

368853

Harju Maakohus
Registratsiooni
SISSISUUT NÜÜD

11.01.2009

Paldiski Sadam

**Konsolideeritud
majandusaasta aruanne**

Äriniimi	Paldiski Sadamate AS
Äriregistri kood	10425338
Aadress	Peetri 11 76805 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
Emaettevõtte	CNP Investments N.V.
Majandusaasta algus	1. jaanuar 2008
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2008
Audiitor	Ernst & Young Baltic AS

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruanne	6
Juhatuse deklaratsioon konsolideerimisgrupi raamatupidamise	6
aastaaruandele	6
Konsolideeritud bilanss	7
Konsolideeritud kasumiaruanne	8
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	9
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	10
Lisad konsolideerimisgrupi raamatupidamise	11
aastaaruandele	11
Lisa 1. Arvestuspõhimõtted	11
Lisa 2. Raha ja pangakontod	22
Lisa 3. Nõuded	22
Lisa 4. Ettemaksed	23
Lisa 5. Varud	23
Lisa 6. Kinnisvarainvesteeringud	24
Lisa 7. Materiaalne põhivara	25
Lisa 8. Immateriaalne põhivara	27
Lisa 9. Võlakohustused	28
Lisa 10. Maksuvõlad	32
Lisa 11. Viitvõlad	32
Lisa 12. Aktsiakapital	32
Lisa 13. Müügitulu	33
Lisa 14. Müüdud teenuste kulu	33
Lisa 15. Turustuskulud	34
Lisa 16. Üldhalduskulud	34
Lisa 17. Muud äritulud	34
Lisa 18. Muud ärikulud	34
Lisa 19. Finantstulud ja -kulud	35
Lisa 20. Personalikulud	35
Lisa 21. Kasutusrent	36
Lisa 22. Tehingud seotud osapooltega	37
Lisa 23. Tütarettevõtjate aktsiad	39
Lisa 24. Eraldised ja tingimuslikud kohustused	40
Lisa 25. Mitterahalised tehingud	40
Lisa 26. Põhilised finantsriskid	41
Lisa 27. Bilansipäevajärgsed sündmused	43
Lisa 28. Finantsinformatsioon emaettevõtja kohta	43
AUDITORI JÄRELDUSOTSUS	48
KAHJUMI KATMISE ETTEPANEK	49
JUHATUSE JA NÕUKOGU LIIKMETE ALLKIRJAD 2008. AASTA MAJANDUSAASTA	
ARUANDELE	50
MÜÜGITULU JAOTUS VASTAVALT EESTI MAJANDUSE TEGEVUSALADE	
KLASSIFIKAATORILE (EMTAK)	51

Tegevusaruanne

Üldinfo

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

Paldiski Põhjasadama klientidele kaupade käitlemise, laadimise, lossimise jm operaatorteenuste osutamisega tegeleb tütarettevõtte OÜ Palsteve. Lisaks tegeleb OÜ Palsteve kaupade pakkimise ja ekspedeerimisega ning tolliladude ja –terminalide teenuste osutamisega.

Paldiski Põhjasadam on keskendunud alljärgnevate kaubaliikide käitlemisele:

- üld- ja puistekaubad
- veeremkaubad, sh uued autod
- konteinerkaubad
- suuremõõtmelised projektkaubad

Landlord-tüüpi sadamana on Paldiski Sadamate AS peamine ülesanne sadama operaatori jaoks vajaliku sadamainfrastruktuuri tagamine. Arvestades, et sadama arendus- ja ehitusprojekti tulemusena on välja ehitatud kaasaegne, väga hea infrastruktuuriga kaubasadam, keskenduti 2008. aastal aktiivselt kommertstegevusele ning müügituru laiendamisele.

Majanduskeskkond

Majandustegevust mõjutavad faktorid

Sadamateenuste osutamisel äritegevuse hooajalisust ei esine. Majandusaastal aruande koostamise perioodil ilmnendud valuutakursside, intressimäärade ja börsikursside muutumisega seonduvad riskid puuduvad. Majandustegevuse tsüklilisus 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.

Majanduskeskkonna arengusuunad

Nii Eesti ja Venemaa vahelistest jahtunud majandussuhetest kui ülemaailmsest majanduskriisist tulenevalt on muutunud Eesti sadamaid läbivate kaupade struktuur. Kui senini liikusid kaubad, peamiselt tooraine, Venemaa suunalt Lääne-Euroopasse, siis nüüdseks on need asendunud Lääne-Euroopast Venemaale suunduvate kaupadega.

Oluliselt on kasvanud Eesti kaudu Venemaale veetavate uute sõiduatode arv, sest Aasia ja Lääne-Euroopa autotehased vajavad olukorras, kus Venemaa on hakanud uusi sõidukeid senisest vähem ostma, võimalusi autode ladustamiseks Venemaa piiri lähedal, sh Eestis. Vähenenud transpordi ja logistika teenuste hinnad ning transpordiahela kogumaksumus Eesti kaudu vedamisel on muutunud Eesti võrreldes muude riikidega varasemast konkurentsivõimelisemaks.

Konkurents

Läänemere peamised konkurentsadamad on Vuosaari, Kotka, Hanko, Hamina. Kaubakäibelt suurim sadam Lätis ja üks suuremaid Läänemerel on Ventspils sadam, lisaks tegutsevad transiidi alal ka Riia ja Liepaja sadamad. Peamisteks konkurentideks Eestis on Tallinna Sadam ning Sillamäe Sadam.

Transiidi alal edukaks konkureerimiseks tuleb olla universaalne, efektiivne ja multimodaalne (tõhus töö mitme transpordiliigi – raudtee- ja maanteeveo vahel). Paldiski Põhjasadam suudab seda edukalt tänu kaasagsele infrastruktuurile ning laialdasele koostööpartnerite võrgustikule.

Keskkonnamõjud

Paldiski Põhjasadamal puuduvad negatiivsed keskkonnamõjud ümbritsevale piirkonnale, tulenevalt asukohast linna vahetus läheduses ollakse keskendunud keskkonnale ohutute kaupade käitlemisele.

Tegevustulemused

2008. aastal orienteerus Paldiski Põhjasadam Venemaalt pärit kaupade transiidilt ümber Euroopale, sh eriti Skandinaaviale. Peamiseks kaubagrupiks kujunes uute sõiduautode transiit, samuti oldi edukad suuremõõtmeliste projektkaupade veol. Veeremkaupade mahu tõstmiseks alustas 2008. aasta kevadest Põhjasadama kaudu igapäevast Paldiski ja Kapellskäri vahel opereerimist Baltic Scandinavian Lines laevaliini.

Paldiski Sadamate AS-i bilansimaht moodustas 2008. aasta lõpu seisuga ligikaudu 860 miljonit krooni (2007: 788 miljonit krooni).

2008. aastal moodustas ettevõtte konsolideeritud müügitulu 49 miljonit krooni (2007: 33 miljonit krooni).

Müügitulust 28% moodustas 2008. aastal sadamateenuste osutamine Paldiski Põhjasadamas sildunud laevadele, 33% stividorteenuste osutamine kauba omanikele ja muude teenuste osakaal oli 39% müügituludest. (2007. aasta vastavad näitajad olid 13%, 80% ja 7%).

Konsolideeritud kahjumiks 2008. aastal kujunes 136 miljoni krooni, eelnev majandusaasta lõppes 28 miljoni krooni suuruse kahjumiga.

Vastavalt Paldiski Sadamate AS ainuaktsionäri otsustele 04.03.2009 ja 23.03.2009 negatiivse omakapitali taastamiseks, on toimunud omanikulaenu konverteerimine omakapitaliks summas 143 555 miljonit krooni.

Kontserni põhikoosseisuliste töötajate arv 2008. aastal oli keskmiselt 116 (2007: 119) (taandatud täistööajale).

Palgakulu koos maksudega moodustas kontsernis 27 miljonit krooni (2007: 23 miljonit krooni). Juhatusle makstud tasud ja kompensatsioonid (koos maksudega) moodustasid 2008. aastal 1,7 miljonit krooni (2007: 1,8 miljonit krooni). Nõukogu liikmetele tasu ei makstud.

Suurematest investeeringutest teostati 2008. aastal kaide nr 4 ja 5 renoveerimine, sadamatööde tõhustamiseks soetati kaks Hyundai kopplaadurit ning mobiilne portaalkraana Adler.

Peamised finantssuhtarvud

	2008	2007
Müügitulu (tuh. kr.)	49 611	33 632
Käibe kasv	48%	9%
Puhaskakahjum (tuh. kr.)	135 765	27 751
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	0,28	0,33

Suhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:

Käibe kasv (%) = (müügitulu 2008 – müügitulu 2007) / müügitulu 2007 * 100

Lühiajaliste kohustuste kattekordaja (kordades) = käibevara / lühiajalised kohustused

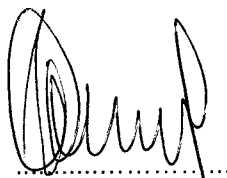
Eesmärgid järgmiseks majandusaastaks

Sadamas käideldavad kaubad sõltuvad poliitikas ja majanduses toimuvast. Eesti ja Venemaa suhetest ning globaalsest majanduskriisist tulenevalt on muutunud Eesti sadamaid läbivate kaupade sortiment. 2009. aastal on oodata seniste trendide jätkumist ning suuri muutusi ei ole ette näha.

Paldiski Põhjasadam plaanib 2009. aastal jätkata uute sõiduautode veo mahtude kasvatamisega ning selleks vajalike tingimuste loomisega. Oluline on kliendisuhete hoidmine ja arendamine.

Edasiseks plaaniks on laiendada sadamas pakutavate teenuste ja käideldavate kaupade spektrit ning jätkata multimodaalse teenuse pakkumist.

Robert Antropov juhatuse liige



13/7/2009

Aleksandr Kovaljov juhatuse liige



13/7/2009

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.

