus	2007 müük		2007 ost		2007 saadud laenu ²		
		materjal	kinnisvara	teenus	materjal	teenused	rent	põhiosa intressid makstud laenu põhiosa
CNP Financing B.V.	Emaettevõtte	0	0	0	0	0	0	131 642 31 215 23 440
Merktrans AS	Kontserniettevõtte	0	0	644	214	5 771	0	0 0 0
Altoona OÜ	Kontserniettevõtte	0	0	0	0	0	4 727	0 0 0
Saurix Petroleum AS	Emaettev-ga seotud ettevõtte	0	0	0	1 511	0	0	0 0 0
Infast Oil AS	Emaettev-ga seotud ettevõtte	0	0	0	51	0	0	0 6 0
Railservis AS	Kontserniettevõtte	1	0	0	0	3 555	0	0 0 0
Kontserniettevõtted kokku		1	0	644	1 776	9 326	4 727	131 642 31 221 23 440
R. Antropov, A. Kovaljov	Juhatusel liikmed ¹	0	0	1 321	0	0	0	0 0 0
Kokku		1	0	1 965	1 776	9 326	4 727	131 642 31 221 23 440

Osapoolte nimi (tuh.kr.)	Osapoolte kirjeldus	2006 müük		2006 ost		2006 saadud laenu ²		
		materjal	kinnisvara	teenus	materjal	teenused	rent	põhiosa intressid makstud laenu põhiosa
CNP Financing B.V.	Emaettevõtte	0	0	0	0	0	0	108 496 31 101 37 562
Merktrans AS	Kontserniettevõtte	3	0	489	0	8	0	0 0 0
Altoona OÜ	Kontserniettevõtte	0	31 900	0	0	1	0	0 0 0
Saurix Petroleum AS	Emaettev-ga seotud ettevõtte	0	0	0	2 593	0	0	0 242 0
Infast Oil AS	Emaettev-ga seotud ettevõtte	0	0	0	43	0	0	0 0 0
Railservis AS	Kontserniettevõtte	0	0	0	2 685	0	0	0 0 0
Kontserniettevõtted kokku		3	31 900	489	5 321	9	0	108 496 31 343 37 562
R. Antropov, A. Kovaljov	Juhatusel liikmed ¹	0	0	1 026	0	0	0	0 0 0
Kokku		3	31 900	1 515	5 321	9	0	108 496 31 343 37 562



Saldod seotud osapooltega, seisuga 31.detsember

Osapoolte nimi	Osapoolte kirjeldus	2007		2006	
		nõuded	kohustused	nõuded	kohustused
CNP Financing B.V.	Emaettevõtte	0	493 180 ⁴	0	400 361 ⁴
Merkrans AS	Kontserniettevõtte	495	1	120	20
Altoona OÜ	Kontserniettevõtte	0	501	8 524	0
Saurix Petroleum AS	Emaettevõttega seotud ettevõtte	0	2 125	0	2 601
Railservis AS	Kontserniettevõtte	0	348	0	0
Kontserniettevõtted kokku		495	496 155	8 644	402 982
R. Antropov, A.Kovajlov	Juhatusel liikmed	0	88	0	71
Kokku		495	496 243	8 644³	403 053

¹ vt. lisa 20, juhatuse liikmetele töövõtu lepingu alusel makstud tasu

² vt. lisa 9, 19

³ vt. lisa 4

⁴ vt. lisa 9, summa sisaldab nii laenu kohustust kui ka laenu intresside kohustust

Kõik kontserni ettevõtete nõuded ja kohustused on lühiajalised, välja arvatud CNP Financing B.V. kohustused, mis koosneb pikaajalistest laenudest ja laenu intressidest. Detailsem informatsioon emaettevõtelt laenukohustuste kohta on toodud lisa 9.

For identification purposes only

ERNST & YOUNG
08.08.2008 AT.

