

307219

Hari Maakohtus
Registri osakond
SISSE TULNUD

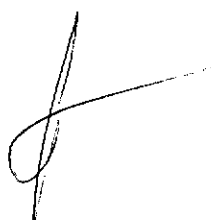
30.06.2008

.....
KRISTEL LEA

ITHAL Nõukoja AS

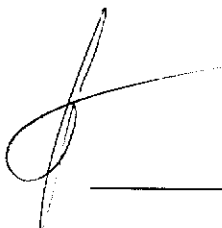
2007. A KONSOLIDEERIMISGRUPI MAJANDUSAASTA ARUANNE

Juriidiline aadress:	Peterburi tee 81 11415 Tallinn Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	10326754
Telefon:	372 6 352 511
Faks:	372 6 320 473
E-mail:	tonu@ithal.ee
Audiitor:	T.Villemsi Audiitorbüroo OÜ
Aruandeaasta algus ja lõpp:	01.01.2007-31.12.2007



Sisukord

<u>KONSOLIDEERIMISGRUPI TEGEVUSARUANNE</u>	3
<u>KONSOLIDEERIMISGRUPI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE</u>	5
<u>Juhatuse kinnitus konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruandele</u>	5
<u>Konsolideeritud bilanss</u>	6
<u>Konsolideeritud kasumiaruanne [SKEEM 1]</u>	7
<u>Konsolideeritud rahavoogude aruanne [alustades ärikasumist]</u>	8
<u>Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne</u>	9
<u>Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad</u>	10
<u>Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted</u>	10
<u>Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed</u>	14
<u>Lisa 3 Maksud</u>	14
<u>Lisa 4 Varud</u>	14
<u>Lisa 5 Pikaajalised finantsinvesteeringud</u>	14
<u>Lisa 6 Tütarette- ja sidusettevõtjad</u>	15
<u>Lisa 7 Muud lühi- ja pikaajalised nõuded</u>	16
<u>Lisa 8 Kinnisvarainvesteeringud</u>	16
<u>Lisa 9 Materiaalne põhivara</u>	17
<u>Lisa 10 Kasutusrent</u>	17
<u>Lisa 11 Laenukohustused</u>	18
<u>Lisa 12 Võlad ja ettemaksed</u>	18
<u>Lisa 13 Muud võlad</u>	19
<u>Lisa 14 Omakapital</u>	19
<u>Lisa 15 Müügitulu</u>	19
<u>Lisa 16 Kaubad, toore, materjal ja teenused</u>	19
<u>Lisa 17 Laenude tagatised ja panditud vara</u>	20
<u>Lisa 18 Bilansivälised varad</u>	20
<u>Lisa 19 Tehingud seotud osapooltega</u>	20
<u>Lisa 20 Emaettevõtte konsolideerimata bilanss</u>	22
<u>Lisa 21 Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne</u>	23
<u>Lisa 22 Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne</u>	24
<u>Lisa 23 Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne</u>	25
<u>AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS</u>	26
<u>MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK</u>	27
<u>Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2007. a majandusaasta aruandele</u>	28



KONSOLIDEERIMISGRUPI TEGEVUSARUANNE

Kontserni struktuur

ITHAL Nõukoja AS omab osalust järgmistes tütarettevõtetes:

1. AS ACE Logistics Group – 58,4%, kes omab alljärgnevat tütarettevõtteid:
AS ACE Logistics Estonia (100%); AS Cargo Handling (100%); AS Air Proxy (100%);
OÜ Sepise Kinnisvara (100%); SIA ACE Logistics (90%); UAB ACE Logistics (90%);
Tavatur Shipping Estonia OÜ,
2. OÜ BV Logistics – 100%
3. AS Profiil Pluss – 60%
4. Vana-Viru Arenduse OÜ – 66,67%, kes omab tütarettevõtteid Maarja Kinnisvara Oü ja
Rapla Kaubandus- ja Tööstuspark OÜ.

2007. aasta

Aruandeaasta põhieesmärgiks oli logistiliste teenuste jätkuv edasiarendus, seda eriti Läti Vabariigis ja Leedu Vabariigis ning põhitegevusalade lõikes efektiivsuse suurendamine, mis ka olulises osas õnnestus. Kontserni ettevõtted osutavad lennu-, mere- ja autotransporditeenuseid, tollimaakleri teenuseid, samuti erinevat laadi logistikateenuseid. Lisaks eelpoolnimetatud valdkondadele kuulub Grupi ettevõtete tegevusalade hulka ka lennukompaniide esindamisteenus kaubavedudes, samuti lennukompaniide kaubakäsitlemisteenus lennujaamas. Samuti kasvas mööblifurnituuri- ja tööstuslike puiduliimide hulгимүүк.

2007. aasta majandustegevust iseloomustavad arvnäitajad ja suhtarvud olid järgmised:

Suhtarv	2007	2006
Käive	66 039	86 822
Käibe kasv	-23,9%	-22,9%
Brutokasumi määr %	32,1%	60,7%
Puhaskasum	3 134 689	8 261 231
Kasumi kasv	-62,0%	62,7%
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	0,59	0,80
ROA	15,98%	46,8%
ROE	93,1%	117,5%

Suhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:

Käibe kasv (%) = (müügitulu 2007 – müügitulu 2006) / müügitulu 2006 * 100

Brutokasumimäär (%) = brutokasum / müügitulu * 100

Kasumi kasv (%) = (puhaskasum 2007 – puhaskasum 2006) / puhaskasum 2006 * 100

Lühiajaliste kohustuste kattekordaja (kordades) = käibevara / lühiajalised kohustused

ROA (%) = puhaskasum / varad kokku * 100

ROE (%) = puhaskasum / omakapital kokku * 100

Plaanid 2008. aastaks

Aastalt 2008 loodame jätkuvat stabiilset arengut, mille tulemusena 15%-st käibekasvu.

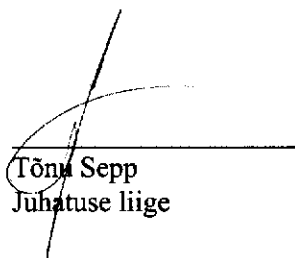
Kontserni äriühingute töötasud ja töötajate arv 2007. aastal

Kontsernis töötas 2007. aasta lõpus 110 töötajat ning palgakulu kokku oli 21 181 tuhat krooni. Emaettevõtte keskmine töötajate arv oli 2 töötajat, palgakulu kokku oli 143 tuhat krooni. Vajadusel palgatakse juurde ka tööettevõtulepinguga töötajaid.