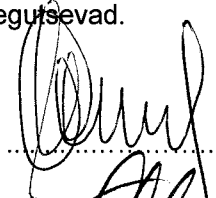
Käesoleva aastaaruande kiitis heaks Paldiski Sadamate AS-i juhatus 13.07.2008. Vastavalt Äriseadustikule vaatab majandusaasta aruande läbi nõukogu ja koostab selle kohta kirjaliku aruande, mis esitatakse aktsionäride üldkoosolekule. Aruandes peab nõukogu näitama, kas ta kiidab heaks juhatuse poolt koostatud 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 47 toodud Paldiski Sadamate AS 2008.a. konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsuse eest ning kinnitab oma parimas teadmises, et:

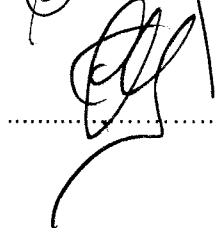
- ☐ konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega;
- ☐ konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt kontserni finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
- ☐ kõik teadaolevad olulised asjaolud, mis on selgunud aruande valmimise kuupäevani 13.07.2009, on raamatupidamise aastaaruandes nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud, aktsionärid võivad nõuda juhatusele uue majandusaasta aruande koostamist;
- ☐ kontsern ja emaettevõte on jätkuvalt tegutsenud.

Robert Antropov juhatus liige



13.07.2009

Aleksandr Kovaljov juhatus liige



13.07.2009

Konsolideeritud bilanss

(tuh.kr.)	Lisa	31.12.2008	31.12.2007
Varad			
Raha ja pangakontod	2	1 049	4 615
Nõuded	3	13 473	8 964
Ettemaksed	4	698	642
Varud	5	1 013	362
Käibevara kokku		16 233	14 583
Kinnisvarainvesteeringud	6	3 274	3 420
Materiaalne põhivara	7	839 681	768 104
Immateriaalne põhivara	8	729	1 644
Põhivara kokku		843 684	773 168
Varad kokku		859 917	787 751
Kohustused			
Võlakohustused	9	39 778	28 225
Ostjate ettemaksed		8	42
Võlad tarnijatele		13 310	11 411
Maksuvõlad	10	2 439	1 773
Viihvõlad	11	3 298	2 944
Lühiajalised kohustused kokku		58 833	44 395
Pikaajalised võlakohustused	9	935 390	741 806
Pikaajalised kohustused kokku		935 390	741 806
Kohustused kokku		994 223	786 201
Omakapital			
Aktiikapital	12	7 510	7 510
Aazio		121 990	121 990
Kohustuslik reserv		775	775
Katmata kahjum		-264 157	-128 392
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital kokku		-133 882	1 883
Vähemusosalus		-424	-333
Omakapital kokku		-134 306	1 550
Kohustused ja omakapital kokku		859 917	787 751

Konsolideeritud kasumiaruanne

(tuh.kr.)	Lisa	2008	2007
Müügitulu	13	49 611	33 632
Müüdud teenuste kulu	14	-73 816	-54 622
Brutokahjum		-24 205	-20 990
Turustuskulud	15	-778	-1 026
Üldhalduskulud	16	-22 027	-17 025
Muud äritulud	17	1 079	222
Muud ärikulud	18	-178	-590
Ärikahjum		-46 109	-39 409
Finantstulud	19	119	47 059
Finantskulud	19	-89 866	-35 479
Aruandeaasta puhaskahjum		-135 856	-27 829
sh emaettevõtte omanikele kuuluv puhaskahjumi osa		-135 765	-27 751
sh vähemusosaluse osa		-91	-78

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

(tuh.kr.)	Lisa	2008	2007
Rahavood äritegevusest			
Puhaskasum / kahjum (-)		-135 856	-27 829
Eelmiste aastate tulemus		0	-21 691
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	6,7,8	23 536	14 935
Kasum / kahjum põhivara likvideerimisest	17,18	-76	558
Kasum põhivara müügist	17	-273	-4
Kahjum materiaalse põhivara allahidlusest	7	566	0
Kahjum immateriaalse põhivara mahakandmisest	8	1 051	0
Kahjum kapitaliseeritud intresside mahakandmisest	7	0	18 535
Kasum / kahjum ebatõenaolistest laekumistest	17,18	-236	402
Kahjum finantsinvesteeringute müügist	19	17	0
Mitterahalised tehingud	25	-5 517	-18 682
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-39 269	30 465
Varude muutus		-650	-50
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		77 143	-25 408
Tekkepõhine intressitulu- ja kulu	19	56 178	34 285
Kokku rahavood äritegevusest		-23 386	5 516
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus		-77 736	-147 029
Materiaalse põhivara müük		722	8 528 ¹
Immateriaalse põhivara soetus		-315	0
Saadud raha finantsinvesteeringute müügist		80	0
Saadud intressid	19	8	134
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-77 241	-138 367
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	9	148 963	131 642
Saadud laenude tagasimaksed	9	-23 566	-23 440
Kapitalirendi põhiosa maksed	9	-10 790	-12 064
Makstud intressid		-17 546	-12 679
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		97 061	83 459
Rahavood kokku		-3 566	-49 392
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	2	4 615	54 007
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-3 566	-49 392
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2	1 049	4 615

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

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne**Emettevõtja aktsionäride osa**

(tuh.kr.)	Aktσια- kapital	Kohustuslik reservkapital	Aazio	Jaotamata kasum	Kokku	Vähemus- osalus	Kokku
Saldo 31.12.2006	7 510	24	121 990	-78 199	51 325	-255	51 070
Eelmiste perioodide jaotamata kasumi muutus ¹	0	0	0	-21 691	-21 691	0	-21 691
Kohustuslik reservkapital	0	751	0	-751	0	0	0
Otse omakapitalis kajastatud kasumid ja kahjumid	0	751	0	-22 442	-21 691	0	-21 691
Aruandeperioodi puhaskahjum	0	0	0	-27 751	-27 751	-78	-27 829
Aruandeperioodi kasumid ja kahjumid	0	0	0	-50 193	-49 442	-78	-49 520
Saldo 31.12.2007	7 510	775	121 990	-128 392	1 883	-333	1 550
Aruandeperioodi puhaskahjum	0	0	0	-135 765	-135 765	-91	-135 856
Saldo 31.12.2008	7 510	775	121 990	-264 157	-133 882	-424	-134 306

¹ Jaotamata kasumi korrigeerimine on seotud muutusega laenukulutuste kapitaliseerimise arvestuspõhimõtetes.

Aktsiakapitalist ja reservidest on detailsemalt kirjutatud lisas 12.

For identification purposes only

ERNST & YOUNG

Lisad konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruandele

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 31.12.2008 omas Paldiski Sadamate AS 98,86% (2007: 98,80%) kontrolli tütarettevõttes OÜ Palsteve ja 100% (2007: 100%) kontrolli tütarettevõttes OÜ Pintomar, mille juhatus 2007. aasta lõpus on võtnud vastu otsuse ettevõtte likvideerimiseks. Käesoleva aja seisuga likvideerimise protsess pole lõpetatud.

Grupi peamiseks äritegevuseks on sadama- ja stividorteenuste osutamine Paldiski Põhjasadamas, Eestis.

Kontsernis töötas 2008. a. keskmiselt 116 (2007: 119) töötajat.

Paldiski Sadamate AS on registreeritud Eestis, 76805 Paldiskis, Peetri 11 ja äritegevuse koht on samal aadressil. Tegutseb põhiliselt Eesti Vabariigis. Paldiski Sadamate AS aktsiad ei ole noteeritud väärtpaberibörsidel.

Lisa 1. Arvestuspõhimõtted

Koostamise alused

Paldiski Sadamate AS 2008. a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega (IFRS) ja Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) poolt välja antud tõlgendustega.

Paldiski Sadamate AS-i (edaspidi ka "emaettevõtte") ning tema tütarettevõtete (edaspidi koos "kontsern") konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kasutades soetusmaksumuse meetodit, välja arvatud juhtudel, kui arvestuspõhimõtetes alljärgnevalt on kirjeldatud teisiti.

2008.a.konsolideeritud finantsaruanne on koostatud järjepidevuse ja võrreldavuse põhimõtete alusel, mis tähendab, et kontsern järgib alati samu raamatupidamispõhimõtteid ja esitusviisi. Raamatupidamismõtteid ja esitusviisi muudetakse üksnes juhul, kui seda nõutakse uute või muudetud rahvusvaheliste finantsaruandlusstandardite (IFRS) ja nende tõlgenduste alusel või kui uus raamatupidamispoliitika ja/või esitusviis annab objektiivsema ülevaate kontserni finantsseisust, finantstulemustest ja rahavoogudest.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud tuhandetes Eesti kroonides, kui ei ole teisiti märgitud.

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.

Muudetud rahvusvahelised finantsaruandlusstandardid, uued rahvusvahelised finantsaruandlusstandardid ja rahvusvahelise finantsaruandluse tõlgendamise komitee (IFRIC) tõlgendused

Käesoleva finantsaruande koostamisel kasutatud raamatupidamispõhimõtted ja esitusviis on kooskõlas eelmisel majandusaastal rakendatud põhimõtetega. Peale selle on vastu võetud järgmised uued/muudetud standardid, mis ei mõjutanud oluliselt 2008. aasta finantstulemusi ja avalikustatavat teavet:

- IFRIC 11 IFRS 2 „Tehingud kontserni- ja omaaktsiatega”;
- IFRIC 12 „Teenuste kontsessioonikokkulepped”;
- IFRIC 13 „Kliendilojaalsuse programmid”;
- IFRIC 14 IAS 19 „Kindlaksmääratud hüvitisega vara limiit, minimaalse rahastamise nõuded ja nende koostoime”;
- IFRIC 16 „Välismaisesse äriüksusesse tehtud netoinvesteeringu riskimaandamine”;
- IAS 39 ja IFRS 7 muudatused „Finantsvarade ümberliigitamine”.

Uute ja muudetud standardite vastuvõtmine ei mõjuta ettevõtte omakapitali seisuga 31.12.2008.

