

# MAJANDUSAASTA ARUANNE

**aruandeaasta algus:** 01.01.2011

**aruandeaasta lõpp:** 31.12.2011

**ärinimi:** ITHAL Nõukoja aktsiaselts

**registrikood:** 10326754

**tänava nimi ja maja number:** A. H. Tammsaare tee 47

**linn:** Tallinn

**maakond:** Harju maakond

**postisihnumber:** 11316

**telefon:** +372 6352511

**faks:** +372 6320473

**e-posti address:** tonu@ithal.ee

**veebilehe address:** www.ithal.ee

## Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	5
Konsolideeritud bilanss	5
Konsolideeritud kasumiaruanne	6
Konsolideeritud koondkasumiaruanne	7
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	8
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	10
Raamatupidamise aastaaruande lisad	11
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	11
Lisa 2 Raha	14
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed	14
Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	15
Lisa 5 Varud	15
Lisa 6 Muud nõuded	15
Lisa 7 Pikaajalised finantsinvesteeringud	16
Lisa 8 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad	17
Lisa 9 Sidusettevõtjate aktsiad ja osad	19
Lisa 10 Kinnisvarainvesteeringud	20
Lisa 11 Materiaalne põhivara	21
Lisa 12 Immateriaalne põhivara	22
Lisa 13 Kapitalirent	22
Lisa 14 Kasutusrent	23
Lisa 15 Laenukohustused	24
Lisa 16 Võlad ja ettemaksed	25
Lisa 17 Tingimuslikud kohustused ja varad	25
Lisa 18 Aktsiakapital	26
Lisa 19 Müügitulu	26
Lisa 20 Kaubad, toore, materjal ja teenused	27
Lisa 21 Mitmesugused tegevuskulud	27
Lisa 22 Tööjõukulud	27
Lisa 23 Finantstulud ja -kulud	28
Lisa 24 Tulumaks	28
Lisa 25 Seotud osapooled	28
Lisa 26 Konsolideerimata bilanss	29
Lisa 27 Konsolideerimata kasumiaruanne	30
Lisa 28 Konsolideerimata rahavoogude aruanne	31
Lisa 29 Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne	32
Lisa 30 Algsaldode korrigeerimine	33

## Tegevusaruanne

### Kontserni struktuur

ITHAL Nõukoja AS omab osalust järgmistes tütarettevõtetes:

1. AS ACE Logistics Group – 58,41%, kes omab alljärgnevat tütarettevõtteid:  
AS ACE Logistics Estonia (100%); AS Cargo Handling (100%); AS Air Proxy (100%); OÜ Sepise Kinnisvara (100%); Tavatur Shipping Estonia OÜ (60%); ACE Logistics Latvia SIA (90%); UAB ACE Logistics (90%); ACE Logistics BELIOOO (100%);
2. OÜ BV Logistics – 100%;
3. AS Profiil Pluss – 100%;
4. Vana-Viru Arenduse OÜ – 66,67%, kes omab tütarettevõtteid:  
Maarja Kinnisvara OÜ (100%); Logisticsys OÜ (100%); TLMC Ladu AS (100%); OÜ Tallmac Tehnika (70%); Ringi 2 PRKT OÜ (100%);
5. Alpek FL - 56,90%.

### 2011. aasta

Aruandeaasta põhieesmärgiks oli püsikulude vähendamine, olemasoleva kliendiosa säilitamine ja suurendamine.

Kontserni ettevõtted osutavad lennu-, mere- ja maanteetransporditeenuseid, tollimaakleri teenuseid, samuti erinevat laadi ja logistikateenuseid. Lisaks eelpoolnimetatud valdkondadele kuulub Grupi ettevõtete tegevusalade hulka ka lennukompaniide esindamisteenus kaubavedudes, samuti lennukompaniide kaubakäsitlemisteenus lennujaamas. Grupi ettevõtte tegelevad veel mööblifurnituuri ja – tarvikute, kodutarvete ning kvaliteettööriistade ja –seadmete müügiga. Jätkati ka kinnisvara arendusalast tegevust.

Kontserni majandustegevusega ei kaasne olulisi keskkonna- ja sotsiaalseid mõjusid. Majandusaasta jooksul ega ka aruande koostamisperioodil ei ole ilmnenud valuutakursside ja intressimäärade muutumisega seonduvaid riske.