Emaettevõtte juhatus koosneb ühest liikmest, kellele juhatuse liikmena töötasu ei makstud. Samuti ei makstud AS Profiil Pluss, OÜ BV Logistics ja Vana-Viru Arenduse OÜ juhatuse liikmetele töötasu.

AS ACE Logistics Grupp juhatuse liikmetele maksti 2007. aastal töötasu kogusummas 1 143 tuhat krooni.

Nõukogu liikmetele 2007. aastal tasusid ei makstud.



Tõnu Sepp
Juhatuses liige

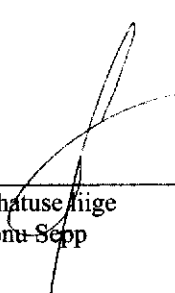
KONSOLIDEERIMISGRUPI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Juhatus kinnitus konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruandele

Juhatus kinnitab lehekülgedel 5 kuni 25 toodud ITHAL Nõukoja AS-i 2007. a konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

1. konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga;
2. konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
3. ITHAL Nõukoja AS ja konsolideerimisgruppi kuuluvad tütarettevõtted on jätkuvalt tegutsevad äriühingud.



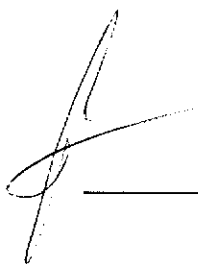
Juhatusliige
Tõnu Sepp

Tallinn, 16. juuni 2008

Konsolideeritud bilanss

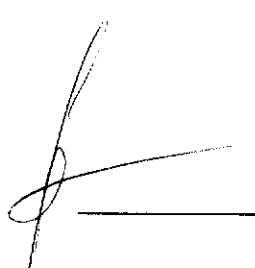
(kroonides)

	Lisa nr	31.12.2007	31.12.2006
VARAD			
Käibevara			
Raha		14 594 701	13 443 917
Nõuded ja ettemaksed	2	57 063 831	34 484 337
Varud	4	4 885 784	6 448 286
Käibevara kokku		76 544 316	54 376 540
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	5	11 614 232	4 094 117
Kinnisvarainvesteeringud	8	33 036 195	33 813 824
Materiaalne põhivara	9	1 536 763	18 725 972
Põhivara kokku		46 187 190	56 633 913
VARAD KOKKU		122 731 506	111 010 453
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	11	5 519 129	29 077 507
Võlad ja ettemaksed	12	48 525 228	44 146 290
Lühiajalised kohustused kokku		54 044 357	73 223 797
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised laenukohustused	11	13 544 446	8 378 490
Pikaajalised kohustused kokku		13 544 446	8 378 490
KOHUSTUSED KOKKU		67 588 803	81 602 287
Omakapital			
Vähemusosalus		20 146 591	11 503 912
Aktiikapital	14	1 000 000	1 000 000
Kohustuslik reservkapital		256 687	256 687
Realiseerimata kursivahed		-101 573	92 303
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		9 893 060	5 965 781
Aruandeaasta kasum		23 947 938	10 589 483
Emaettevõtja aktsionäridele kuuluv omakapital		34 996 112	17 904 254
OMAKAPITAL KOKKU		55 142 703	29 408 166
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		122 731 506	111 010 453



Konsolideeritud kasumiaruanne [SKEEM 1]
 (kroonides)

	Lisa nr	2007	2006
Müügitulu	15	251 269 053	212 456 831
Muud äritulud		34 388 944	740 654
Kaubad, toore, materjal ja teenused	16	-192 209 110	-158 983 882
Mitmesugused tegevuskulud		-21 883 749	-13 728 462
Tööjõu kulud			
Palgakulu		-21 181 142	-17 533 043
Sotsiaalmaks		-6 702 122	-5 838 965
Tööjõu kulud kokku		-27 883 264	-23 372 008
Põhivara kulum ja väärtuse langus	8,9	-1 994 273	-2 020 089
Muud ärikulud		-316 629	-484 454
Ärikasum		41 370 972	14 608 590
Finantstulud ja -kulud			
Finantstulud ja -kulud investeringutelt sidusettevõtjatesse	6	235 815	98 815
Intressikulud		-1 176 133	-770 887
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest		-201 326	-9 982
Muud finantstulud ja -kulud		822 075	4 621 793
Finantstulud ja -kulud kokku		-319 569	3 939 739
Kasum enne tulumaksustamist		41 051 403	18 548 329
Tulumaks		-2 791 255	-2 312 647
Aruandeaasta puhaskasum		38 260 148	16 235 682
S.h: Emaettevõtja aktsionäride või osanike osa kasumis		23 947 938	10 589 483
Vähemusosaluse osa kasumis		14 312 210	5 646 199



Konsolideeritud rahavoogude aruanne [alustades ärikasumist]
 (kroonides)

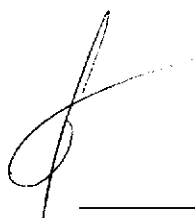
	Lisa nr	2007	2006
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		41 370 972	14 608 590
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	8,9	1 994 273	2 020 089
Kasum/kahjum (-/+) põhivara müügist ja mahakandmisest		-32 885 253	31 479
Korrigeerimine finantstulu ja -kuluga		186 846	0
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-9 866 249	-4 386 885
Varude muutus		1 562 502	-2 502 512
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		-142 645	12 310 822
Makstud intressid		-867 883	-770 075
Makstud ettevõtte tulumaks		-1 049 747	-2 032 376
Kokku rahavood äritegevusest		302 816	19 279 132
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus	9	-1 221 251	-17 695 340
Kinnisvarainvesteeringute soetus		0	-61 297
Kinnisvarainvesteeringute müük		37 376 971	0
Sidusettevõtte soetus	6	-20 000	-1 059 302
Muude finantsinvesteeringute müük		0	4 500 000
Antud laenud		-6 951 200	-7 059 600
Antud laenude tagasimaksed		20 000	21 500
Saadud intressid		291 490	78 761
Kokku rahavood investeerimistegevusest		29 496 010	-21 275 278
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud ning emiteeritud võlakirjad		8 075 000	29 163 252
Saadud laenude tagasimaksed		-28 327 014	-10 471 843
Arvelduskrediidi jäägi muutus		549 318	0
Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed		0	-99 792
Aktsiate emiteerimine		0	14 000
Makstud dividendid		-8 744 020	-9 142 916
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-28 446 716	9 462 701
Rahavood kokku		1 352 110	7 466 555
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		13 443 917	5 909 376
Raha ja raha ekvivalentide muutus		1 352 110	7 466 555
Valuutakursside muutuste mõju		-201 326	67 986
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		14 594 701	13 443 917