Uued rahvusvahelised finantsaruandlusstandardid ja tõlgendused, mis on välja antud, kuid veel ei kehti

Kontserni juhtkonna hinnangul ei mõjuta uued või muudetud rahvusvahelised finantsaruandlusstandardid ja nende tõlgendused, mis olid käesoleva konsolideeritud finantsaruande koostamise ajaks välja antud, kuid polnud veel jõustunud ning mida kontsern ennetavalt ei kasutanud, kontserni varade ja kohustuste väärtust seisuga 31. detsember 2008. Kontsern rakendab nende jõustumise kuupäevast alates järgmisi standardeid ja tõlgendusi:

- IAS 1 „Finantsaruannete esitamine (muudetud)”; kohaldatakse 1. jaanuaril 2009 või hiljem algavate aruandlusperioodide suhtes. Muudatused hõlmavad uue terminoloogia kasutuselevõttu, muudatusi omakapitali tehingute kajastamise esitusviisis, täiendavalt tutvustab standard koondkasumiaruande mõistet ning uusi nõudeid tagasiulatuvalt parandatud raamatupidamisaruande esitusviisile.
- IFRS 8 „Tegevussegmentid”; kohaldatakse 1. jaanuaril 2009 või hiljem algavate aruandlusperioodide suhtes. Standard sätestab nõuded teabe avaldamiseks tegevussegmentide kohta, ettevõtte toodete ja teenuste kohta, geograafiliste piirkondade kohta, kus ettevõtte tegutseb ning suuremate klientide kohta. IAS 14 Segmentiaruandlus asendub IFRS 8-ga.
- IFRS 1 „Rahvusvaheliste finantsaruandlusstandardite esmakordne kasutuselevõtt” ning IAS 27 „Konsolideeritud ja konsolideerimata finantsaruanded”; kohaldatakse 1. jaanuaril 2009 või hiljem algavate aruandlusperioodide suhtes;
- IFRS 3R „Äriühendused” ning IAS 27R „Konsolideeritud ja konsolideerimata finantsaruanded”; kohaldatakse 1. juulil 2009 või hiljem algavate aruandlusperioodide suhtes;
- IAS 32 „Finantsinstrumendid: esitamine” ning IAS 1 „Finantsaruannete esitamine – tagasimüüdavad finantsinstrumendid ja likvideerimisel tekkivad kohustused”; kohaldatakse 1. jaanuaril 2009 või hiljem algavate aruandlusperioodide suhtes;
- IAS 39 „Finantsinstrumendid: kajastamine ja mõõtmine – arvestatavad riskimaandusinstrumendid”; kohaldatakse 1. juulil 2009 või hiljem algavate aruandlusperioodide suhtes;
- IFRS 2 „Aktsiapõhine makse (muudatused)”; kohaldatakse 1. jaanuaril 2009 või hiljem algavate aruandlusperioodide suhtes;
- IFRIC 15 „Kinnisvara ehituslepingud”; kohaldatakse 1. jaanuaril 2009 või hiljem algavate aruandlusperioodide suhtes;
- IFRIC 17 Mitterahaliste varade jaotamine omanikele; kohaldatakse 1. jaanuaril 2009 või hiljem algavate aruandlusperioodide suhtes;
- IFRIC 18 Varade üleandmine klientide poolt; kohaldatakse 1. jaanuaril 2009 või hiljem algavate aruandlusperioodide suhtes.

IFRS-ide täiendused

2008. aasta mais andis IASB välja oma esimese standardite muutuste kogumiku, mille eesmärk on vasturääkivuste kõrvaldamine ja sõnastuse täpsustamine. Kogumik sisaldab eraldi üleminekusätteid iga standardi kohta ning enamikke muudatustest kohaldatakse 01. juulil 2009 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele. Kontserni hinnangul ei mõjuta need muutused oluliselt raamatupidamisaruandeid.

- IFRS 7 Finantsinstrumendid: avalikustatav teave
- IAS 1 Finantsaruannete esitamine
- IAS 8 Arvestusmeetodid, arvestushinnangute muutused ja vead
- IAS 10 Bilansipäevajärgsed sündmused.
- IAS 16 Materiaalsed põhivarad
- IAS 18 Müügitulu
- IAS 19 Hüvitised töötajatele
- IAS 20 Valitsusepoolse sihtfinantseerimise arvestamine ja valitsusepoolse
- IAS 23 Laenukasutuse kulutused
- IAS 27 Konsolideeritud ja konsolideerimata finantsaruanded
- IAS 28 Investeeringud sidusettevõtetesse
- IAS 29 Finantsaruandlus hüperinflatiivsetes majanduskeskkondades
- IAS 31 Osalemised ühisettevõtmistes
- IAS 34 Vahefinantsaruandlus
- IAS 36 Varade väärtuse langus
- IAS 38 Immateriaalsed varad
- IAS 39 Finantsinstrumendid: kajastamine ja mõõtmine
- IAS 40 Kinnisvarainvesteeringud
- IAS 41 Põllumajandus

Kontsern hakkas rakendama 2007. aastal 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.

Konsolideerimine

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 lõpeb.

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 õiglasest väärtusest 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.

Kontsern kasutab vähemusosaga tehtavate tehingute puhul samasuguseid printsiipe nagu tehingute puhul Kontserni väliste kolmandate osapooltega. Osaluse müük vähemusosanikele, millest tuleneb Kontsernil kasum või kahjum, kajastatakse kasumiaruandes. Osaluse ostud vähemusosanikelt kajastatakse läbi firmaväärtuse, mis on vahe omandatud osaluse ja selle eest tehtud väljaminekute vahel.

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 pangaarvelduskrediite.

Arevlduskrediiti 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 õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande, soetamisega seotud kulutused.

Kõik tavapärasel 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 turutingimustel toimuvaks nimetatakse selliseid oste ja müüke, mille puhul ostetava või müüdava finantsvara üleandmine müüjalt ostjale toimub antud turul väljakujunenud või vastavate turegulationidega nõutud perioodi jooksul.

Edasise kajastamise eesmärgil jagatakse finantsvarad järgmistesse gruppidesse:

- finantsvarad, mida kajastatakse õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande (sellesse gruppi kuuluvad kauplemiseesmärgil soetatud aktsiad, osakud, võlakirjad, mida ei kavatseda hoida lunastustähtajani ning positiivse väärtusega tuletisinstrumentid);
- 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);
- müügiotel 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 õiglasel väärtusesse. Börsil noteeritud väärtapaberite puhul baseerub õiglane väärtus bilansipäeva sulgemishindadel ja Eesti Panga ametlikel valuutakurssidel. Börsil noteerimata väärtapaberite puhul kasutatakse õiglast

väärtust, mille leidmisel võetakse aluseks kogu kontsernile kättesaadav info investeeringu väärtuse kohta. Kasumid/kahjumid õiglase väärtuse muutustest kajastatakse kasumiaruandes ridadel "Finantstulud" või „Finantskulud”. Intressid ja dividendid esimese grupi finantsvaradest kajastatakse samuti kasumiaruandes ridadel "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 kontrol ning lootusetud nõuded on bilansist välja kantud). Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade kaetav väärtus on finantsvarast tulevikus saadavate rahavoogude nüüdisväärtus, 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 osapoolale 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 tagasimüügi õigus puudub ning kõik nõudega seotud riskid lähevad sisuliselt üle müüjalt ostjale (regressiõiguseta faktooring).

Regressiõigusega faktooringut kajastatakse kui finantseerimistehingut, s.t. nõude tagatisel võetud laenu: nõue kajastatakse bilansis kuni selle laekumiseni. Regressiõiguseta 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*.

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

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 kulumi.

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 õiglasel 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 materiaaletest 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.

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 akumuliseeritud 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

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 kohekselt 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.

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 rendimaksud 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 väärtuses või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses. Rendimaksete miinimumsumma võrdub rentniku kõigi tasumisele kuuluvate rendimaksete summaga, millele lisandub rendilepingus fikseeritud soodusoptsiooni hind või rentniku/kolmanda isiku garanteeritud jääkväärtus.

Makstavad rendimaksud 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 ettevõtete kasumit, vaid väljamakstavaid dividende.

Alates 1.jaanuarist 2008.a. on maksumääraks 21/79 netodividendidelt. Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt väheneb alates 1.jaanuarist 2010.a. tulumaksumäär 1% aastas kuni 18/82-ni peale 1.jaanuari 2012.a. väljamakstud dividendidelt. Kuna tulumaksu objektiks on ettevõtte kasumi asemel väljamakstavad dividendid, siis ei eksisteeri erinevusi varade ja kohustuste maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel, millelt tekiks edasiliikunud tulumaksu nõue või kohustus.

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

Dividendide maksimisega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise hetkel kasumiaruandes kuluna.

Tulude arvestus

Tulu kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasest väärtuses. 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.

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

Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Bilansis kajastatakse eraldi 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.

Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmsid bilansi kuupäeva 31. detsember 2008 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 jutkonna 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 (eelmistel perioodidel jaotamata kasumi ja põhikirjas ettenähtud reservkapitali arvelt), samuti osakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha osanikele väljamakseid.

Lisa 2. Raha ja pangakontod

(tuh.kr.)	31.12.2008	31.12.2007
Kassa	5	22
Pangakontod	1 044	4 593
Kokku	1 049	4 615

Lisa 3. Nõuded

(tuh.kr.)	31.12.2008	31.12.2007
Ostjatelt laekumata arved (kolmandad osapooled)	5 360	2 684
Ostjatelt laekumata arved (seotud ettevõtted) ¹	5 095	495
Ebatõenäoliselt laekuvad summad	0	-769
Maksunõuded (käibemaks)	2 569	6 438
Muud lühiajalised nõuded	449	116
Kokku	13 473	8 964

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 toimusid järgmised muutused (aasta kohta):

(tuh.kr.)	2008	2007
Algsaldo 31.12.2007	-769	-422
Laekunud ebatõenäolised nõuded ¹	407	7
Kuludesse kantud ebatõenäolised nõuded ²	0	-407
Lootusetuks kantud ebatõenäolised arved ³	362	53
Lõppsaldo 31.12.2008	0	-769

¹ Aruandeaastal oli kantud tuludesse 407 tuhat krooni ulatuses varem kuludesse kantud ebatõenäoliselt laekuvaid arveid (2007: 7 tuhat krooni).