Lisa 23. Tütaretevõtjate aktsiad

Paldiski Sadamate AS grupp koosneb emaettevõtjast Paldiski Sadamate AS ja tütaretevõtetest OÜ Palsteve ja OÜ Pintomar, mis mõlemad on registreeritud Eestis. Seisuga 31.12.2007 omas Paldiski Sadamate AS kontrolli tütaretevõttes OÜ Palsteve ja kontrolli tütaretevõttes OÜ Pintomar, mille juhatus 2007. aasta lõpus on võtnud vastu otsuse ettevõtte likvideerimiseks.

Ettevõtte nimi	Pintomar OÜ	Palsteve OÜ	Cargopal OÜ	Shippal OÜ	Transpal OÜ
Asukoht	Peetri 31, Paldiski	Peetri 13 A, Paldiski	Peetri 31, Paldiski	Peetri 31, Paldiski	Peetri 31, Paldiski
Tegevusala	Metallkonstruktsioonide ja nende osade tootmine	Laadungi-käitlus	Laadungi-käitlus	Laadungi-käitlus	Laadungi-käitlus
Osalus seisuga 31.12.2006	100%	98,68%	100%	100%	100%
Osalus seisuga 31.12.2007	100%	98,80%	100%	100%	100%
Soetus-maksumus seisuga 31.12.2006	700	20 755	42	42	42
Soetus-maksumus seisuga 31.12.2007	700	26 255	46	46	46
Soetusaasta	2002	2002	2006	2006	2006

Lisa 24. Eraldised ja tingimuslikud kohustused**Kohtuprotsessid**

31.12.2007 ei ole kontsern seotud ühegi poolelioleva kohtuprotsessiga. Tavapärase äritegevuse käigus esitatakse aeg-ajalt kontsernile nõudeid. Kontsernipoolse hinnangu kohaselt ning nii sisemistest kui ka välistest professionaalsetest hinnangutest tulenevalt ei ole juhtkond vastavat eraldist moodustanud. Ettevõtte juhtkond on veendumusel, et rahaliste kaotuste tekkimine nendest on vähetõenäoline.

Potentsiaalsed maksurevisjonist tulenevad kohustused

Maksuhalduril on õigus kontrollida kontserni maksuarvestust kuni 6 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahv.

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei esine asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata kontsernile olulise täiendava maksusumma.



For identification purposes only
ERNST & YOUNG
 08.08.2008 AT.

Tingimuslikud kohustused

OÜ Palsteve ja AS Hansapank vahel on seisuga 31.12.2007.a. (kehtib 30.06.2008.a.) pikendatud garantiileping nr. 02 -087958 – GF summale 9 miljonit krooni (2006: 6 mln krooni), mille alusel on pank Maksu- ja Tolliametile käendanud ettevõtte tollitehingutega kaasnevat võimalikku tollimaksu võlga. Garanteeritud summa on maksimaalne summa, mille ulatuses käendaja ja OÜ Palsteve koos või eraldi on kohustatud tasuma Maksu- ja Tolliametile OÜ Palsteve poolt tähtpäevaks tasumata tollimaksu võlast tulenevaid kohustusi (lisa 4).

Kohustus ei ole bilansis kajastatud, kuna juhatuse hinnangul on nimetatud kohustuste realiseerumine ebatõenäoline.

Keskkonna küsimused

Kontsern hindab perioodiliselt oma kohustusi keskkonna seadustest lähtuvalt. Kui seadusest tulenevalt tekkivad kohustused, siis võetakse need kohustused oma tegevuses koheselt arvesse. Juhtkonnal on raske hinnata potentsiaalseid kohustusi, mis võivad tekkida olemasolevate seaduste, tsiviilprotsesside või õigusaktide muutusest. Praeguses järelvalve keskkonnas koos kehtivate õigusaktidega, usub juhtkond, et puuduvad olulised kohustused keskkonna kahjustamisel.

Kontserni tegevusrisk

Kontsern tegeleb transiiditeenuse pakkumisega klientidele. Transiidipiirkonna areng sõltub teatud määral poliitilistest suhetest Eesti ja Venemaa vahel, olulises osas aga siiski Skandinaavia ja Euroopa Liidu liikmesriikide ning SRÜ vahelistest kaubavahetussuhetest.