Suhtarvude baasil saab lõppenud konsolideeriva üksuse majandusaastat iseloomustada järgnevalt:

Suhtarv	2011	2010
Käive	3 412	3 183
Käibe kasv/-kahanemine	7,19%	-94,6%
Puhaskasum	394 411	291 602
Kasumi kasv/-kahanemine	35,26%	-67,15%
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	0,52	0,47

Suhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:

Käibe kasv (%) = (müügitulu 2011 – müügitulu 2010) / müügitulu 2010 \* 100

Kasumi kasv (%) = (puhaskasum 2011 – puhaskasum 2010) / puhaskasum 2010 \* 100

Lühiajaliste kohustuste kattekordaja (kordades) = käibevara/lühiajalised kohustused

### Plaanid 2012. aastaks

Säilitada kontserni optimaalne likviidsus ja maksevõime ning mõistliku tootlikkuse ja riskitasemega investeringute tegemine. Pakutava tootevaliku laiendamine ning tehnilise toe pakkumine läbi professionaalse klienditeeninduse.

**Kontserni äriühingute töötasud ja töötajate arv 2011. aastal**

Kontsernis töötas 2011. aasta lõpus 127 töötajat ning palgakulu kokku oli 1 705 tuhat eurot. Emaettevõtte keskmine töötajate arv oli 4 töötajat, palgakulu kokku oli 25,7 tuhat eurot. Vajadusel palgatakse juurde ka tööettevõtulepinguga töötajaid.

## Ramatupidamise aastaaruanne

### Konsolideeritud bilanss

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010	Lisa nr
Varad			
Käibevara			
Raha	1 475 938	970 555	2
Nõuded ja ettemaksud	3 957 176	3 297 428	
Varud	1 145 778	558 201	5
<b>Kokku käibevara</b>	<b>6 578 892</b>	<b>4 826 184</b>	
Põhivara			
Finantsinvesteeringud	202 067	186 884	7
Nõuded ja ettemaksud	534 561	1 364 603	6
Kinnisvarainvesteeringud	2 817 662	2 009 392	10
Materiaalne põhivara	368 925	1 200 678	11
Immateriaalne põhivara	660 329	479 064	12
<b>Kokku põhivara</b>	<b>4 583 544</b>	<b>5 240 621</b>	
<b>Kokku varad</b>	<b>11 162 436</b>	<b>10 066 805</b>	
Kohustused ja omakapital			
Kohustused			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	730 349	523 015	15
Võlad ja ettemaksud	4 661 281	3 900 159	16
<b>Kokku lühiajalised kohustused</b>	<b>5 391 630</b>	<b>4 423 174</b>	
Pikaajalised kohustused			
Laenukohustused	1 409 526	1 526 327	15
Eraldised	894	894	17
<b>Kokku pikaajalised kohustused</b>	<b>1 410 420</b>	<b>1 527 221</b>	
<b>Kokku kohustused</b>	<b>6 802 050</b>	<b>5 950 395</b>	
Omakapital			
Emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital			
Aktsiakapital nimiväärtuses	63 912	63 912	18
Kohustuslik reservkapital	16 405	16 405	
Realiseerimata kursivahed	-1 259	-6 230	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	1 912 990	2 091 158	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	461 752	274 548	
<b>Kokku emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital</b>	<b>2 453 800</b>	<b>2 439 793</b>	
Vähemusosalus	1 906 586	1 676 617	
<b>Kokku omakapital</b>	<b>4 360 386</b>	<b>4 116 410</b>	
<b>Kokku kohustused ja omakapital</b>	<b>11 162 436</b>	<b>10 066 805</b>	

## Konsolideeritud kasumiaruanne

(eurodes)

	2011	2010	Lisa nr
Müügitulu	20 274 523	17 661 622	19
Muud äritulud	17 122	27 880	
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-15 362 906	-13 514 011	20
Mitmesugused tegevuskulud	-1 166 655	-1 095 276	21
Tööjõukulud	-2 301 355	-1 899 701	22
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-183 628	-172 266	10,11,12
Muud ärikulud	-31 137	-57 740	
<b>Ärikasum (kahjum)</b>	<b>1 245 964</b>	<b>950 508</b>	
Finantstulud ja -kulud	-8 841	-45 948	23
Kasum (kahjum) investeringutelt sidusettevõtjatesse	15 131	-59 366	
<b>Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist</b>	<b>1 252 254</b>	<b>845 194</b>	
Tulumaks	-214 956	-143 594	24
<b>Aruandeaasta kasum (kahjum)</b>	<b>1 037 298</b>	<b>701 600</b>	
sh emaettevõtja aktsionäri/osaniku osa kasumist (kahjumist)	461 752	274 548	
sh vähemusosaluse osa kasumist (kahjumist)	575 546	427 052	