² Kuludesse kantud ebatõenäolised arved moodustasid 2008.a. 0 krooni (2007: 407 tuhat krooni).

³ Varem mahakantud summadest on 2008. a lootusetuks tunnistatud 362 tuhat krooni (2007: 53 tuhat krooni).

Samuti aruandeaastal oli kantud otse lootusetuks laekumata arved summas 171 tuhat krooni (2007: 2 tuhat krooni).

Kõik muudatused on kajastatud kasumiaruandes ridadel "üldhalduskulud" ja "muud äritulud", rahavoogude aruandes ja avalikustatud lisades 16 ja 17.

Lisa 4. Ettemaksed

(tuh.kr.)	31.12.2008	31.12.2007
Tulevaste perioodide ettemakstud kulud:	672	620
sh ettemakstud kindlustusmaksed	301	413
sh ajakirjanduse teenused	13	20
sh reklaamteenused	31	46
sh tollikäendus ¹	217	91
sh ettemakstud teenused	110	50
Avansid hankijatele teenuste eest	26	22
Kokku	698	642

¹ OÜ Palsteve ja AS Swedbank vahel on seisuga 11.07.2008.a. (kehtis kuni 30.06.2008.a.) pikendatud garantiileping nr. 02-087958 – GF summale 20 miljonit krooni (2007: 9 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. Ajavahemikul 16.07.2008 -21.07.2008 tasutud summast (434 tuhat krooni) AS Swedbank jääk seisuga 31.12.2008 on 217 tuhat krooni.

Pangagarantii on kaetud Tintrade Holding NV käendusega vastavalt garantiikirjale nr. 02 -087958-G.

Lisa 5. Varud

(tuh.kr.)	31.12.2008	31.12.2007
Tooraine ja materjal	912	362
Avansid hankijatele materjalide eest	101	0
Kokku	1 013	362

Aruandeperioodil varude allahindlusi ei ole tehtud (2007: ei olnud). Varude jääkmaksumus on ligilähedane turuväärtusele.

Kontsern on võtnud vastutavale hoiule kaupa kogusummas 592 miljonit krooni (2007: 298 miljonit krooni)

Lisa 6. Kinnisvarainvesteeringud

(tuh.kr.)	
Soetusmaksumus 31.12.2006	5 240
Akumuleeritud kulum 31.12.2006	-1 659
Jääkmaksumus 31.12.2005	3 581
Arvestatud kulum (lisa 14)	-162
Soetusmaksumus 31.12.2007	5 240
Akumuleeritud kulum 31.12.2007	-1 820
Jääkmaksumus 31.12.2007	3 420
Arvestatud kulum (lisa 14)	-159
Soetused ja parandused	13
Soetusmaksumus 31.12.2008	5 253
Akumuleeritud kulum 31.12.2008	-1 979
Jääkmaksumus 31.12.2008	3 274

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 mis moodustavad 159 tuhat krooni (2007: 162 tuhat krooni). Kinnisvarainvesteeringust saadud renditulu on 823 tuhat krooni (2007: 420 tuhat krooni). See summa sisaldab ka 609 tuhat krooni mitterahalist vahendit, mida tasaarvestasime vastavalt kinnistute müügi-ja asjaõiguslepingule ja tasaarvestuse kokkuleppele 16.07.2008.a., mis oli sõlmitud kinnistu müüja, rendileandja ja Paldiski Sadamate AS-i vahel.

2008.a.jooksul oli läbiviidud renovatsioon summas 13 tuhat krooni.

Kinnisvarainvesteeringud ei ole panditud kontserni laenukohustuste tagatisena.

Lisa 7. Materiaalne põhivara

(tuh. kr.)	Maa	Ehitised ja rajatised	Masinate ja seadmed	Muu põhivara	Lõpetamata ehitised ja ettevõttesed	Kokku
Jääkväärtus 31.12.2006	21 474	61 567	66 342	2 893	512 652	664 928
Soetused ja parendused ¹	0	226	19 757	1 504	87 758	109 245
Kapitaliseeritud laenukulutused ² (lisa 8)	0	0	0	0	13 237	13 237
Gruppidevaheline ümberklassifitseerimine ³	0	502 899	448	181	-503 528	0
Lõpetamata ehitised ja põhivara ettemaksete muutus ⁴	0	0	0	0	16 312	16 312
Ümberklassifitseerimised ⁵	0	0	-132	0	-1 800	-1 932
Kapitaliseeritud laenukulutuste korrigeerimine	0	0	0	0	-18 536	-18 536
Müük ja mahakandmised ⁶	0	-66	-272	-195	0	-533
Gruppidevaheline ümberklassifitseerimise kulum	0	0	124	-124	0	0
Aruandeaasta amortisatsioon ⁷ (lisa 14, 16)	0	-9 786	-4 293	-538	0	-14 617
Jääkväärtus 31.12.2007	21 474	554 840	81 974	3 721	106 095	768 104
Soetused ja parendused ¹	615	5 451	7 755	1 944	42 963	58 728
Kapitaliseeritud laenukulutused ² (lisa 8)	0	30	0	0	8 623	8 653
Gruppidevaheline ümberklassifitseerimine ³	0	92 295	-139	139	-92 295	0
Lõpetamata ehitised ja põhivara ettemaksete muutus ⁴	0	0	0	0	28 612	28 612
Ümberklassifitseerimised ⁵	0	-13	0	0	0	-13
Müük ja mahakandmised ⁶	0	-151	-413	-75	0	-639
Aruandeaasta amortisatsioon ⁷ (lisa 14, 16)	0	-17 976	-4 567	-655	0	-23 198
Põhivara allahindlus ⁸ (lisa 14)	0	0	0	-566	0	-566
Jääkväärtus 31.12.2008	22 089	634 476	84 610	4 508	93 998	839 681
Seisuga 31.12.2006						
Soetusmaksumus	21 474	88 529	75 066	4 802	512 652	702 523
Akumuleeritud amortisatsioon	0	-26 962	-8 724	-1 909	0	-37 595
Seisuga 31.12.2007						
Soetusmaksumus	21 474	591 583	94 386	5 412	106 095	818 950
Akumuleeritud amortisatsioon	0	-36 743	-12 412	-1 691	0	-50 846
Seisuga 31.12.2008						
Soetusmaksumus	22 089	689 145	100 123	7 524	93 998	912 879
Akumuleeritud amortisatsioon	0	-54 669	-15 513	-3 016	0	-73 198

For identification purposes only

ERNST & YOUNG

¹ 2008.a. soetused moodustasid 58 728 tuhat krooni (2007: 109 245 tuhat krooni) sisaldavad: masinaid, ostetud kapitalirendi tingimustel (lisa 7): frontaallaadur Hyundai HL 770-7 (2 580 tuhat krooni), frontaallaadur Hyundai HL 740-7 (1 494 tuhat krooni), maastur Mercedes-Benz (1 439 tuhat krooni); seadmeid, videoavalvestusteemi laiendamine sadama territooriumil (345 tuhat krooni) ja rendile võetud platsil aadressil Majaka 2, 2b, Paldiskis (636 tuhat krooni); maa (615 tuhat krooni).

² Kapitaliseeritud laenukulutused emaaettevõttelt ja pangast saadud laenudelt moodustasid 2008.a. 8 653 tuhat krooni (2007: 13 237 tuhat krooni), sh 3 813 tuhat krooni (2007: 11 804 tuhat krooni) saadud hankijate arvetest, 4 728 tuhat krooni (2007: 1 321 tuhat krooni) hankijatele tehtud ettemaksetest, 112 tuhat krooni (2007: 112 tuhat krooni) laenude võtmisega seotud kulud (Lisa 19).

³ Gruppidevaheline ümberklassifitseerimine lõpetamata ehitusest põhivarasse moodustas 2008.a. kokku 92 295 tuhat krooni (2007: 503 528 tuhat krooni) ja Palsteve OÜ transpordivahendite üleviimine rühmast "Masinad ja seadmed" "Muu põhivara" rühmasse summas 139 tuhat krooni. Aruandeperioodil võeti arvele vastu allnimetatud objekte, mis olid ehituse staadiumis alates 2007. a.: kai nr.7 hüdrotehnik (69 473 tuhat krooni) koos elektrisüsteemi (4 305 tuhat krooni), administratsiooni hoone aadressil Peetri 11 renovaatsioon 5 189 tuhat krooni; avatud laoplatz nr.19 a (2 619 tuhat krooni), kai nr.2 renovaatsioon (334 tuhat krooni) jne.

⁴ 2008.a. lõpetamata ehitise ja põhivara ettemaksete hankijatele muutus moodustas 28 612 tuhat krooni (2007: 16 312 tuhat krooni), sh avanside suurenemine 40 126 tuhat krooni (2007: 48 416 tuhat krooni), avanside vähenemine 11 514 tuhat krooni (2007: 32 104 tuhat krooni).

⁵ Materiaalsest põhivarast kinnisvara investeeeringusse oli ümberklassifitseerimine summas 13 tuhat krooni (2007: ei olnud)

⁶ 2008.a. jooksul müüdid ja mahakantud põhivara jääkväärtus oli kokku 639 tuhat krooni (2007: 533 tuhat krooni) seal hulgas raudtee pöörang – soetusmaksumus 200 tuhat krooni, jääkväärtus 151 tuhat krooni; VOLVO BM L150 – soetusmaksumus 1 023 tuhat krooni, jääkväärtus 196 tuhat krooni. Põhivara on maha kantud juhul, kui selle seisukord ei võimalda edasist kasutamist tootmisteggevuse eesmärgil.

⁷ Aruandeaasta amortisatsioon moodustas 23 198 tuhat krooni (2007: 14 617 tuhat krooni)

⁸ 2008.a. jooksul oli allahinnatud merelaev „MEDEJA“ seoses kahjujuhtumiga ja ERGO Kindlustuse AS hüvitamise otsuse kahjutoimiku nr.806880035 17.10.2008 nr./14685 alusel summas 566 tuhat krooni.