Lisa 25. Mitterahalised tehingud

Rahavoogude aruandes on elimineeritud järgmised äri-, investeerimis- ja finantseerimistegevust mõjutavad mitterahalised tehingud:

(tuh. kr.)	2007	2006
Kapitalirendiga soetatud põhivara	18 682	53 530
Laenude intressikulud	21 740	518

Lisa 26. Põhilised finantsriskid**Krediidirisk**

Krediidirisk on ettevõtluse paratamatu osa. Krediidirisk on risk mille realiseerumine võib põhjustada kahju kolmanda osapoole maksejõuetuse tõttu. Kontserni krediidirisk koosneb tagatiseta nõuetes.

Krediidiriskide haldamisel jälgitakse tähelepanelikult partnerite maksekäitumist ja analüüsitakse nende finantsseisu.

Seoses tiheda konkurentsiga ja raske situatsiooniga transiiditurul, ei nõua meie uue kliendi käest ei ettemaksu ega akreditiivi. Vaatamata sellele, krediidiriski alla kuuluvad nõuded klientide vastu seisuga 31.12.2007.a. olid 2 410 tuhat krooni (2006: 10 224 tuhat krooni).

Krediidirisk tehtud ettemaksete osas vastavalt ehituslepingutele moodustas seisuga 31.12.2007 38 513 tuhat krooni (2006: 16 371 tuhat krooni).

Ettevõtte vabu rahalisi vahendeid hoitakse kõrge krediidireitingutega pankade arveldusarvetes.

Maksimaalne krediidirisk, mis tuleneb tagatiseta nõuetest, on bilansipäeva seisuga 31.12.2007 52 092 tuhat krooni (2006: 86 824 tuhat krooni).

Intressirisk

31.12.2007 seisuga oli kontsernis intressikandvaid kohustusi 664 615 tuhat krooni (2006: 583 278 tuhat krooni), mis moodustab 84 % (2006:79 %) kontserni bilansimahust. Tulenevalt intressi kandvate kohustuste suurest osakaalust ettevõttes hindab juhtkond rahaturu intresside tõusust tulenevat otsest riski ettevõtte tegevusele oluliseks. Laenukohustuste juures eksisteerib ettevõttel rahavoo risk ning antud laenude juures õiglase väärtuse muutuse risk intressi osas.

Seoses 2007. aasta jooksul ca 1 % võrra tõusnud EURIBOR-iga, teostati ettevõtte rahavoogude ja tulumaksueelse kasumi tundlikkuse analüüs intressimäära kasvule 1 % võrra.

Teostatud analüüs eesmärgiga hinnata genereeritavate rahavoogude tundlikkust intressimäära kasvule ja ettevõtte tulumaksueelsele kasumile, näitas, et 1%-line intressimäärade suurenemine mõjutaks ettevõtte poolt 2007. aastal genereeritud rahavooge ja avaldaks mõju tulumaksueelsele kasumile summas 4 800 tuhat krooni (2006: 3 790 tuhat krooni). Analüüsi käigus kaalutakse erinevaid võimalusi riskide maandamiseks. Sellisteks võimalusteks on refinantseerimine, olemasolevate positsioonide uuendamine ja alternatiivne finantseerimine. Näiteks, 2006.a. lõpus oli läbi viidud varem Hansapangast võetud krediidi refinantseerimine.

Valuutarisk

Kontserni tulu kui ka kulud on põhiliselt eesti kroonides ja eurodes.

Laenude lepingud on sõlmitud eurodes ja dollarites. Kuna euro kurss on eesti krooni suhtes konstantne, tehingute valuutarisk eurodes ei ole oluline. Juhtkonna hinnangul kõige kõrgem valuutariski allikas on CNP Financing B.V. -lt võetud USD laenud.

Valuutariski maandamiseks ei ole ettevõtte sõlminud tuletisinstrumentide lepinguid.