## Konsolideeritud koondkasumiaruanne

(eurodes)

	2011	2010
Aruandeaasta kasum (kahjum)	1 037 298	701 600
Muu koondkasum (-kahjum):		
Realiseerimata kursivahed	4 381	-57
<b>Kokku muu koondkasum (-kahjum)</b>	<b>4 381</b>	<b>-57</b>
<b>Aruandeaasta koondkasum (-kahjum)</b>	<b>1 041 679</b>	<b>701 543</b>
sh emaettevõtja aktsionäri/osaniku osa koondkasumist (-kahjumist)	464 132	274 491
sh vähemusosaluse osa koondkasumist (-kahjumist)	577 547	427 052

## Konsolideeritud rahavoogude aruanne

(eurodes)

	2011	2010	Lisa nr
<b>Rahavood äritegevusest</b>			
Ärikasum (kahjum)	1 245 964	950 508	
<b>Korrigeerimised</b>			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	183 628	172 266	10,11,12
Kasum (kahjum) põhivara müügist	2 012	-43	10,11
Muud korrigeerimised	-32	91 024	
<b>Kokku korrigeerimised</b>	<b>185 608</b>	<b>263 247</b>	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-270 751	-358 206	
Varude muutus	-108 048	-19 039	
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	298 730	457 441	
Makstud intressid	-69 435	-51 537	
Makstud ettevõtte tulumaks	-164 896	-155 180	24
<b>Kokku rahavood äritegevusest</b>	<b>1 117 172</b>	<b>1 087 234</b>	
<b>Rahavood investeerimistegevusest</b>			
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	-113 706	-61 323	11,12
Laekunud materiaalse ja immateriaalse põhivara müügist	0	406	
Tasutud kinnisvarainvesteeringute soetamisel	0	-5 637	10
Laekunud kinnisvarainvesteeringute müügist	7 083	0	10
Netorahavoog tütarettevõtete ja äritegevuste soetamisel	67 921	2 667	
Netorahavoog tütarettevõtete ja äritegevuste müügist	-68	0	
Tasutud sidusettevõtjate soetamisel	-52	0	
Laekunud sidusettevõtjate müügist	0	1 278	
Antud laenud	-103 390	-376 421	
Antud laenude tagasimaksed	121 908	235 048	
Laekunud intressid	2 682	2 753	
<b>Kokku rahavood investeerimistegevusest</b>	<b>-17 622</b>	<b>-201 229</b>	
<b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>			
Saadud laenud	218 129	246 447	
Saadud laenude tagasimaksed	-190 189	-504 909	
Arvelduskrediidi saldo muutus	43 591	1 311	
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	-28 906	-27 563	
Makstud dividendid	-641 213	-527 777	24
Muud väljamaksed finantseerimistegevusest	0	51	
<b>Kokku rahavood finantseerimistegevusest</b>	<b>-598 588</b>	<b>-812 440</b>	
<b>Kokku rahavood</b>	<b>500 962</b>	<b>73 565</b>	
<b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses</b>	<b>970 555</b>	<b>898 031</b>	
<b>Raha ja raha ekvivalentide muutus</b>	<b>500 962</b>	<b>73 565</b>	
Valuutakursside muutuste mõju	4 421	-1 041	



Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1 475 938	970 555	
------------------------------------------	-----------	---------	--

## Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

	Emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital					Kokku
					Vähemusosalus	
	Aktsiakapital nimiväärtuses	Kohustuslik reservkapital	Realiseerimata kursivahed	Jaotamata kasum (kahjum)		
<b>31.12.2009</b>	63 912	16 405	-6 173	2 449 853	1 490 775	4 014 772
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	-57	274 548	427 052	701 543
Makstud dividendid	0	0	0	-358 695	-241 261	-599 956
Muud muutused omakapitalis	0	0	0	0	51	51
<b>31.12.2010</b>	63 912	16 405	-6 230	2 365 706	1 676 617	4 116 410
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	2 380	461 752	577 547	1 041 679
Makstud dividendid	0	0	0	-452 300	-387 063	-839 363
Muud muutused omakapitalis	0	0	2 591	-416	39 485	41 660
<b>31.12.2011</b>	63 912	16 405	-1 259	2 374 742	1 906 586	4 360 386

Täpsem informatsioon aktsiakapitali kohta on kajastatud lisas 18.