Täielikult amortiseerunud kuid veel kasutuses olevate põhivarade soetusmaksumus seisuga 31.12.2008 oli 2 185 tuhat krooni (2007: 1 644 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 15 649 tuhat krooni (2007: 29 133 tuhat krooni).

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

Lisa 8. Immateriaalne põhivara

(tuh.kr.)	Litsentsid	Dokumendid	Kokku
Jääkväärtus 31.12.2006	0	26	26
Soetused ¹	0	1 800	1 800
Mahakandmised	0	-26	-26
Aruandeaasta amortisatsioon	0	-156	-156
Jääkväärtus 31.12.2007	0	1 644	1 644
Soetused ²	45	270	315
Mahakandmised ³ (lisa 14)	0	-1 051	-1 051
Aruandeaasta amortisatsioon (lisa 14)	-2	-177	-179
Jääkväärtus 31.12.2008	43	686	729
Seisuga 31.12.2006			
Soetusmaksumus	0	161	161
Akumuleeritud amortisatsioon	0	-135	-135
Seisuga 31.12.2007			
Soetusmaksumus	0	1 800	1 800
Akumuleeritud amortisatsioon	0	-156	-156
Seisuga 31.12.2008			
Soetusmaksumus	45	755	800
Akumuleeritud amortisatsioon	-2	-69	-71

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.

² 2008.a. jooksul oli soetatud immateriaalne põhivara summas 315 tuhat krooni:

sh litsentside hulka kuuluv arvuti tarkvara "Taavi" summas 45 tuhat krooni;

sh dokumentatsiooni hulka:

„Geodeetilised mõõdistused“ - 13 tuhat krooni,

„Väetiseterminali tööprojekti korrektuur“ - 35 tuhat krooni,

Aadressil Peetri 7 kuni Peetri 19 topogeodeetilised uurimistööd - 119 tuhat krooni,

„Sadama territooriumi topogeodeetilised uurimistööd“ - 104 tuhat krooni.

³ Juhatuse otsusega toimus immateriaalse põhivara objekti „Sadamaskeem, geoloogilised uuringud“ mahakandmine soetusmaksumusega 1 315 tuhat krooni, jääkväärtusega 1 051 tuhat krooni (seisuga 31.12.2007 immateriaalse põhivara soetusmaksumus 1 800 tuhat krooni, jääkväärtus 1 644 tuhat krooni).

Mahakandmine oli tingitud sellest, et esialgne sadamaskeem nägi ette naftaterminaali rajamist; olid läbiviidud geoloogilised uuringud ja koostatud vastav projekt.

Kuna ettevõtte plaanid on muutunud ning ülalmainitud terminali ehitamine on osutunud võimatuks, lähtuvalt sellest tegi juhatus otsuse objekti dokumentatsioon maha kanda.

Lisa 9. Võlakohustused

Laenukohustused

(tuh.kr.)	Jääk 31.12.2007	Saadud	Tagastatud	Valuuta- kursivahe mõju	Jääk 31.12.2008
Pangalaen ¹	224 301	0	-17 686	0	206 727
Arvelduslaen ² (laenu muutus)	0	0	0	0	5 149
Laen emaettevõttelt ³	389 764	146 463	-3 880	26 499	558 846
Emaettevõtte laenude intress ⁴	103 416	46 827	-61	6 811	156 993
Laen siduettevõttelt ⁵	0	2 532	0	0	2 532
sh laenude intress	0	32	0	0	32
Laen kolmandatelt osapooltelt ⁶	2 000	0	-2 000	0	0
Faktooringu kohustus ⁷	1 350	0	-1 350	0	0
Kapitalirendi kohustus ⁸	49 200	6 511	-10 790	0	44 921
Kokku	770 031				975 168

maksetähtajaga:

sh alla 1 aasta

sh 1-5 aastat

sh üle 5 aastat

seisuga

31.12.2008

39 778

875 984

59 406

Laenu on võetud käibevara vahendite täiendamiseks ja ehituse finantseerimiseks.

For identification purposes only

ERNST & YOUNG

(tuh.kr.)	Jääk 31.12.2006	Saadud	Tagastatud	Valuuta- kursivahe mõju	Jääk 31.12.2007
Pangalaen ¹	220 772	0	0	0	224 301
Arvelduslaen ² (laenu muutus)	9	0	0	0	0
Laen emaeettevõtetelt: ³	317 922	131 642	-23 440	-36 360	389 764
Emaettevõtte laenu intress ⁴	82 439	31 216	0	-10 239	103 416
Laen kolmandatelt osapooltelt ⁶	2 000	0	0	0	2 000
Faktooringu kohustus ⁷	2 250	21 385	-22 285	0	1 350
Kapitalirendi kohustus ⁸	42 334	18 930	-12 064	0	49 200
Kokku	667 726				770 031

seisuga

maksetähtajaga:

sh alla 1 aasta

sh 1-5 aastat

sh üle 5 aastat

31.12.2007

28 225

652 197

89 609

¹ Laenuleping nr. 09321145471 (Nordea Bank Finland PLC) oli sõlmitud Hansapangast võetud laenu refinantseerimise jaoks, 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 laenu võtmisega seotud kulutuste kapitaliseerimise arvestuspõhimõtted ning seoses sellega toimunud 31.12.2007 jäägi mitterahaline muutus.

² Arvelduslaenuleping, laenu valuuta on EEK, laenu intressimäär on 6 kuu Euribor+1,50%, laenu limit - 5 163 tuhat krooni. Laenusaaajal on õigus kasutada arvelduslaenu limiidi ulatuses, intress arvestatakse üks kord kvartalis.

^{3,4} Emaettevõtte laenulepingud olid sõlmitud alates 2002.a. kuni 2008.a, laenu valuuta on USD, laenu intressimäär on 10%. Laenu tagasimaksmise kuupäev on 31.12.2011, jatkond hindab nii laenu kui ka laenuintresse pikaajaliseks, kuna laenude tagasimakse kuupäev pikeneb vajadusel vastavalt lisadele.

21.04.2009.a. olid pikendatud kõik laenulepingud v. a. need, mis olid loovutatud Paldiski Sadamate AS aktsiakapitali suurendamiseks vastavalt lepingutele nr. FIN//PS/1 ja FIN/INV/PS/2, mis olid sõlmitud CNP Financing B.V., CNP Investments N.V. ja Paldiski Sadamate AS –i vahel 13.03. ja 13.04.2009.a.

Info on avalikustatud ka lisades 22 ja 27.

⁵ Laenuleping oli sõlmitud sidusettevõttega, laenu lepingu kuupäev on 30.09.2008.a., laenu valuuta on EEK, laenu intressimäär on 5%. Kohustus on klassifitseeritud lühiajaliseks.

⁶ Vastavalt nõude loovutamise lepingule 28.04.2005.a. toimus nõude üleminek Kiiralaenude&Kinnisvara AS-i poolt Unichart Shipping and Trading S.A.

⁷ Faktooringuleping nr. 24349, lepingu objekt on käibemaks, laenu intressimäär on 7,5%, liimit - 2,5 miljonit krooni. Iga poolaasta tagant leping pikendatakse vastavalt lisale (viimane lisa 26.11.2007a.), mis kinnitas uusi lepingu tingimusi ja kehtis 26.05.2008.a. 2008 aastal juhatus otsustas mitte pikendada faktooringulepingut.

⁸ Detailsem info on avalikustatud kapitalirendi osas.

Kontsern garanteerib laenu tagastamise pangale järgnevalt:

- leping nr. 8394 20.12.2006.a. pandisummaga 330 807 tuhat krooni, pandi ese – Paldiski Sadamate AS-i kinnistud, garantii kehtivuse tähtaeg kuni 20.12.2016.a.

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

Kapitalirent

Kontsern soetas kapitalirendi tingimustel masinaid ja seadmeid.

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

Rendileandja nr. 2 on UniCredit AS, lepingute valuuta on EUR, intressimäär 3 kuu Euribor + 1,0-3,0%, tagasimaksed toimuvad igakuiselt 15. ja 30.kuupäeval vastavalt kapitalirendilepingule.

Kapitalirendi põhiosa maksed ja intressid on kajastatud tabelis "Laenukohustused" ja lisas 19.

Kohustuste muutused olid alljärgnevad:

(tuh.kr.)	Miinumsumma nüüdisväärtuses seisuga 31.12.2006	Põhiosamaksed 2007.a. jooksul	Miinumsumma nüüdisväärtuses seisuga 31.12.2007	Põhiosamaksed 2008.a. jooksul	Miinumsumma nüüdisväärtuses seisuga 31.12.20078
Masinaid ja seadmed	42 334	12 064	49 200	10 790	44 921
Kokku:	42 334	12 064	49 200	10 790	44 921
sh kohustus alla 1 aasta	7 265		9 194		10 188
sh kohustus üle 1 aasta	35 069		40 006		34 733

Rendimaksed miinumsumma jaguneb järgmiselt:

Kapitalirendi kohustuse miinummaksed: masinaid ja seadmed, muu vara	Rendimaksed miinum seisuga 31.12.2006	Rendimaksed miinum seisuga 31.12.2007	Rendimaksed miinum seisuga 31.12.2008
Kokku:	49 678	56 732	50 298
sh kohustus alla 1 aasta	9 406	11 701	12 387
sh kohustus üle 1 aasta	40 272	45 031	37 911

Tuleviku intressikulud	2006	2007	2008
Kokku:	7 344	7 532	5 377
sh kohustus alla 1 aasta	2 141	2 507	2 199
sh kohustus üle 1 aasta	5 203	5 025	3 178

Seisuga 31.12.2008. renditava vara soetusmaksumus on 86 018 tuhat krooni (2007: 80 504 tuhat krooni), akumuleeritud kulum on 9 064 tuhat krooni (2007: 5 228 tuhat krooni), jääkmaksumus – 76 954 tuhat krooni (2007: 75 276 tuhat krooni).

Lisa 10. Maksuvõlad

(tuh.kr.)	31.12.2008	31.12.2007
Sotsiaalmaks	1 559	1 288
Üksikisiku tulumaks	286	240
Tulumaks erisoodustustelt	33	53
Töötuskindlustusmakse	22	18
Kogumispensionimakse	17	12
Käibemaks	521	160
Maksude intressid	1	2
Kokku	2 439	1 773

Need summad sisaldavad ka makse arvestatud, kuid väljamaksmata töötasudest.