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(kroonides)

	Emaettevõtja omanikele kuuluv omakapital						Kokku
	Aksia- kapital	Kohus- reserv- kapital	Realiseeri mata kursi- vahed	Jaotamata kasum/ kahjum	Vähemus- osalus	Kokku	
Saldo seisuga 31.12.2005	1 000 000	256 687	14 335	8 225 284	9 496 306	9 825 609	19 321 915
Arvestatud dividendid	0	0	0	-2 300 000	-2 300 000	-4 018 436	-6 318 436
Välismaiste tütarettevõtjate ümberarv.tekkinud valuutakursivahed (lisa 9)	0	0	77 968	0	77 968	0	77 968
Eelnevate perioodide korrigeerimine	0	0	0	40 497	40 497	36 540	77 037
2006. a puhaskasum	0	0	0	10 589 483	10 589 483	5 646 199	16 235 682
Vähemosaluse muutus	0	0	0	0	0	14 000	14 000
Saldo seisuga 31.12.2006	1 000 000	256 687	92 303	16 555 264	17 904 254	11 503 912	29 408 166
Arvestatud dividendid	0	0	0	-6 800 000	-6 800 000	-5 963 778	-12 763 778
Välismaiste tütarettevõtjate ümberarv.tekkinud valuutakursivahed (lisa 9)	0	0	-22 984	44 087	21 103	15 057	36 160
Eelnevate perioodide korrigeerimine	0	0	-160 460	93 709	-66 751	66 751	0
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	23 947 938	23 947 938	14 312 210	38 260 148
Vähemososaluse muutus	0	0	-10 432	0	-10 432	212 439	202 007
Saldo seisuga 31.12.2007	1 000 000	256 687	-101 573	33 840 998	34 996 112	20 146 591	55 142 703

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



Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

ITHAL Nõukoja AS ja tema tütarettevõtete (edaspidi koos "kontsern") 2007. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

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

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

Konsolideerimise põhimõtted

Konsolideeritud aruandes on rida-realt konsolideeritud kõigi emaettevõtja kontrolli all olevate tütarettevõtjate finantsnäitajad. Elimineeritud on kõik kontsernisisesed nõuded ja kohustused, kontserni ettevõtete vahelised tehingud ning nende tulemusena tekkinud realiseerimata kasumid ja kahjumid. Vähemusosa emaettevõtja kontrolli all olevate ettevõtjate tulemused ja omakapitalis on konsolideeritud bilansis kajastatud omakapitali koosseisus eraldi emaettevõtte omanikele kuuluvast omakapitalist ning konsolideeritud kasumiaruandes eraldi kirjel.

2007. a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad ITHAL Nõukoja AS (emaettevõtja) ning tema tütarettevõtjate AS ACE Logistics Group, AS Profiil Pluss, Vana-Viru Arenduse OÜ ja OÜ BV Logistics finantsnäitajad (kontserni struktuur on esitatud lisa 6).

Emaettevõtja konsolideerimata aruannetes, mis on esitatud konsolideeritud aastaaruande lisades, kajastatakse investeeringuid tütar- ja sidusettevõtjatesse soetusmaksumuses.

Tütarettevõtjad

Tütarettevõtjateks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõtjal on kontroll. Tütarettevõtjat loetakse emaettevõtja kontrolli all olevaks, kui emaettevõtja omab kas otseselt või kaudselt üle 50% tütarettevõtja hääleõiguslikest aktsiastest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütarettevõtja tegevus- ja finantspoliitikat.

Sidusettevõtjad

Sidusettevõtja on ettevõtte, mille üle kontsern omab olulist mõju, kuid mida ta ei kontrolli. Üldjuhul eeldatakse olulise mõju olemasolu juhul, kui kontsern omab ettevõttes 20% kuni 50% hääleõiguslikest aktsiastest või osadest.

Investeeringud sidusettevõtjatesse kajastatakse bilansis kapitaliosaluse meetodil. Selle meetodi kohaselt võetakse investeering algselt arvele tema soetusmaksumuses, mida korrigeeritakse järgmistel perioodidel investori osalusega muutustes investeeringuobjekti omakapitalis

Juhul kui ettevõtte osalus kapitaliosaluse meetodil kajastatava sidusettevõtja kahjumis on võrdne või ületab sidusettevõtte bilansilist väärtust, vähendatakse investeeringu bilansilist väärtust nullini ning edasisi kahjumeid kajastatakse bilansiväliselt.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse bilansis raha kirjel ja rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha ning arvelduskontode jääke. Arvelduskrediiti kajastatakse bilansis lühiajaliste laenukohustuste koosseisus.



Lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud

Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval.

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse (v.a. sellised osalused tütar- ja sidusettevõtjates, mida kajastatakse konsolideerimise või kapitaliosaluse meetodil) kajastatakse õiglases väärtuses, juhul kui see on usaldusväärselt hinnatav. Õiglase väärtuse aluseks on finantsinstrumendi noteeritud turuhind. Aktsiaid ja muid omakapitaliinstrumente, mille õiglase väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse soetusmaksumuses.

Nõuded ostjate vastu

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid, v.a nõudeid teiste kontserni ettevõtjate ja sidusettevõtjate vastu.

Individuaalselt oluliste nõuete väärtuse langust (st. vajadust allahindluseks) hinnatakse iga ostja kohta eraldi, lähtudes eeldatavasti tulevikus laekuvate summade nüüdsväärtusest. Selliste nõuete puhul, mis ei ole individuaalselt olulised ja mille suhtes ei ole otseselt teada, et nende väärtus oleks langenud, hinnatakse väärtuse langust kogumina., arvestades eelmiste aastate kogemust laekumata jäänud nõuete osas. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisena.