Ettevõtte valuutapositsioonid seisuga 31.12.2007:

Finantsvarad (tuh.kr.)	EEK	EUR	USD	Kokku
Rahakontod	4 598	15	2	4 615
Nõuded ostjate vastu	1 829	581	0	2 410
Maksunõuded	6 438	0	0	6 438
Muud nõuded	116	0	0	116
Kokku	12 981	596	2	13 579

Finantskohustused (tuh.kr.)	EEK	EUR	USD	Kokku
Võlakohustused:	52 550	224 301	493 180	770 031
sh pikaajaline osa	42 006	206 620	493 180	741 806
Võlad tarnijatele	11 411	0	0	11 411
Maksuvõlad	1 773	0	0	1 773
Viitvõlad	2 944	0	0	2 944
Kokku	68 678	224 301	493 180	786 159

For identification purposes only

ERNST & YOUNG
08.08.2008 AT.

Ettevõtte valuutaposisioonid seisuga 31.12.2006:

Finantsvarad (tuh.kr.)	EEK	EUR	USD	Kokku
Rahakontod	6 811	31 860	15 336	54 007
Nõuded ostjate vastu	9 166	1 058	0	10 224
Maksunõuded	6 039	0	0	6 039
Muud nõuded	183	0	0	183
Kokku	22 199	32 918	15 336	70 453

Finantskohustused (tuh.kr.)	EEK	EUR	USD	Kokku
Võlakohustused:	46 593	220 772	400 361	667 726
sh pikaajaline osa	37 069	220 772	400 361	658 202
Võlad tarnijatele	15 229	0	0	15 229
Maksuvõlad	1 154	0	0	1 154
Viitvõlad	4 416	0	0	4 416
Kokku	67 392	220 772	400 361	688 525

Likviidsusrisk

Kontsernil on kindel tugi finantssektori poolt, toetamaks kontserni likviidsusjuhtimist ja arenguprotsessi. Kontsernil ei ole probleemi täiendavate finantseerimisvahendite saamisega soodsate intressimääradega ning alati on võimalus olemasolevaid laene pikendada või refinantseerida.

Õiglane väärtus

Seisuga 31.12.2007 kontserni sularaha, debitoorsete- ja kreditoorsete võlgnevuste ning võlakohustuste õiglasel väärtusel (määratud diskonteeritud rahavoogude meetodil) ei erine oluliselt nende raamatupidamisväärtusest kuna nende intressimäärad on ligilähedased turul kehtivatele intressimääradele.

Kapitali juhtimine

Paldiski Sadamate kontserni esmaseks kapitali juhtimise eesmärgiks on kindlustada tugev kapitali struktuur, mis toetaks ettevõtte äritegevuse kasumlikkust ja kindlustaks aktsionääride huve.

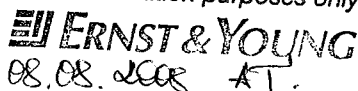
Kapitali suhtarvude väljatoomisel lähtub kontsern intressikandvate laenude ja omakapitali suhest.

Vastuvõetav suhtarv kontserni poliitika järgi on 40%-50% vahel.

Aruandeaastal kujunenud suhtarv, mis oli 99%, näitab, et intressikandvate kohustuste osakaal omakapitalis ületab juhatuse poolt aktsepteeritud suuruse. Kuid olemasoleva turusituatsiooni ja kontserni kiire arengu tingimustel, mis nõuab palju ressursse (väljaminekuid), ei ole võimalik hoida seda suhet ettenähtud piires.

(tuh.kr.)	2007	2006
Intressikandvad kohustused:	770 031	669 572
sh lühiajaline osa	28 225	9 544
sh pikaajaline osa	741 806	660 028
Kokku	770 031	669 572
 Omakapital	 1 550	 51 070
Kokku	1 550	51 070
 Omakapital ja netopositsioon	 771 581	 720 642
Võlgnevuste suhtarv	99, 79%	92, 91%

For identification purposes only


 ERNST & YOUNG
08.08.2008 AT

Lisa 27. Bilansipäevajärgsed sündmused

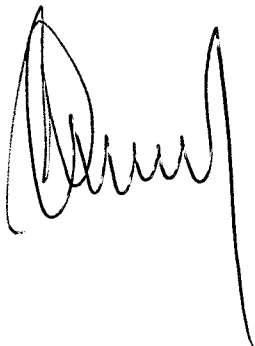
Aaruandeaastal kontserni jatkond tunnistas lootusetuks nõuded summas 421 tuhat krooni E-Hotell OÜ kohta. Pärast bilansipäeva vastavalt notariaalsele lepingule nr. 3066/2008 16.07.2008 ja taasarvestuse kokkulepele see nõude oli kustutatud.