(2008: 744 tuhat krooni ja 2007: 617 tuhat krooni).

Lisa 11. Viitvõlad

(tuh.kr.)	31.12.2008	31.12.2007
Võlad töötajatele:	2 948	2 514
<i>sh puhkusetasude reserv</i>	714	663
Laenu intress	320	426
Muud viitvõlad	30	4
Kokku	3 298	2 944

Lisa 12. Aktsiakapital

(tuh.kr.)	31.12.2008	31.12.2007
Aktsiakapital nimiväärtuses	7 510	7 510

Paldiski Sadamate AS on emiteerinud 1 669 lihtaktsiat (2007: 1 669 aktsiat) nominaalväärtusega 4 500 krooni aktsia kohta (2007: 4 500 krooni aktsia kohta). Aktsiate eest tasuti täies ulatuses rahas. Iga lihtaktsia omab ühte häält.

Paldiski Sadamate AS-i aktsiad ei ole noteeritud väärtpaberibörsidel.

Aruandeperioodil dividendide väljamaksmist ei toimunud.

Paldiski Sadamate AS-i aktsionärid seisuga 31.12.2008 ja seisuga 31.12.2007 on:

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

CNP Investments N.V.	100
----------------------	-----

Registrikood: 58520

Aadress: Berg Ararat 1 Curacao Netherlands Antilles

Seisuga 31.12.2008. Paldiski Sadamate AS-i netovara moodustas vähem, kui pool aktsiakapitalist. Detailsem informatsioon aktsiakapitali suurendamise kohta on toodud lisas 27.

Lisa 13. Müügitulu

(tuh.kr.)	2008	2007
Tegevusalade lõikes		
Teenused:		
Laadungikäitlus	16 461	24 348
Sadamate töö ja veetede kasutamise seotud tegevused	13 766	4 361
sh tonnazimaks	9 573	3 493
sh sidumismaks	2 007	465
sh kaubatasu	1 110	0
sh jäätmetasu	1 006	274
sh kalalaevade kaimaks	70	129
Hoiustamisteenused	7 894	2 605
Metallkonstruktsioonide ja nende osade tootmine	0	615
Muud tulud	11 490	1 703
sh renditulu	6 913	530
Kokku	49 611	33 632

(tuh.kr.)	2008	2007
Geograafiliste piirkondade lõikes		
Eesti	43 439	20 549
Soome	5 469	25
Rootsi	336	0
Läti	288	15
Saksamaa	70	0
Valgevene	9	0
Küpros	0	13 038
Leedu	0	5
Kokku	49 611	33 632

Lisa 14. Müüdnud teenuste kulu

(tuh.kr.)	2008	2007
Tööjõukulu (lisa 20)	-16 406	-14 962
Kulum :	-23 938	-14 459
sh materiaalse põhivara kulum (lisa 7)	-22 549	-14 141
sh immateriaalse põhivara allahindluse kulu (lisa 8)	-1 051	0
sh immateriaalse põhivara kulum (lisa 8)	-179	-156
sh kinnisvarainvesteeringute kulum (lisa 6)	-159	-162
Masinate rent, hooldus	-4 780	-1 759
Realiseeritud kaupade kulud	-3 767	0
Raudteekulud	-3 590	-9 287
Tooraine, materjal, kaubad	-3 356	-2 233
Elekter	-1 612	-1 379
Muud ostetud teenused	-16 367	-10 543
Kokku	-73 816	-54 622

Lisa 15. Turustuskulud

(tuh.kr.)	2008	2007
Ostetud teenused	-658	-908
Muud kulud	-120	-118
Kokku	-778	-1 026

Lisa 16. Üldhalduskulud

(tuh.kr.)	2008	2007
Tööjõukulu (lisa 20)	-10 332	-8 628
Konsultatsiooni, -uurimis,- projekteerimistööd	-2 968	-2 172
Autode rent, hooldus	-1 632	-1 395
Kulum	-1 215	-476
sh materiaalse põhivara kulum (lisa 7)	-1 215	-476
Tooraine, materjal, kaubad	-1 193	-1 104
Ebatõenäolised ja ja lootusetud nõuded (lisa 4)	-171	-402
Muud ostetud teenused	-4 516	-2 848
Kokku	-22 027	-17 025

Lisa 17. Muud äritulud

(tuh.kr.)	2008	2007
Allahinnatud nõuete laekumine (lisa 4)	407	0
Tulu kindlustushüvitisest	306	103
Kasum põhivara müügist	273	4
Põhivara likvideerimise kasum	76	0
Muud tulud	17	115
Kokku	1 079	222

Lisa 18. Muud ärikulud

(tuh.kr.)	2008	2007
Kindlustuskahjumite kulud	-101	0
Viivised, trahvid	-53	-21
Kahjum valuutakursi muutustest	-3	0
Põhivara likvideerimise kahjum	0	-558
Muud kulud	-21	-11
Kokku	-178	-590

Lisa 19. Finantstulud ja -kulud

(tuh.kr.)	2008	2007
Finantstulud		
Intressitulud	9	134
Kasum valuutakursi muutustest	110	46 925
Finantstulud kokku	119	47 059

(tuh.kr.)	2008	2007
Finantskulud		
Intressikulud:	-64 729	-47 544
sh emaeetevõtte laenude intressid (lisad 9, 22)	-46 827	-31 216
sh pangalaenude intressid	-14 328	-13 098
sh kapitaliredilepingute intressid	-3 512	-3 156
sh seotud osapoolte laenude intressid (lisad 9, 22)	-32	-6
sh faktooringu intressid	-26	-68
sh muud intressid	-4	0
Kahjum finantsinvesteeringute müügist	-17	0
Kahjum valuutakursi muutustest	-33 650	-976
Kapitaliseeritud laenuintressid (lisa 8)	8 541	13 125
Muud finantskulud	-11	-84
Finantskulud kokku	-89 866	-35 479

Lisa 20. Personalikulud

(tuh.kr.)	2008	2007
Töötajate palgad	-18 629	-16 188
sh juhatuse liikmed (lisa 22)	-1 331	-1 321
Sotsiaalmaksu kulud	-6 114	-5 350
Töötuskindlustusmaksu kulud	-91	-45
Puhkusereservi muutus	-1 904	-2 007
Kokku ¹	-26 738	-23 590

¹ Lisades 14,16 on toodud palgakulude jaotus erinevate kulugruppide vahel.

Kontserni keskmine töötajate arv 2008.a. oli 116 töötajat (2007: 119).

Lisa 21. Kasutusrent*Kontsern kui rentnik*

Kontsern on võtnud kasutusrendile sõidua autod, maatükki, ruume, parkimiskohti.

2008. a. kajastati kasumiaruande kuludes kasutusrendimakseid summas 10 363 tuhat krooni (2007: 5 826 tuhat krooni), sh sama kontserni kuuluvad ettevõtted 5 402 tuhat krooni (2007: 4 727 tuhat krooni).

Tulevastel perioodidel tasumisele kuuluvad rendimaksed vastavalt kehtivatele kasutusrendilepingutele jagunevad järgmiselt:

(tuh.kr.)	Kokku
maksetähtajaga kuni 1 aasta	6 904 (2007: 5 642)
sh seotud ettevõtted	5 402 (2007: 4 727)
maksetähtajaga 1-5 aastat	29 022 (2007: 26 525)
sh seotud ettevõtted	27 010 (2007: 23 838)

Olulisemad lepingud on järgmised:

Hansa Liising AS ja UniCredit AS - autod
Altoona OÜ - platside rent ja kommunaalteenused (lisa 22)
Skanska EMV AS ja Pekka Niska AS - tehnika rent
Estam OÜ – parkla rent

Kontsern kui rendileandja

Aruandeaastal kajastati kasumiaruandes kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara renditulu summas 425 tuhat krooni (2007: 110 tuhat krooni). Kasutusrendi tingimustel renditakse välja peamiselt ruume ja tehnikat.

Kinnisvarainvesteeringutest saadud renditulud on 823 tuhat krooni (2007: 420 tuhat krooni), detailsem info on avalikustatud lisas 6.

Tulevaste perioodide renditulud vastavalt kehtivatele kasutusrendilepingutele jagunevad järgmiselt:

(tuh.kr.)	Kokku
maksetähtajaga kuni 1 aasta	370 (2007: 510)
maksetähtajaga 1-5 aastat	1 850 (2007: 450)

Lisa 22. Tehingud seotud osapooltega

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

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

Osapoolte nimi (tuh.kr.)	Osapoolte kirjeldus	2008 müük		2008 ost		2008 saadud laenude ²		
		materjalid	teenused	materjalid	teenused	rent	põhiosa	intressid
CNP Financing B.V.	Kontserniettevõtte	0	0	0	0	0	146 463	46 827
Merktrans AS	Kontserniettevõtte	0	4 549	0	83	0	0	0
Altoona OÜ	Kontserniettevõtte	2 947	4 336	0	1 110	4 959	0	0
Railiservis AS	Kontserniettevõtte	0	0	0	3 540	0	0	0
BSL AS	Kontserniettevõtte	0	7 746	0	0	0	0	0
BLB Baltijas Terminals AS	Kontserniettevõtte	288	0	0	0	0	0	0
Saurix Petroleum AS	Emaeettevõttega seotud ettevõtte	0	0	1 866	0	0	2 500	32
Infast Oil AS	Emaeettevõttega seotud ettevõtte	0	0	56	7	0	0	0
Kontserniettevõtted kokku		3 235	16 631	1 922	4 740	4 959	148 963	46 859
R. Antropov, A.Kovaljov	Juhatusel liikmed ¹	0	1 331	0	0	0	0	0
Kokku		3 235	17 962	1 922	4 740	4 959	148 963	46 859