# Raamatupidamise aastaaruande lisad

## Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

### Üldine informatsioon

ITHAL Nõukoja AS ning tema tütarettevõtted (edaspidi koos "kontsern") 2011. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti 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 eurodes.

### Arvestuspõhimõtete või informatsiooni esitusviisi muutused

Eesti ühines 01.01.2011 (€-päev) eurosooniga, mille tulemusena Eesti kroon asendus euroga. Eeltoodust tulenevalt konverteeris ITHAL Nõukoja AS alates €-päevast oma raamatupidamisarvestuse eurodesse. 2011. a. raamatupidamise aastaaruanne on koostatud ja ka kõiki järgnevatel finantsaruandeid hakatakse koostama eurodes. Andmete võrreldavuse tagamiseks on 2011. a. aastaaruandes avaldatud eelneva perioodi võrreldavad näitajad konverteeritud samuti eurodesse. Konverteerimisel kasutati ametlikku üleminekukursi 1 euro = 15,6466 krooni.

Muus osas on käesoleva raamatupidamise aruande ja võrdlusperioodi raamatupidamise aastaaruande koostamisel järgitud ühesuguseid põhimõtteid.

### Konsolideeritud aruande koostamine

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 tulemusel ja omakapitalis on konsolideeritud bilansis kajastatud omakapitali koosseisus eraldi emaettevõtte omanikele kuuluvast omakapitalist ning konsolideeritud kasumiaruandes eraldi kirjel.

2011. a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad ITHAL Nõukoja AS (emaettevõtja) ning tema tütarettevõtjate AS ACE Logistics Group koos tütarettevõtetega AS ACE Logistics Estonia, AS Cargo Handling, AS Air Proxy, OÜ Sepise Kinnisvara, Tavatur Shipping Estonia OÜ, ACE Logistics Latvia SIA, UAB ACE Logistics ja ACE Logistics BELIOOO; AS Profiil Plus; Vana-Viru Arenduse OÜ koos tütarettevõtetega Maarja Kinnisvara OÜ, Logisticsys OÜ, TLMC Ladu AS, OÜ Tallmac Tehnika ja Ringi 2 PRKT OÜ; OÜ BV Logistics ja Alpek FL OÜ finantsnäitajad (kontserni struktuur on esitatud lisas 8).

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

### Finantsvarad

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 väärtuse ei ole usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse soetusmaksumuses.

### Raha

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

### Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanga 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 aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse, mille õiglase väärtuse on usaldusväärselt hinnatav), hinnatakse bilansipäeval ümber eurodesse

ametlikult kehtivate Euroopa Keskpannga valuutakursside alusel. Kuni 31.12.10 kajastati Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

#### **Tütär- ja sidusettevõtjate aktsiad või osad**

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

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 aktsiatest või osadest.

Emaettevõtja konsolideerimata aruannetes, mis on esitatud konsolideeritud aastaaruande lisades, kajastatakse investeeringuid sidusettevõtjasse soetusmaksumuses.

Konsolideeritud aruandes kajastatakse investeeringuid sidusettevõtjasse kapitaliosaluse meetodil.

#### **Nõuded ja ettemaksud**

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 nüüdisväärtusest. 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 vähendamisenä.

#### **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 mittetagastatavaid 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 tööeest. 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 usaldusväärselt mõõta. Muud hilisemad kulutused (näiteks remont, hooldus) on kajastatud aruandeperioodi kuludes.

#### **Materiaalne ja immateriaalne põhivara**

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 640 eurot. Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 640 euro, 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 usaldusväärselt mõõta. Muid hooldus- ja remondikuludid 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.