Lisa 28. Finantsinformatsioon emaettevõtja kohta

Emaettevõtte kohta esitatava finantsinformatsioonina on toodud eraldiseisvad põhjaruanded, mille avalikustamine konsolideeritud aastaaruande lisades on nõutud EV Raamatupidamise seadusega. Emaettevõtte konsolideerimata aruannete koostamisel on kasutatud samu arvestuspõhimõtteid, mida on rakendatud ka konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel, välja arvatud investeeringud tütarettevõtetesse, mis on kajastatud soetusmaksmites (millest on maha arvatud vara väärtuse langusest tekkinud allahindlused).

Kasumiaruanne

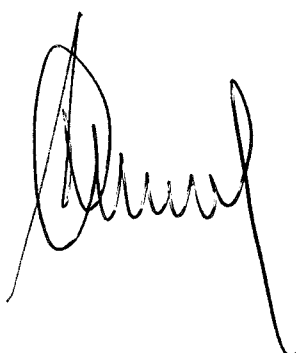
(tuh.kr.)	2007	2006
Müügitulu	10 172	11 183
Müüdud teenuste kulu	-26 967	-11 492
Brutokahjum	-16 795	-309
Turustuskulud	-1 030	-765
Üldhalduskulud	-15 050	-11 008
Muud äritulud	135	29 446
Muud ärikulud	-400	-88
Ärikahjum	-33 140	17 276
Finantstulud	47 095	40 841
Finantskulud	-35 540	-10 627
Kahjum majandustegevusest	-21 585	47 490
Aruandeaasta puhaskahjum	-21 585	47 490



For identification purposes only
ERNST & YOUNG
08.08.2008 AT.

Bilanss

(tuh.kr.)	31.12.2007	31.12.2006
Varad		
Raha ja pangakontod	3 941	52 845
Nõuded	7 446	15 873
Ettemaksed	342	267
Varud	207	231
Käibevara kokku	11 936	69 216
Tütarettevõtete aktsiad	26 955	25 821
Kinnisvarainvesteeringud	3 420	3 581
Materiaalne põhivara	766 148	663 112
Immateriaalne põhivara	1 644	25
Põhivara kokku	798 167	692 539
Varad kokku	810 103	761 755
Kohustused		
Võlakohustused	28 225	9 523
Ostjate ettemaksed	35	35
Võlad tarnijatele	11 078	13 849
Maksuvõlad	548	373
Viitvõlad	1 289	3 248
Lühiajalised kohustused kokku	41 175	27 028
Pikaajalised võlakohustused	741 806	659 944
Pikaajalised kohustused kokku	741 806	659 944
Kohustused kokku	782 981	686 972
Omakapital		
Aktiivkapital	7 510	7 510
Aažio	121 990	121 990
Jaotamata kasum	-102 378	-54 717
Omakapital kokku	27 122	74 783
Kohustused ja omakapital kokku	810 103	761 755

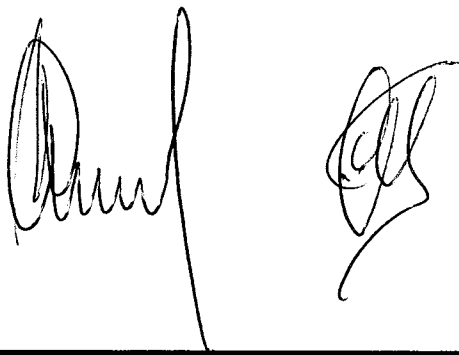



For identification purposes only
 ERNST & YOUNG
 08.08.2008 AT.