Muud nõuded

Kõiki muid nõudeid (viitlaekumised, antud laenuid ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded) kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekavas summas.

Faktooring

Faktooring on nõuete üleandmine (müük), kus sõltuvalt faktooringlepingu tingimustest on ostjal õigus teatud aja jooksul nõue müüjale tagasi müüa (regressiõigusega faktooring) või tagasimüügi õigus puudub ning kõik nõudega seotud riskid ja tulud lähevad sisuliselt üle müüjalt ostjale (regressiõiguseta faktooring).

Juhul, kui nõude müüjal säilib nõude tagasiostukohustus, kajastatakse tehingut kui finantseerimistehingut (st. nõude tagatisel võetud laenu), mitte kui müüki. Nõuet ei loeta faktooringu tagajärjel müüduks, vaid see kajastatakse bilansis seni, kuni nõue on laekunud või regressiõigus aegunud. Faktooringtehingust tekkinud faktooringkohustust kajastatakse analoogiliselt muudele laenukohustustele.

Varud

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

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

Varude soetusmaksumuse arvestamisel kasutatakse kaalutud keskmise soetusmaksumuse meetodit.

Kinnisvarainvesteeringud

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

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale kinnisvarainvesteeringu objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeast. Juhul kui kinnisvarainvesteeringu objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena ning määratakse ka vastavalt nende kasulikule elueale eraldi amortisatsiooninormid. Ettevõtte kinnisvarainvesteeringutele rakendatav amortisatsioonimäär on 30 aastat.

Maad ei amortiseerita.

Hilisemad kulutused on lisatud kinnisvarainvesteeringu soetusmaksumusele juhul, kui on tõenäoline, et ettevõtte saab seoses kulutustega tulevikus majanduslikku kasu ning kulutuste soetusmaksumust on võimalik usaldusväärset mõõta. Muud hilisemad kulutused (näiteks remont, hooldus) on kajastatud aruandeperioodi kuludes.

Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 10 000 krooni. Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 10 000 krooni, kajastatakse kuni kasutusele võtmiseni väheväärtusliku inventarina (varudes) ja vara kasutuselevõtmise hetkel kantakse kulusse.

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja –asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Kapitalirendile võetud materiaalse põhivara arvestus toimub sarnaselt ostetud põhivaraga.

Materiaalse põhivara objektile tehtud hilisemad väljaminekud kajastatakse põhivarana, kui on tõenäoline, et ettevõtte saab varaobjektiga seotud tulevast majanduslikku kasu ning varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärset mõõta. Muud hooldus- ja remondikulud kajastatakse kuluna nende toimumise momendil.

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeast. Olulise lõppväärtusega varaobjektide puhul amortiseeritakse kasuliku eluea jooksul kulusse ainult soetusmaksumuse ja lõppväärtuse vahelist amortiseeritavat osa. Juhul, kui vara lõppväärtus ületab tema bilansilist jääkmaksumust, lõpetatakse vara amortiseerimine.

Juhul kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena ning määratakse ka vastavalt nende kasulikule elueale eraldi amortisatsiooninormid.

Amortisatsioonimäärade vahemikud on materiaalse põhivara gruppidele järgmised:

- Muud masinad ja seadmed 3 – 6 aastat
- Muu inventar ja IT seadmed 2 – 5 aastat

Kapitali- ja kasutusrendid

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

Ettevõtte kui rentnik

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksud jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Kapitalirenti tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga, kusjuures amortisatsiooniperioodiks on vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood, olenevalt sellest, kumb on lühem. Kapitalirenti lepingute sõlmimisega otseselt kaasnevad rentniku poolt kantavad esmased otsekulutused kajastatakse renditava vara soetusmaksumuse koosseisus.

Kasutusrendimaksud kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

Ettevõtte kui rendileandja

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse bilansis tavakorras, analoogselt põhivaraga. Väljarenditavat vara amortiseeritakse lähtudes ettevõttes sama tüüpi varade osas rakendatavatest amortiseerimispõhimõtetest. Kasutusrendimaksud kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna. Kasutusrendi lepingute sõlmimisega otseselt kaasnevad esmased kulutused kajastatakse rendileandja bilansis varana (renditava varaga samal kirjel) ja amortiseeritakse kulusse rendiperioodi jooksul proportsionaalselt renditulu kajastamisega.

Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas.

Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast; või ettevõtte pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva.

Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 21/79 (kuni 31. detsember 2007 kehtis maksumäär 22/78, ning kuni 31.12.2006 maksumäär 23/77) netodividendina väljamakstud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Kõik välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja -kohustused (rahas tasutavad nõuded ja laenud) ning välisvaluutas fikseeritud mittemonetaarsed varad ja -kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil (õiglase väärtuse meetodil kajastatavad kinnisvarainvesteeringud; bioloogilised varad; lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud aktsiasse ja teistesse omakapaliinstrumentidesse, mille õiglase väärtus on usaldusväärselt hinnatav), hinnatakse bilansipäeval ümber Eesti kroonidesse ametlikult kehtivate Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

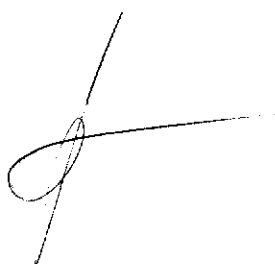
Tulude arvestus

Tulu kaupade müügist kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglases väärtuses, võttes arvesse kõiki tehtud allahindlusi ja soodustusi. Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle müüjalt ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline. Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, või juhul kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist.

Intressitulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata.

Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital. Reservkapital moodustatakse iga-aastastest puhaskasumi eraldistest. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.



Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed

	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
Nõuded ostjate vastu	45 000 815	24 682 181
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 3)	2 021 138	93 958
Muud lühiajalised nõuded	8 908 453	8 883 575
<i>Intressid</i>	350 850	19 284
<i>Muud nõuded (lisa 7)</i>	8 557 603	8 864 291
Ettemaksed teenuste eest	1 133 425	824 623
Nõuded ja ettemaksed kokku	57 063 831	34 484 337

Kontsernis tunnistati 2007. aastal lootusetuks ja kanti bilansist välja tasumata arveid summas 119 365 krooni (2006: 287 811 krooni).