#### **Põhivara arvelevõtmise alampiir 640**

##### **Kasulik eluiga põhivara gruppide lõikes (aastates)**

Põhivara grupi nimi	Kasulik eluiga
Masinad ja seadmed	3 - 6 aastat
Muu materiaalne põhivara	2 - 5 aastat

##### **Rendid**

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

Kasutusrendimaksed 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. Kasutusrendimaksed 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 ettevõttel pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva.

##### **Maksustamine**

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 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.

**Seotud osapooled**

ITHAL Nõukoja AS aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanikke;
- tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- eespool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid ja nende poolt kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtteid

**Tulud**

Tulu kaupade müügist kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasel 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. Intressitulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurus 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 Raha**

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Sularaha kassas	25 967	38 871
Arvelduskontod	1 449 971	931 684
<b>Kokku raha</b>	<b>1 475 938</b>	<b>970 555</b>

**Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed**

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010	Lisa nr
Nõuded ostjate vastu	2 634 057	2 250 983	
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	33 538	97 598	4
Muud nõuded	1 716 235	2 251 486	6
Laenunõuded	1 402 255	2 094 826	
Intressinõuded	250 068	156 660	
Viitlaekumised	63 912	0	
Ettemaksed	107 907	61 964	
<b>Kokku nõuded ja ettemaksed</b>	<b>4 491 737</b>	<b>4 662 031</b>	

Kontsernis tunnistati 2011. aastal lootusetuks ja kanti bilansist välja tasumata arveid summas 42 885 (2010: 66 728) eurot. 2011. aastal laekus eelnevatel perioodidel lootusetuks tunnistatud nõudeid summas 2 790 eurot.

## Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad

(eurodes)

	31.12.2011		31.12.2010	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Ettevõtte tulumaks	0	84 065	22 605	56 610
Käibemaks	17 492	97 460	34 817	73 145
Üksikisiku tulumaks	3 091	33 114	4 847	33 583
Erisoodustuse tulumaks	0	1 556	0	2 393
Sotsiaalmaks	0	78 326	0	79 470
Kohustuslik kogumispension	0	3 042	0	1 746
Töötuskindlustusmaksed	0	7 087	0	6 358
Aktsiisimaks	0	913	0	598
Ettemaksukonto jääk	12 955		35 329	
<b>Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad</b>	<b>33 538</b>	<b>305 563</b>	<b>97 598</b>	<b>253 903</b>

## Lisa 5 Varud

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Müügiks ostetud kaubad	1 139 704	541 717
Ettemaksed varude eest	6 074	16 484
<b>Kokku varud</b>	<b>1 145 778</b>	<b>558 201</b>

Aruandeperioodil kanti kuludesse mittelikviidset kaupa summas 25 426 eurot (lisa 20).

## Lisa 6 Muud nõuded

(eurodes)

	31.12.2011	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Laenu nõuded	1 402 255	867 694	534 561	0
Intressinõuded	250 068	250 068	0	0
Viitlaekumised	63 912	63 912	0	0
<b>Kokku muud nõuded</b>	<b>1 716 235</b>	<b>1 181 674</b>	<b>534 561</b>	<b>0</b>
	31.12.2010	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Laenu nõuded	2 094 826	730 223	1 364 603	0
Intressinõuded	156 660	156 660	0	0
<b>Kokku muud nõuded</b>	<b>2 251 486</b>	<b>886 883</b>	<b>1 364 603</b>	<b>0</b>

Laenuõuetena on kajastatud antud laenu summas 1 402 255 eurot s.h maksetähtajaga 2012.aasta 867 694 eurot ning 534 561 eurot maksetähtajaga 2013-2014 aasta. Antud laenu intressimäär on 2-8% aastas ja alusvaluutaks on EUR.

2010. aastal oli laenuõuetena kajastatud 2 094 826 eurot s.h maksetähtajaga 2011. aasta 730 223 eurot ning 1 364 603 maksetähtajaga 2012-2013 aasta. Intressimäär oli 3-8% aastas ja alusvaluutaks EUR.

## Lisa 7 Pikaajalised finantsinvesteeringud

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010	Lisa nr
Sidusettevõtjate aktsiad ja osad	74 244	59 061	9
Muud pikaajalised finantsinvesteeringud	127 823	127 823	
<b>Kokku pikaajalised finantsinvesteeringud</b>	<b>202 067</b>	<b>186 884</b>	

Muude aktsiatena on kajastatud Rocca al Mare Koolimaja AS aktsiad (osalus 5,06%), mis on bilansis hinnatud soetusmaksumuses.