Rahavoogude aruanne

(tuh.kr.)	2007	2006
Rahavood äritegevusest		
Puhaskasum / kahjum (-)	-21 585	47 490
Eelmiste aastate tulemus	-26 076	0
Korrigeerimised:		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	14 628	4 771
Kahjum põhivara likvideerimisest	375	0
Kasum põhivara müügist	-4	-29 426
Kahjum kapitaliseeritud intresside mahakandmisest	18 535	0
Kahjum tütarettevõtte ümberhindlusest	4 366	0
Kahjum ebatoenaolistest laekumistest	408	43
Mitterahalised tehingud	31	0
Tekkepõhine intressitulu- ja kulu	34 337	9 077
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	31 479	-605
Varude muutus	67	665
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-45 813	-45 638
Kokku rahavood äritegevusest	10 748	13 623
Rahavood investeerimistegevusest		
Investeeringud tütarettevõttesse	-5 500	-9 795
Materiaalse põhivara soetus	-146 283	-168 881
Materiaalse põhivara müük	8 528 ¹	24 176
Antud laenude	-2 420	0
Antud laenude tagasimaksed	2 420	0
Saadud intressid	141	78
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-143 114	-154 422
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenu	131 642	386 812
Saadud laenude tagasimaksed	-23 440	-147 340
Kapitalirendi põhiosa maksed	-12 064	-11 935
Makstud intressid	-12 677	-8 632
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	83 461	218 905
Rahavood kokku	-48 905	50 860
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	52 845	1 985
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-48 905	50 860
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	3 940	52 845

¹ Summa, mis oli saadud 2007. a., sisaldab ka raha (8 524 tuhat krooni) 2006. aastal müüdnud varast.



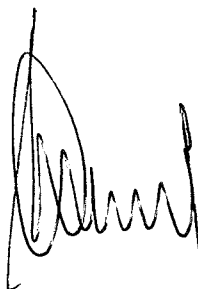
For identification purposes only
ERNST & YOUNG
 08.08.2008 AT.

Omakapitali muutuste aruanne

(tuh.kr.)	Aksia- kapital	Aazio	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 31.12.2005	7 510	121 990	-102 207	27 294
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	47 490	47 490
Saldo 31.12.2006	7 510	121 990	-54 717	74 783
Eelmiste perioodide jaotamata kasumi muutus	0	0	-26 076	-26 076
Aruandeperioodi puhaskahjum	0	0	-21 585	-21 585
Saldo 31.12.2007	7 510	121 990	-102 378	27 122

Emaettevõtte korigeeritud konsolideerimata omakapital on seisuga 31.12.2007 järgmine:

(tuh.kr.)	2007	2006
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital	27 122	74 783
Tütarettevõtete väärtus emaettevõtte konsolideerimata bilansis (miinus)	-26 955	-25 821
Tütarettevõtete väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil (pluss)	1 716	2 363
Kokku	1 883	51 325




For identification purposes only
ERNST & YOUNG
 08.08.2008 AT

SÖLTUMATU AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

AS Paldiski Sadamate aktsionäridele

Oleme auditeerinud AS Paldiski Sadamate raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2007 ning eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet, aastaaruande koostamisel kasutatud peamiste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid. Auditeeritud raamatupidamise aastaaruanne on lisatud meie poolt identifitseerituna käesolevale järeldusotsusele.

Juhatuse kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhatuse kohustuseks on raamatupidamise aastaaruande koostamine ning õiglane esitamine kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite nõuetega. Selle kohustuse hulka kuulub asjakohase sisekontrollisüsteemi kujundamine ja töös hoidmine, mis tagab raamatupidamise aastaaruande korrektse koostamise ja esitamise ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta, asjakohaste arvestuspõhimõtete valimine ja rakendamine ning antud tingimustes põhjendatud raamatupidamislike hinnangute tegemine.

Audiitori kohustused

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

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

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

Märkusega arvamuse avaldamise alus

Me ei ole auditeerinud AS Paldiski Sadamate raamatupidamise aastaaruannet seisuga 31. detsember 2006, kuna meid määrati kontserni audiitoriteks pärast seda kuupäeva. Meie poolt kasutatavad praktilised auditi protseduurid ei võimaldanud meil saada piisavat kinnitust nimetatud kuupäeva bilansi saldode õigsuse kohta. Bilansis seisuga 31. detsember 2006 kajastatud saldod mõjutavad 31. detsembril 2007 lõppenud aasta tegevuse tulemust ning rahavoogusid.