Osapoolte nimi (tuh.kr.)	Osapoolte kirjeldus	2007 müük		2007 ost		2007 saadud laenude ²		
		materjalid	teenused	materjalid	teenused	rent	põhiosa	intressid
CNP Financing B.V.	Kontserniettevõtte	0	0	0	0	0	131 642	31 216
Merktrans AS	Kontserniettevõtte	0	644	214	5 771	0	0	0
Altoona OÜ	Kontserniettevõtte	0	0	0	0	4 727	0	0
Saurix Petroleum AS	Emaeettevõttega seotud ettevõtte	0	0	1 511	0	0	0	0
Infast Oil AS	Emaeettevõttega seotud ettevõtte	0	0	51	0	0	0	6
Railiservis AS	Kontserniettevõtte	1	0	0	3 555	0	0	0
Kontserniettevõtted kokku		1	644	1 776	9 326	4 727	131 642	31 222
R. Antropov, A.Kovaljov	Juhatusel liikmed ¹	0	1 321	0	0	0	0	0
Kokku		1	1 965	1 776	9 326	4 727	131 642	31 222

Saldod seotud osapooltega, seisuga 31.detsember

Osapoolte nimi (tuh.kr.)	Osapoolte kirjeldus	2008				2007		
		Nõuded materjalide, teenuste eest ³	Laenude ja laenude intr. nõuded ³	Kohustused materjalide, teenuste eest	Laenude ja laenude intr. kohustused ²	Nõuded materjalide, teenuste eest ³	Kohustused materjalide, teenuste eest	Laenude ja laenude intr. kohustused ²
CNP Financing B.V.	Kontserniettevõtte	0	0	0	715 839	0	0	493 180
Merktrans AS	Kontserniettevõtte	429	0	12	0	495	1	0
Altoona OÜ	Kontserniettevõtte	3 796	1	0	0	0	501	0
Railservis AS	Kontserniettevõtte	1	0	1 194	0	0	348	0
BSL AS	Kontserniettevõtte	639	0	0	0	0	0	0
BLB Baltijas Terminals AS	Kontserniettevõtte	230	0	0	0	0	0	0
Saurix Petroleum AS	Emaettevõttega seotud ettevõtte	0	0	928	2 532	0	2 125	0
Infast Oil AS	Emaettevõttega seotud ettevõtte	0	0	21	0	0	0	0
Kontserniettevõtted	kokku	5 095	1	2 155	718 371	495	2 975	493 180
R.Antropov, A.Kovaljov	Juhatause liikmed	0	0	88	0	0	88	0
Kokku		5 095	1	2 243	718 371	495	3 063	493 180

¹ vt. lisa 20, juhatuse liikmetele töövõtu lepingu alusel makstud tasu² vt. lisa 9, 19³ vt. lisa 4, 19

Kõik kontserni ettevõtete nõuded ja kohustused on lühiajalised, välja arvatud CNP Financing B.V. kohustused, mis koosnevad pikaajalistest laenudest ja laenudeintressidest. Detailsem informatsioon enaettevõtetelt laenudekohustuste kohta on toodud lisas 9.

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 31.12.2008 omas Paldiski Sadamate AS kontrolli tütaretevõttes OÜ Palsteve ja kontrolli tütaretevõttes OÜ Pintomar, mille juhatus 2007. aasta lõpus on võtnud vastu otsuse ettevõtte likvideerimiseks. Käesoleval aja seisuga likvideerimise protsess pole lõpetatud.

Ettevõtte nimi	Pintomar OÜ	Palsteve OÜ	Saurix Energy OÜ (endine 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 31.12.2007	100%	98,80%	100%	100%	100%
Osalus seisuga 31.12.2008	100%	98,96%	0%	0%	0%
Soetusmaksumus seisuga 31.12.2007	700	26 255	46	46	46
Soetusmaksumus seisuga 31.12.2008	700	26 255	0	0	0
Soetusaasta	2002	2002	2006	2006	2006
Müügiaasta	-	-	2008	2008	2008

Aruandlusperioodi jooksul OÜ Palsteve juhatus otsustas müüa osaühigute Saurix Energy OÜ (endine Cargopal OÜ), Shippal OÜ ja Transpal OÜ osad. Müük oli teostatud vastavalt järgmistele tingimustele:

Shippal OÜ-u müük – osaühingu osa müügileping nr 19 oli sõlmitud Altoona OÜ-ga, lepingu kuupäev on 03.01.2008.a., lepingu müügihind – 40 tuhat krooni;

Transpal OÜ-u müük - osaühingu osa müügileping nr 4673 oli sõlmitud Merktrans AS-ga, lepingu müügihind – 40 tuhat krooni.

OÜ Palsteve ja Merktrans AS oli sõlmitud kokkulepe, mille alusel Transpal OÜ 2008.a. finantstulemus on kajastatud Merktrans AS aastaaruandes;

Saurix Energy OÜ-u müük (endine Cargopal OÜ) - osaühingu osa müügileping nr 4074 oli sõlmitud CNP Investments N.V., lepingu müügihind – 40 tuhat krooni.

OÜ Palsteve ja CNP Investments N.V. oli sõlmitud kokkulepe, mille alusel 2008.a. Saurix Energy OÜ (endine Cargopal OÜ) finantstulemus on kajastatud CNP Investments N.V. aastaaruandes.

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

31.12.2008 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.

Tingimuslikud kohustused

OÜ Palsteve ja AS Swedbank vahel on seisuga 11.07.2008.a. (kehtis kuni 30.06.2008.a.) pikendatud garantiileping nr. 02-087958 – GF summale 20 miljonit krooni (2007: 9 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 (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 kohe 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.)	2008	2007
Kapitalirendiga soetatud põhivara	-5 514	-18 682
Laenude intressikulud	-4	0
Laenude intressitulud	1	30
Kokku	-5 517	-18 652

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 nõuetest.

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. Püsiklientidega töötab konsern lepingute alusel, milles on täpselt välja toodud poolte finantskohustused. Ühekordsete tehingute puhul on nõutav garantiikiri. Vaatamata sellele, krediidiriski alla kuuluvad nõuded klientide vastu seisuga 31.12.2008.a. olid 10 455 tuhat krooni (2007: 2 410 tuhat krooni).

Ettemaks tehakse ainult nendele tarnijatele, kes on pikaajalised koostööpartnerid ning lepingus on olemas nõutud tingimused. Krediidirisk tehtud ettemaksete osas vastavalt ehituslepingutele moodustas seisuga 31.12.2008 72 273 tuhat krooni (2007: 38 513 tuhat krooni).

Ettevõtte vabu rahalisi vahendeid hoitakse kõrge krediidireitingutega pankade arveldusarvetes.

Maksimaalne krediidirisk, mis tuleneb tagatiseta nõuetest, on bilansipäeva seisuga 31.12.2008 14 522 tuhat krooni (2007: 13 579 tuhat krooni).

Intressirisk

31.12.2008 seisuga oli kontsernis intressikandvaid kohustusi 818 143 tuhat krooni (2007: 664 615 tuhat krooni), mis moodustab 95 % (2007: 84 %) kontserni bilansimahust. Tulenevalt intressikandvate kohustuste suurest osakaalust kontsernist 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.

Pangalaenud baseeruvad Euriboril, laenude marginaalid on fikseeritud lepingutes. Samas on peamiseks laenuandjaks emaettevõtte, mis vähendab oluliselt järsu intressikasvu riski, kuna emaettevõttest saadud laenude intress on fikseeritud ja ei sõltu Euriborist.

Teostatud analüüs eesmärgiga hinnata genereeritavate rahavoogude tundlikkust intressimäära muutumisele ja ettevõtte tulumaksueelsele kasumile, näitas, et 1%-line intressimäärade muutmine mõjutaks ettevõtte poolt 2008. aastal genereeritud rahavooge ja avaldaks mõju tulumaksueelsele kasumile summas 2 778 tuhat krooni (2007: 3 155 tuhat krooni). Antud analüüs ei hõlma emaettevõttelt saadud laene.

Analüüsi käigus kaalutakse erinevaid võimalusi riskide maandamiseks. Sellisteks võimalusteks on refinantseerimine, olemasolevate positsioonide uuendamine ja alternatiivne finantseerimine.

Valuutarisk

Kontserni tulud ja 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 31.12.2008:

Finantsvarad (tuh.kr.)	EEK	EUR	USD	Kokku
Rahakontod	952	97	0	1 049
Nõuded ostjate vastu	9 978	477	0	10 455
Maksunõuded	2 569	0	0	2 569
Muud nõuded	449	0	0	449
Kokku	13 948	574	0	14 522

Finantskohustused (tuh.kr.)	EEK	EUR	USD	Kokku
Võlakohustused:	67 482	212 516	695 170	975 168
<i>sh pikaajaline osa</i>	49 613	190 607	695 170	935 390
Võlad tarnijatele	11 492	1 794	24	13 310
Maksuvõlad	2 439	0	0	2 439
Viitvõlad	3 298	0	0	3 298
Kokku	84 711	214 310	695 194	994 215

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
<i>sh pikaajaline osa</i>	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

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.

Õiglase väärtus

Seisuga 31.12.2008 kontserni sularaha, debitoorsete- ja kreditoorsete võlgnevuste ning võlakohustuste õiglased väärtused (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 ressurse (väljaminekuid), ei ole võimalik hoida seda suhet ettenähtud piires.

(tuh.kr.)	2008	2007
Intressikandvad võlakohustused:	818 143	664 615
sh lühiajaline osa	39 746	28 225
sh pikaajaline osa	778 397	636 390
Kokku	818 143	770 031
 Omakapital	 -134 306	 1 550
Kokku	-134 306	1 550

Lisa 27. Bilansipäevajärgsed sündmused

Eesmärgiga, et Paldiski Sadamate AS netovara moodustaks vähem kui pool aktsiakapitalist, pidi ainuaktsionär otsustama aktsiakapitali suurendamise tingimusel, et netovara suurus moodustaks seeläbi vähemalt poole aktsiakapitalist ja vähemalt Äriseadustikus nimetatud aktsiakapitali suuruse või muu samas seaduses sätestatud aktsiakapitali minimaalse suuruse.