Lisa 3 Maksud

Maksuliik	31.12.2007		31.12.2006	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Ettevõtte tulumaks	399 458	399 784	55 614	780 433
Ettevõtte tulumaks erisoodustustelt	0	8 180	0	10 962
Käibemaks	1 574 411	244 191	34 053	454 268
Üksikisiku tulumaks	46 643	464 757	0	537 698
Sotsiaalmaks	0	978 056	0	930 344
Kohustuslik kogumispension	0	36 874	0	33 300
Töötuskindlustusmaks	0	17 394	0	19 106
Dividendi tulumaks	0	1	0	422 277
Maamaks	0	524	0	0
Aktiisimaksud	620	0	4 285	30 650
Tollimaksude deposiitkonto	6	0	6	0
Kokku	2 021 138	2 149 761	93 958	3 219 038

Lisa 4 Varud

	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
Müügiks ostetud kaubad	4 744 976	6 358 489
Ettemaksed hankijatele	140 808	89 797
Varud kokku	4 885 784	6 448 286

Lisa 5 Pikaajalised finantsinvesteeringud

	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
Sidusettevõtjate aktsiad ja osad (lisa 6)	1 413 932	1 158 117
Muud aktsiad ja väärtpaberid	2 000 000	2 000 000
Pikaajalised nõuded (lisa 7)	8 200 300	936 000
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	11 614 232	4 094 117

Roccal al Mare Koolimaja AS aktsiad (osalus 5,06%) on bilansis hinnatud soetusmaksumuses.

Lisa 6 Tütar- ja sidusettevõtjad

2007. a omas ITHAL Nõukoja AS osalust järgmistes tüdarettevõtetes:

	AS ACE Logistics Group	OÜ BV Logistics	AS Profil Pluss	Vana-Viru Arenduse OÜ	KOKKU
Asukoht	Eesti	Eesti	Eesti	Eesti	
Osaluse % 31.12.2006	58,41	100	60	66,67	
Aktsiate ja osade arv 31.12.2006	257	1	246	1	
Soetusmaksumus 31.12.2006	4 919 485	446 000	1 266 000	28 000	6 659 485
Osaluse % aasta lõpus	58,41	100	60	66,67	
Aktsiate ja osade arv aasta lõpus	257	1	246	1	
Soetusmaksumus aasta lõpus	4 919 485	446 000	1 266 000	28 000	6 659 485

2007. a omas ITHAL Nõukoja AS osalust järgmistes sidusettevõttes:

	Rake AS	Hiiram Kinnisvara OÜ	KOKKU
Asukoht	Eesti	Eesti	
Osaluse % aasta alguses	29,25	0	
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpus	1 158 117	0	1 158 117
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus	1 158 117	0	1 158 117
Omandatud osalused			
Omandatud osaluse %	0	50	
Omandatud osaluse soetusmaksumus	0	20 000	20 000
Omandatud netovara õiglase väärtus	0	20 000	20 000
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum	235 780	35	235 815
Osaluse % aasta lõpus	29,25	50	
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpus	1 393 897	20 035	1 413 932
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus	1 393 897	20 035	1 413 932



Lisa 7 Muud lühi- ja pikaajalised nõuded

	<i>Tagasi maksta</i>			<i>Tagasimakse tähtaeg</i>	<i>Intressimäär</i>
	<i>Saldo 31.12.2007</i>	<i>12 kuu jooksul</i>	<i>1-5 aasta jooksul</i>		
Nõuded omanikega seotud ettevõtete vastu	2 768 800	1 331 500	1 437 300	2009/2011	0-4%
Nõuded sidusettevõtjate vastu (lisa 19)	936 000	0	936 000	2010	4%
Muud nõuded	13 053 103	7 226 103	5 827 000		0-4%
Kokku	16 757 903	8 557 603	8 200 300		

	<i>Tagasi maksta</i>			<i>Tagasimakse tähtaeg</i>	<i>Intressimäär</i>
	<i>Saldo 31.12.2006</i>	<i>12 kuu jooksul</i>	<i>1-5 aasta jooksul</i>		
Nõuded omanikega seotud ettevõtete vastu (lisa 19)	2 147 000	2 147 000	0		
Nõuded sidusettevõtjate vastu (lisa 19)	936 000	0	936 000	2008	4%
Muud nõuded	6 717 291	6 717 291			
Kokku	6 566 780	8 864 291	936 000		

Lisa 8 Kinnisvarainvesteeringud

Toimunud muutused kinnisvarainvesteeringutes:

Saldo 31.12.2005	34 842 866
Soetamine	61 297
Aruandeperioodi amortisatsioonikulu	1 090 339
Akumuleeritud amortisatsioon	6 981 440
Saldo 31.12.2006	33 813 824
Soetamine	17 496 399
Müük	-17 183 689
Aruandeperioodi amortisatsioonikulu	1 090 339
Akumuleeritud amortisatsioon	8 071 779
Saldo 31.12.2007	33 036 195

Aruandeperioodil saadi ruumide kasutusrendi eest kontsernivälistelt ettevõtetest 2,328 milj. krooni, 2006. aastal 2,476 milj. krooni. 2008. aasta planeeritud renditulu mittekatkestatavatest lepingutest on 2,3 milj. krooni.

Aruandeperioodil müüdnud kinnisvarainvesteeringult saadi 32 885 431 krooni kasumit, mis on toodud ära kirjel "Muud äritulud".

Lisa 9 Materiaalne põhivara

	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Lõpetamata ehitised ja ettemaksud	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2005				
Soetusmaksumus	3 581 744	3 891 366	247 684	7 720 794
Akumuleeritud kulum	-2 653 472	-2 913 908	0	-5 567 380
Jääkmaksumus	928 272	977 458	247 684	2 153 414
2006. a toimunud muutused				
Ostud ja parendused perioodi jooksul	474 469	443 478	16 777 393	17 695 340
Müük ja mahakandmine	-988 357	-71 361	0	-1 059 718
Amortisatsioonikulu	-448 562	-481 188	0	-929 750
Mahakantud põhivara kulum	846 603	20 083	0	866 686
Saldo seisuga 31.12.2006				
Soetusmaksumus	3 067 856	4 263 483	17 025 077	24 356 416
Akumuleeritud kulum	-2 255 431	-3 375 013	0	-5 630 444
Jääkmaksumus	812 425	888 470	17 025 077	18 725 972
2007. a toimunud muutused				
Ostud ja parendused perioodi jooksul	334 742	172 053	401 746	908 541
Ümberklassifitseerimine	223 134	0	-17 406 823	-17 183 689
Müük ja mahakandmine	0	-212 537	0	-212 537
Amortisatsioonikulu	-415 289	-488 645	0	-903 934
Mahakantud põhivara kulum	0	212 359	0	212 359
Valuutakursside mõju	-117	-9 832	0	-9 949
Saldo seisuga 31.12.2007				
Soetusmaksumus	3 625 732	4 222 999	20 000	7 868 731
Akumuleeritud kulum	-2 670 837	-3 661 131	0	-6 331 968
Jääkmaksumus	954 895	561 868	20 000	1 536 763