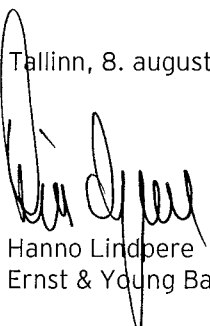
Märkusega arvamus

Meie arvates, välja arvatud nende võimalike paranduste mõju, millised oleksid võinud osutada vajalikuks, kui me oleksime saanud piisava tõendusmaterjali lõigus „Märkusega arvamuse avaldamise alus” kirjeldatud asjaolude kohta, kajastab lisatud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt AS Paldiski Sadamate finantsseisundit seisuga 31. detsember 2007 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega.

Arvamust mittemõjutavad asjaolud

Tegemata märkust meie arvamuses juhime Teie tähelepanu raamatupidamisaruande lisale nr. 12. Kontserni omakapital seisuga 31. detsember 2007 ei vasta Eesti Vabariigi Äriseadustiku §-is 301 viidatud nõuetele. Kontserni omanike kommentaarid kontserni omakapitali Eesti Vabariigi Äriseadustikuga vastavusse viimise tegevusplaanide kohta on toodud eelpool nimetatud lisas. Kontserni omanikud on kinnitanud, et Kontsern ja emaettevõtte jätkavad jätkuvalt tegutsevana.

Tallinn, 8. august 2008



Hanno Lindpere
Ernst & Young Baltic AS

K. Kekišev
Konstantin Kekišev
Vannutatud audiitor

Kahjumi katmise ettepanek

Paldiski Sadamate AS-i konsolideeritud katmata kahjum seisuga 31.12.2007 on 127 641 tuhat krooni.

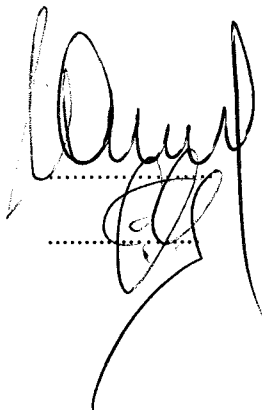
Kontserni juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku katta katmata kahjum järgnevate perioodide kasumist.

Robert Antropov

juhatuse liige

Aleksandr Kovaljov

juhatuse liige



08.08.2008

08.08.2008

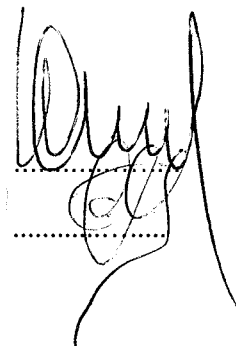
Juhatus ja nõukogu liikmete allkirjad 2007. aasta majandusaasta aruandele

Käesolevaga kinnitame Paldiski Sadamate AS-i 2007. a konsolideeritud majandusaasta aruandes, konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes esitatud andmete õigsust:

Juhatus:

Robert Antropov juhatus liige

Aleksandr Kovaljov juhatus liige



08.08.2008

08.08.2008

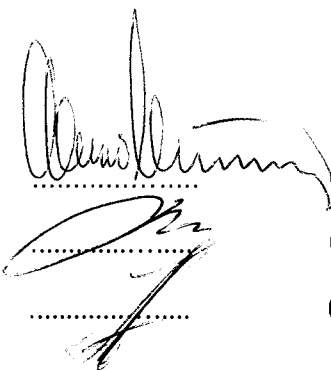
Nõukogu on juhatuse poolt koostatud majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest ja raamatupidamise aastaaruandest, läbi vaadanud ja aktsionäride üldkoosolekule esitamiseks heaks kiitnud.

Nõukogu liikmete:

Aleksei Mürisep nõukogu esimees

Aleksei Tshulets nõukogu liige

Aleksandr Nakonetshnõi nõukogu liige



08.08.2008

08.08.2008

08.08.2008