## Lisa 8 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad (eurodes)

Tütarettevõtjate aktsiad ja osad, üldine informatsioon					
Tütarettevõtja registrikood	Tütarettevõtja nimetus	Asukohamaa	Põhitegevusala	Osaluse määr (%)	
				31.12.2010	31.12.2011
10523510	AS ACE Logistics Group	Eesti	logistikateenused	58.41	58.41
10507272	OÜ BV Logistics	Eesti		100	100
10169237	AS Profiil Pluss	Eesti	mööblitarvikute hulgemüük	60	100
11246833	Vana-Viru Arenduse OÜ	Eesti	kvaliteettööriistade müük	66.67	66.67
11457530	Alpek FL OÜ	Eesti	vahetoodete hulgemüük	60	56.90
10067413	ACE Logistics Estonia AS	Eesti	logistika	100	100
10097851	Cargo Handling AS	Eesti	ladustamine, käsitlusteenus	100	100
10040259	AirProxy AS	Eesti	lennukompaniide esindamine	100	100
10430693	Sepise Kinnisvara OÜ	Eesti	kinnisvara	100	100
40003370021	ACE Logistics Latvia SIA	Läti	logistika	90	90
111572861	ACE Logistics UAB	Leedu	logistika	90	90
191688373	ACE Logistics BELIOOO	Valgevene	logistika	0	100
11391707	Tavatur Shipping Estonia OÜ	Eesti	meretranspordi ekspedeerimine	60	60
11313417	OÜ Maarja Kinnisvara	Eesti	likvideerimisel	100	100
11444958	Rapla Kaubandus- ja Tööstuspark OÜ	Eesti	kinnisvaraarendus	100	0
11474310	Logisticsys OÜ	Eesti	logistika	100	100
10035703	AS TLMC Ladu	Eesti	teenuste vahendamine	100	100
11862727	OÜ Tallmac Tehnika	Eesti	rauakaupade ja tööriistade jaemüük	0	70
12046094	Ringi 2 PRKT OÜ	Eesti	kinnisvaraarendus	0	100

<b>Tütarettevõtjate aktsiad ja osad, detailne informatsioon</b>					
Tütarettevõtja nimetus	31.12.2010	Omandamine	Müük	Muud muutused	31.12.2011
AS ACE Logistics Group	314 412	0	0	0	314 412
OÜ BV Logistics	28 505	0	0	5 592	34 097
AS Profiil Pluss	780 937	63 911	0	0	844 848
Vana-Viru Arenduse OÜ	1 789	0	0	0	1 789
Alpek FL OÜ	434 238	0	-13 461	0	420 777
ACE Logistics Estonia AS	60 077	0	0	0	60 077
Cargo Handling AS	38 347	0	0	0	38 347
AirProxy AS	30 039	0	0	0	30 039
Sepise Kinnisvara OÜ	2 556	0	0	0	2 556
ACE Logistics Latvia SIA	130 598	0	0	0	130 598
ACE Logistics UAB	26 509	0	0	0	26 509
ACE Logistics BELIOOO	0	7 422	0	0	7 422
Tavatur Shipping Estonia OÜ	2 608	0	0	0	2 608
OÜ Maarja Kinnisvara	0	0	0	0	0
Rapla Kaubandus- ja Tööstuspark OÜ	137 410	0	0	-137 410	0
Logisticsys OÜ	2 556	0	0	0	2 556
AS TLMC Ladu	753 897	0	0	0	753 897
OÜ Tallmac Tehnika	0	25 782	0	0	25 782
Ringi 2 PRKT OÜ	0	2 500	0	0	2 500
Kokku	2 744 478	99 615	-13 461	-131 818	2 698 814

<b>Omandatud osalused</b>			
Tütarettevõtja nimetus	Omandatud osaluse %	Omandamise kuupäev	Omandatud osaluse soetusmaksumus
AS Profiil Pluss	40	08.09.2011	63 911
ACE Logistics BELIOOO	100	28.10.2011	7 422
Ringi 2 PRKT OÜ	100	10.01.2011	2 500
Risti 1 PRKT OÜ	100	10.01.2011	2 500
OÜ Tallmac Tehnika	70	05.09.2011	25 782

<b>Müüdnud osalused</b>			
Tütarettevõtja nimetus	Müüdnud osaluse %	Müüdnud osalus müügihinnas	Müüdnud osaluse müügikasum (-kahjum)
Alpek FL OÜ	3	83	-13 378
Risti 1 PRKT OÜ	100	1	-2 499

2011.aastal loodi tütarettevõtte Valgevenes, millest 50% kuulub AS ACE Logistics Group-le ja 50% ACE Logistics UAB-le.