Lisa 10 Kasutusrent

Kontsern rendib kasutusrendi tingimustel mitmeid transpordivahendeid ja kontoriruumide. Aruandeaastal kajastati kuludes kasutusrendimakseid alljärgenavalt:

	2007	2006
Transpordivahendite eest	993 564	660 780
Büroo- ja laoruumide eest	4 886 216	2 169 673
Kokku	5 879 780	2 830 453

Eeldatav kontori- ja laoruumide rendimaksete summa 2008. aastal on 5,15 milj. krooni.

Lisa 11 Laenukohustused

	Saldo 31.12.2007	Tagasi maksta		Intressi-määr
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	
Lühiajalised laenud	7 896 951	996 951	6 900 000	0-4%
Lühiajalised laenud	150 000	150 000	0	8%
Lühiajalised laenud	915 000	0	915 000	8%
Pikaajalised pangalaenud				
<i>s.h AS SEB Eesti Ühispank</i>	2 000 000	1 000 000	1 000 000	Baasintress+1,9%
<i>AS SEB Eesti Ühispank</i>	2 625 038	499 992	2 125 046	6 kuu Euribor+1,79%
<i>Hansapank</i>	1 473 174	1 473 174	0	6%
<i>Hansapank</i>	2 026 934	833 876	1 193 058	6 kuu Euribor+1,5%
<i>Leedu Pank</i>	1 726 550	506 951	1 219 599	4,35
Järelmaks Hansapangale	249 928	58 185	191 743	6 kuu Euribor+1,6%
Kokku	19 063 575	5 519 129	13 544 446	

	Saldo 31.12.2006	Tagasi maksta		Intressi-määr
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	
Lühiajalised laenud	7 479 151	7 479 151	0	0
Lühiajalised laenud	454 985	454 985	0	6%
Lühiajalised laenud	5 582 075	5 582 075	0	7%
Lühiajalised laenud	468 871	468 871	0	0
Pikaajalised pangalaenud	23 038 076	14 659 586	8 378 490	
<i>s.h AS SEB Eesti Ühispank</i>	3 000 000	1 000 000	2 000 000	Baasintress+1,9%
<i>AS SEB Eesti Ühispank</i>	3 125 030	499 992	2 625 038	6 kuu Euribor+1,79%
<i>AS SEB Eesti Ühispank</i>	11 000 000	11 000 000	0	Baasintress+1,5%
<i>Hansapank</i>	2 054 825	1 440 343	614 482	6 kuu Euribor+1,5%
<i>Hansapank</i>	1 624 751	212 300	1 412 451	6 kuu Euribor+1,5%
<i>Leedu Pank</i>	2 233 470	506 951	1 726 519	4,35
Faktooringud	432 839	432 839	0	5%
Kokku	37 455 997	29 077 507	8 378 490	

Kõik ettevõtte võlakohustused on Eesti kroonides või eurodes.

Lisa 12 Võlad ja ettemaksed

	31.12.2007	31.12.2006
Võlad tarnijatele	36 660 685	34 760 992
Võlad töövõtjatele	4 121 789	3 714 225
Maksuvõlad (lisa 3)	2 149 761	3 219 038
Muud võlad (lisa 13)	5 510 637	2 276 108
Saadud ettemaksed	140 541	175 927
Võlad ja ettemaksed kokku	48 583 413	44 146 290

Lisa 13 Muud võlad

	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
Dividendivõlad	1 300 000	0
Intressivõlad	306 319	0
Muud viitvõlad	6 681	22 973
Muud võlad	3 897 637	2 253 135
Kokku	5 510 637	2 276 108

Lisa 14 Omakapital

Seisuga 31.12.2007. a jagunes emaeetevõtte aktsiakapital 100 aktsiaks nimiväärtusega 10 000 krooni aktsia. 2007. aastal on aktsionäridele välja kuulutatud dividende summas 6 800 000 krooni (2006.a 2 300 000 krooni).

Ettevõtte potentsiaalne tulumaksukohustus

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2007 moodustas 33 840 998 (31. detsember 2006: 16 555 264) krooni. Dividendide väljamaksmisel omanikele alates 1. jaanuarist 2008 kaasneb sellega tulumaksukulu 21/79 (kuni 31. detsember 2007 kehtis maksumäär 22/78) netodividendina väljamakstavalt summalt. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 26 734 388 krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 7 106 610 krooni. Seisuga 31. detsember 2006 oleks dividendidena võimalik olnud välja maksta 12 913 106 krooni, millega oleks kaasnud tulumaks summas 3 642 158 krooni.

Lisa 15 Müügitulu

Kontserni müügitulu jaguneb tegevusalade lõikes järgnevalt:

EMTAK	Tegevusala	<u>2007</u>	<u>2006</u>
52299	Logistikateenus	185 594 661	147 437 215
68329	Renditeenus	2 520 195	3 476 883
52239	Lennukompaniide esindamine	30 161 639	21 730 732
52101	Ladustamine ja käsitlusteenus	15 562 681	15 282 220
70221	Konsultatsiooni- ja juhtimisteenus	59 639	85 222
46499	Majapidamistarbed	3 705 207	2 022 394
46761	Mööblifurnituurid	13 665 031	22 422 165
	Kokku	251 269 053	212 456 831

Lisa 16 Kaubad, toore, materjal ja teenused

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Lennukompaniidelt ostetud kaubavedu	26 787 333	22 236 253
Kaubaveoga seotud muud teenused	151 414 413	117 259 070
Ostetud kaubad müügiks	13 888 030	19 454 455
Muud teenused	119 334	34 104
Kaubad, toore, materjal ja teenused kokku	192 209 110	158 983 882

Lisa 17 Laenude tagatised ja panditud vara

1. Kinnisvara soetamiseks võetud pikaajaliste investeerimislaenude tagatised on alljärgnevad:

- hüpoteek kinnistule Keevise 2
- ühishüpoteek kinnistule Sepise 18/20, tagab ka konsolideerimisgrupi muid kohustusi ja Hansapanga nõuet Loode Investeeringute OÜ vastu
- kinnistule Keevise 13 seatud hüpoteek tagab SEB Eesti Ühispanga nõuet ITHAL Nõukoja AS vastu

Panditud vara bilansiline maksumus on 26 670 508 krooni. Eespool nimetatud varad olid panditud ka seisuga 31.12.2006.