Pärast bilansipäeva, vastavalt Paldiski Sadamate AS ainuaktsionäri otsustele 04.03.2009.a. ja 23.03.2009.a., suurendati seltsi aktsiakapitali 94 500 krooni võrra.

Lasti välja 21 uut nimelist aktsiat nimiväärtusega 4 500 krooni aktsia kohta ja ülekursiga summas 143 460 099 krooni.

26.06.2009.a. olid uued aktsiad registreeritud Eesti Väärtpaberikeskuses.

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 soetusmaksmuses (millest on maha arvatud vara väärtuse langusest tekkinud allahindlused).

Bilanss

(tuh.kr.)	31.12.2008	31.12.2007
Varad		
Raha ja pangakontod	659	3 941
Nõuded	15 669	7 446
Ettemaksed	446	342
Varud	852	207
Käibevara kokku	17 626	11 936
Tütarettevõtete aktsiad	26 955	26 955
Kinnisvarainvesteeringud	3 274	3 420
Materiaalne põhivara	837 979	766 148
Immateriaalne põhivara	729	1 644
Põhivara kokku	868 937	798 167
Varad kokku	886 563	810 103
Kohustused		
Võlakohustused	39 777	28 225
Ostjate ettemaksed	0	35
Võlad tarnijatele	10 529	11 078
Maksuvõlad	741	548
Viitvõlad	1 492	1 289
Lühiajalised kohustused kokku	52 539	41 175
Pikaajalised võlakohustused	935 390	741 806
Pikaajalised kohustused kokku	935 390	741 806
Kohustused kokku	987 929	782 981
Omakapital		
Aktsiakapital	7 510	7 510
Aažio	121 990	121 990
Kohustuslik reserv	751	0
Jaotamata kasum	-231 617	-102 378
Omakapital kokku	-101 366	27 122
Kohustused ja omakapital kokku	886 563	810 103

Kasumiaruanne

(tuh.kr.)	2008	2007
Müügitulu	32 392	10 172
Müüdnud teenuste kulu	-49 500	-26 967
Brutokahjum	-17 108	-16 795
Turustuskulud	-779	-1 030
Üldhalduskulud	-19 404	-15 050
Muud äritulud	1 043	135
Muud ärikulud	-2 741	-400
Ärikahjum	-38 989	-33 140
Finantstulud	287	47 095
Finantskulud	-89 786	-35 540
Kahjum majandustegevusest	-128 488	-21 585
Aruandeaasta puhaskahjum	-128 488	-21 585

Rahavoogude aruanne

(tuh.kr.)	2008	2007
Rahavood äritegevusest		
Puhaskasum / kahjum (-)	-128 488	-21 585
Eelmiste aastate tulemus	0	-26 076
Korrigeerimised:		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	23 264	14 628
Kahjum põhivara likvideerimisest	37	375
Kasum põhivara müügist	-78	-4
Kahjum materiaalse põhivara allahindlusest	566	0
Kahjum immateriaalse põhivara allahindlusest	1 051	0
Kahjum kapitaliseeritud intresside mahakandmisest	0	18 535
Kahjum tütarettevõtte ümberhindlusest	0	4 366
Kasum (-) / kahjum ebatõenäolistest ja lootusetutest laekumistest	-236	408
Mitterahalised tehingud	-5 517	-18 652
Tekkepõhine intressitulu- ja kulu	55 963	34 337
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-36 574	31 479
Varude muutus	-645	67
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	67 960	-27 130
Kokku rahavood äritegevusest	-22 697	-10 748
Rahavood investeerimistegevusest		
Investeeringud tütarettevõttesse	0	-5 500
Materiaalse põhivara soetus	-77 478	-146 283
Materiaalse põhivara müük	50	8 528 ¹
Immateriaalse põhivara soetus	-315	0
Antud laenude	-4 300	-2 420
Antud laenude tagasimaksed	4 300	2 420
Saadud intressid	49	141
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-77 694	-143 114
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	148 964	131 642
Saadud laenude tagasimaksed	-23 566	-23 440
Kapitalirendi põhiosa maksed	-10 790	-12 064
Makstud intressid	-17 498	-12 677
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	97 110	83 461
Rahavood kokku	-3 281	-48 905
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	3 940	52 845
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-3 281	-48 905
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	659	3 940

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

Omakapitali muutuste aruanne

(tuh.kr.)	Aktisia- kapital	Aazio	Kohustuslik reserv kapital	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 31.12.2006	7 510	121 990	0	-54 717	74 783
Eelmiste perioodide jaotamata kasumi muutus	0	0	0	-26 076	-26 076
Kohustuslik reservkapital	0	0	751	-751	0
Aruandeperioodi puhaskahjum	0	0	0	-21 585	-21 585
Saldo 31.12.2007	7 510	121 990	751	-103 129	27 122
Aruandeperioodi puhaskahjum	0	0	0	-128 488	-128 488
Saldo 31.12.2008	7 510	121 990	751	-231 617	-101 366

Emaettevõtte korigeeritud konsolideerimata omakapital on seisuga 31.12.2008 järgmine:

(tuh.kr.)	2008	2007
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital	-101 366	27 122
Tütarettevõtete väärtus emaettevõtte konsolideerimata bilansis	-26 955	-26 955
Tütarettevõtete väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	-5 847	1 716
Kokku	-134 168	1 883

SÕLTUMATU AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

AS Paldiski Sadamate aktsionäridele

Oleme auditeerinud AS Paldiski Sadamate konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2008 ning eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet, aastaaruande koostamisel kasutatud peamiste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisa-
auditeeritud raamatupidamise aastaaruanne on lisatud meie poolt identifitseerituna käesolevale järel-
dusotsusele.

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. Välja arvatud osas, mida on kirjeldatud lõigus „Märkusega arvamuse avaldamise alus“, 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 arvnahtajate 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

Ettevõtte bilansis seisuga 31. detsember 2008 kajastuvad materiaalsed põhivarad jääkmaksumuses 840 miljonit krooni. Ettevõtte majandustegevuse tulemus on olnud 2007. ja 2008. aastatel negatiivne. AS Paldiski Sadamate juhtkond on läbi viinud põhivarade kaetava väärtuse testi ning leidis, et varade kasutusväärtus on kõrgem kui nende jääkväärtus bilansis. Kaetava väärtuse testi tulemus sõltub peamiselt käibe kasvu prognooside realiseerumisest. Kuna majandusprognooside osas puudub selgus, siis ei saanud me oma auditi protseduuridega piisavat kindlust vara kasutusväärtuse testis kasutatud käibe prognooside osas, mistõttu ei saa me hinnata kas ja mis ulatuses tuleks nimetatud põhivarade väärtust Kontserni bilansis 31. detsember 2008 seisuga alla hinnata.

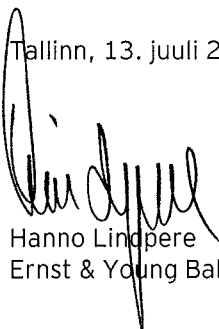
Märkusega arvamus

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 konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt AS Paldiski Sadamate finantsseisundit seisuga 31. detsember 2008 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite nõuetega.

Arvamust mittemõjutavad asjaolud

Tegemata märkust meie järeldusotsuses juhime tähelepanu asjaolule, et Kontserni omakapital seisuga 31. detsember 2008 on negatiivne ja seega ei vasta Eesti Vabariigi äriseadustiku §-is 301 viidatud nõuetele. Kontserni omanike ja juhtkonna tegevusplaani omakapitali vastavusse viimiseks Vabariigi äriseadustikuga on toodud raamatupidamise aastaaruande lisas 27.

Tallinn, 13. juuli 2009



Hanno Lindpere
Ernst & Young Baltic AS



Konstantin Kekišev
Vannutatud audiitor

KAHJUMI KATMISE ETTEPANEK

Paldiski Sadamate AS-i konsolideeritud katmata kahjum seisuga 31.12.2008 on 264 157 tuhat krooni.

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

Robert Antropov

juhatuse liige

.....

13/72009

Aleksandr Kovaljov

juhatuse liige

.....

13/72009

**JUHATUSE JA NÕUKOGU LIIKMETE ALLKIRJAD 2008. AASTA
MAJANDUSAASTA ARUANDELE**

Käesolevaga kinnitame Paldiski Sadamate AS-i 2008. a konsolideeritud majandusaasta aruandes, konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes esitatud andmete õigsust:

Juhatus:

Robert Antropov

juhatuse liige



13/7 2009

Aleksandr Kovaljov

juhatuse liige



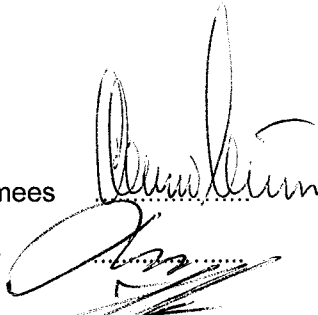
13/7/ 2009

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



13/7 2009

Aleksei Tshulets

nõukogu liige



.....2009

Aleksandr Nakonetschnõi

nõukogu liige



13.07.2009

**MÜÜGITULU JAOTUS VASTAVALT EESTI MAJANDUSE TEGEVUSALADE
KLASSIFIKAATORILE (EMTAK)**

Kontserni emaettevõtte 2008 müügitulu jaguneb EMTAK koodide lõikes järgmiselt (tuhandetes kroonides):

Sadamat töö ja veetede kasutamisega seotud tegevused	EMTAK kood 52221	13 766
Mujal liigitamata masinate, seadmete jm materiaalse vara rentimine ja kasutusrent	EMTAK kood 7739	7 592
Mujal liigitamata rajatiste ehitus	EMTAK kood 4299	7 281
Enda või renditud kinnisvara üürileandmine ja käitus	EMTAK kood 6820	2 498
Raamatupidamine, maksualane nõustamine	EMTAK kood 69202	660
Mootorsõidukite hooldus ja remont	EMTAK kood 45201	503
Metallide ja metallimaakide hulgimüük	EMTAK kood 4672	28
Muude mootorsõidukite müük	EMTAK kood 45191	51
Telefoniteenus	EMTAK kood 61101	13
Kokku		32 392