2. AS-l Profiil Pluss oli alates 03. aprillist 2003 tähtajaga kuni 05. mai 2008 avatud arvelduslaenu limiit summas 1 600 000 krooni. Seisuga 31.12.2007 oli seda kasutatud summas 1 473 174 krooni. Arvelduskrediidi tagatiseks on emattevõtte garantii ja kommertpant AS Profiil Pluss vallasvarale.

3. AS SEB Eesti Ühispank laenuleping
Pandi ese: AS ACE Logistics Group aktsiad 257 tk

4. ITHAL Nõukoja AS on andnud garantii Alpek OÜ kasuks AS SEB Eesti Ühispank, maksimumsummas 1 000 000 krooni.

Lisa 18 Bilansivälised varad

AS ACE Logistics Estonia vastutusel 31.12.2007 seisuga oli kompleksset laoteenust ostvatele klientidele kuuluv kaup väärtuses 19,5 milj. krooni. Laos tekkivate puudujääkide eest kannab vastutust AS ACE Logistics Estonia. Kaupade võimaliku hävimise tulekahju, veekahjustuse, murdvarguse, tormikahjustuse ja üleujutuse puhuks on sõlmitud kindlustusleping kindlustusseltsis Ergo Kindlustuse AS omavastutusega tulekahju korral 25 000 krooni, murdvarguse, vee- ja tormikahjustuste puhul 10 000 krooni.

Lisa 19 Tehingud seotud osapooltega

Ettevõtte loeb osapooli seotuks juhul, kui üks osapool omab kas kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju teise osapoole ärioludele otsustele. Seotud osapooled on:

- a. omanikud;
- b. tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- c. eespool loetletud isikute lähisugulasi ja nendega seotud ettevõtteid;
- d. sidusettevõtet

ITHAL Nõukoja AS on aruandeaastal omanikega seotud ettevõtetelt saanud ja andnud lühiajalist laenu alljärgnevalt:

	2007		2006	
	Antud laen	Saadud laen	Antud laen	Saadud laen
Sidusettevõtte	0	0	936 000	0
Juhatuse liikmelt	0	100 000	0	170 000
Nõukogu liikmelt	0	834 000	0	0
Alpek OÜ / omanikega seotud	0	0	661 500	0
Vana-Viru Konsultatsioonikeskuse OÜ/ omanikuga seotud ettevõtte	644 000	90 000	2 142 100	0

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

Bilansipäeva seisuga olid ettevõtte nõuete ja kohustuste saldod seotud osapooltega järgmised:

- nõuded sidusettevõtte ja omanikega seotud ettevõtetele:

	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
Sidusettevõtte (intressi nõue)	56 673	
OÜ KV Viniton (intressi nõue)	32 620	815 500
Vana-Viru Konsultatsioonikeskuse OÜ (intressi nõue)	15 682	0
Vana-Viru Transpordi Opereerimiskeskuse OÜ	1 500	1 500
Alpek OÜ	1 329 500	1 329 500
Vana-Viru Raudteekaubavedude OÜ	500	500
Lühiajalised nõuded kokku	1 436 475	2 147 000

Sidusettevõtte	936 000	936 000
OÜ KV Viniton	815 500	0
Vana-Viru Konsultatsioonikeskuse OÜ	621 800	0
Pikaajalised nõudud kokku	2 373 300	936 000

- lühiajalised kohustused omanikega seotud ettevõtetega:

	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
Juhatuselise liige	0	100 000
Vana-Viru Konsultatsioonikeskuse OÜ	0	382 200
Vana-Viru Jaotuskeskus OÜ	2 000	2 000
Lühiajalised kohustused kokku	2 000	484 200

Lisa 20 Emaettevõtte konsolideerimata bilanss

(kroonides)	31.12.2007	31.12.2006
VARAD		
Käibevara		
Raha	327 208	278 863
Nõuded ja ettemaksed	1 884 689	6 645 497
Käibevara kokku	2 211 897	6 924 360
Põhivara		
Pikaajalised finantsinvesteeringud	17 366 587	10 654 787
Kinnisvarainvesteeringud	30 344	31 508
Materiaalne põhivara	5 400	26 039
Põhivara kokku	17 402 331	10 712 334
VARAD KOKKU	19 614 228	17 636 694
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustused		
Laenukohustused	1 996 951	8 479 151
Võlad ja ettemaksed	1 752 173	127 128
Lühiajalised kohustused kokku	3 749 124	8 606 279
Pikaajalised kohustused		
Pikaajalised laenukohustused	12 500 000	2 000 000
Pikaajalised kohustused kokku	12 500 000	2 000 000
KOHUSTUSED KOKKU	16 249 124	10 606 279
Omakapital		
Aksiakapital	1 000 000	1 000 000
Kohustuslik reservkapital	256 687	256 687
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (<i>kahjum</i>)	-1 026 272	-2 487 503
Aruandeaasta kasum	3 134 689	8 261 231
OMAKAPITAL KOKKU	3 365 104	7 030 415
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	19 614 228	17 636 694

Lisa 21 Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne

(kroonides)

	2007	2006
Müügitulu	66 039	86 822
Muud äritulud	169 748	97 578
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-44 807	-34 104
Mitmesugused tegevuskulud	-1 150 945	-1 083 038
Tööjõu kulud		
Palgakulu	-143 436	-286 122
Sotsiaalmaks	-47 764	-116 064
Tööjõu kulud kokku	-191 200	-402 186
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-21 803	-80 992
Muud ärikulud	-10 742	-8 361
Ärikahjum	-1 183 710	-1 424 281
Finantstulud ja -kulud		
Finantstulud ja -kulud muudelt pikaajalistelt		
finantsinvesteeringutelt	4 555 980	5 397 084
Intressikulud	-558 266	-195 669
Muud finantstulud ja -kulud	320 685	4 484 097
Finantstulud ja -kulud kokku	4 318 399	9 685 512
Kasum enne tulumaksustamist	3 134 689	8 261 231
Aruandeaasta puhaskasum	3 134 689	8 261 231



Lisa 22 Emaettevõtte konsolideerimata rahavoo aruanne

(kroonides)

	2007	2006
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum/kahjum	-1 183 710	-1 424 281
<u>Korrigeerimised:</u>		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	21 803	80 992
Kasum/kahjum kap.rendi lõpetamisest	0	2 272
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	11 346	185 053
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-7 481	-293 652
Makstud intressid	-225 740	-195 669
Kokku rahavood äritegevusest	-1 383 782	-1 645 285
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse põhivara soetus	0	-14 212
Tütarettevõtjate soetus	0	-28 000
Sidusettevõtja soetus	-20 000	-1 059 302
Muude finantsinvesteeringute müük	0	4 500 000
Antud laenud	-7 621 200	-10 489 600
Antud laenude tagasimaksed	5 920 000	3 396 500
Saadud dividendid	4 555 980	5 397 084
Saadud intressid	57 347	23 469
Kokku rahavood investeerimistegevusest	2 892 127	1 725 939
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	12 789 000	8 674 000
Saadud laenude tagasimaksed	-8 749 000	-3 574 000
Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed		-50 846
Makstud dividendid	-5 500 000	-5 300 000
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-1 460 000	-250 846
Rahavood kokku	48 345	-170 192
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	278 863	449 055
Raha ja raha ekvivalentide muutus	48 345	-170 192
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	327 208	278 863

Lisa 23 Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne

(kroonides)

	Aktiikapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum/ kahjum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2005	1 000 000	256 687	-187 503	1 069 184
Arvestatud dividendid	0	0	-2 300 000	-2 300 000
2006. a puhaskasum	0	0	8 261 231	8 261 231
Saldo seisuga 31.12.2006	1 000 000	256 687	5 773 728	7 030 415
Arvestatud dividend	0	0	-6 800 000	-6 800 000
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	3 134 689	3 134 689
Saldo seisuga 31.12.2007	1 000 000	256 687	2 108 417	3 365 104

SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE**ITHAL NÕUKOJA AS-i AKTSIONÄRIDELE**

Oleme auditeerinud kaasatud ITHAL NÕUKOJA AS-i ja selle tütarettevõtete (kontsern) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud bilansi seisuga 31. detsember 2007, konsolideeritud kasumiaruannet, konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet ja konsolideeritud rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid, emettevõtte konsolideerimata bilansi, kasumiaruannet, rahavoogude aruannet ning omakapitali muutuste aruannet.

Juhatuse kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhatuse kohustuseks on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamine ning õige ja õiglase esitamine kooskõlas Eesti hea raamatupidamistava 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 raamatupidamishinnangute tegemine.

Audiitori kohustused

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas Eesti auditeerimiseeskirjaga, mis nõuab, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamiseks põhjendatud kindlustunne, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnaõtjate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad audiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab audiitor nende riskihinnangute tegemisel arvesse õige ja õiglase raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avalda 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.

Arvamus

Meie arvates kajastab kaasatud raamatupidamise aastaaruanne, mis näitab seisuga 31.12.2007.a. konsolideeritud bilansi mahuks 122 731 506 krooni ja emettevõtte konsolideerimata bilansi mahuks 19 614 228 krooni ning konsolideerimisgrupi 2007.aasta finantstulemuseks 23 947 938 krooni kasumit ja emettevõtte konsolideerimata finantstulemuseks 3 134 689 krooni kasumit, olulises osas õigesti ja õiglaselt kontserni ja ITHAL NÕUKOJA AS kui emettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2007 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Tallinn, 27. juuni 2008.a.

Toomas Villems
Vannutatud audiitor



MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

ITHAL Nõukoja AS konsolideeritud jaotamata kasum on:

Elmiste perioodide jaotamata kasum 9 893 060 krooni

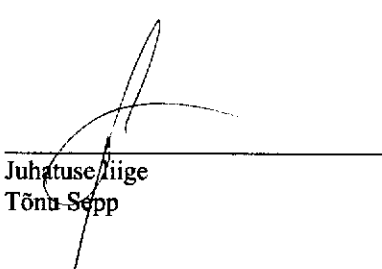
2007. aasta puhaskasum 23 947 938 krooni

Kokku jaotuskõlblik kasum seisuga 31.12.2007: 33 840 998 krooni

Juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada jaotamata kasum alljärgnevalt:

Dividendidena väljamaksmiseks 3 200 000 krooni

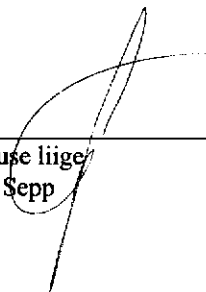
Jaotamata kasumi jääk peale kasumi jaotamist 30 640 998 krooni



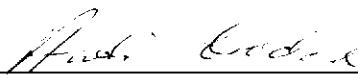
Juhatuseliige
Tõnu Sepp

Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2007. a majandusaasta aruandele

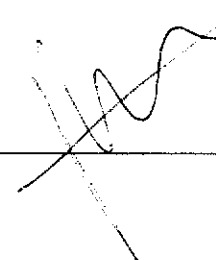
ITHAL Nõukoja AS 2007. a konsolideerimisgrupi majandusaasta aruande, mis on kinnitatud aktsionäride üldkoosoleku poolt 30.06 2008 otsusega, allkirjastamine 30.06 2008:



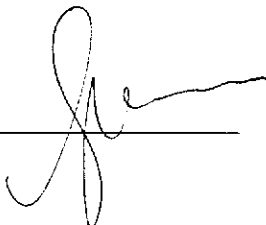
Juhatuse liige
Tõnu Sepp



Nõukogu liige
Anti Oidsalu



Nõukogu liige
Teet Järvekülg



Nõukogu liige
Mart Sepp