Aruandeaastal toimus Rapla Kaubandus- ja Tööstuspark OÜ jagunemine, mille tulemusena tekkis kaks ettevõtet Ringi 2 PRKT OÜ ja Risti 1 PRKT OÜ. Rapla Kaubandus- ja Tööstuspark OÜ nõuded ja kohustused läksid üle Ringi 2 PRKT OÜ-le.

Risti 1 PRKT OÜ müüdi aruandeperioodil.

## Lisa 9 Sidusettevõtjate aktsiad ja osad (eurodes)

Sidusettevõtjate aktsiad ja osad, üldine informatsioon					
Sidusettevõtja registrikood	Sidusettevõtja nimetus	Asukohamaa	Põhitegevusala	Osaluse määr (%)	
				31.12.2010	31.12.2011
10035710	AS RAKE	Eesti	fassaadipaneelide müük	29.25	29.25
11474149	OÜ Merhouse	Eesti	kinnisvara arendus	37.50	37.50
11666363	Lotomängude OÜ	Eesti	lotopiletite online müük	50	50

Sidusettevõtjate aktsiad ja osad, detailne informatsioon				
Sidusettevõtja nimetus	31.12.2010	Kasum(kahjum) kapitaliosaluse meetodil	Muud muutused	31.12.2011
AS RAKE	58 104	16 088	52	74 244
OÜ Merhouse	957	-957	0	0
Lotomängude OÜ	0	0	0	0
Kokku	59 061	15 131	52	74 244

AS Rake muu muutusena on kajastatud aktsiakapitali suurendamine seoses aktsiakapitali ümberarvestusega eurodesse.

## Lisa 10 Kinnisvarainvesteeringud (eurodes)

Soetusmaksumuse meetod			
			Kokku
	Maa	Ehitised	
<b>31.12.2009</b>			
Soetusmaksumus	534 392	2 216 874	2 751 266
Akumuleeritud kulum		-667 240	-667 240
<b>Jääkmaksumus</b>	534 392	1 549 634	2 084 026
Ostud ja parendused	5 637	0	5 637
Amortisatsioonikulu	0	-80 271	-80 271
<b>31.12.2010</b>			
Soetusmaksumus	540 029	2 216 874	2 756 903
Akumuleeritud kulum	0	-747 511	-747 511
<b>Jääkmaksumus</b>	540 029	1 469 363	2 009 392
Müügid	-9 095	0	-9 095
Amortisatsioonikulu	0	-112 329	-112 329
Ümberklassifitseerimised		929 694	929 694
<b>31.12.2011</b>			
Soetusmaksumus	530 934	3 146 568	3 677 502
Akumuleeritud kulum	0	-859 840	-859 840
<b>Jääkmaksumus</b>	530 934	2 286 728	2 817 662

	2011	2010
Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu	166 226	255 143
Kinnisvarainvesteeringute otsesed haldamiskulud	1 571	1 054
Kinnisvarainvesteeringute müük müügihinnas	7 083	0

## Lisa 11 Materiaalne põhivara

(eurodes)

					Kokku
	Ehitised	Masina- ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Lõpetamata projektid ja ettemaksud	
<b>31.12.2009</b>					
Soetusmaksumus	0	316 142	267 165	1 032 409	1 615 716
Akumuleeritud kulum	0	-197 902	-199 115	0	-397 017
<b>Jääkmaksumus</b>	0	118 240	68 050	1 032 409	1 218 699
Ostud ja parendused		21 522	15 337	19 649	56 508
Lisandumised äriühenduste kaudu	0	2 132	9 567	0	11 699
Amortisatsioonikulu	-32 058	-24 181	-26 987	0	-83 226
Müügid	0	-363	0	0	-363
Ümberklassifitseerimised	961 752	0	2 135	-966 526	-2 639
<b>31.12.2010</b>					
Soetusmaksumus	961 752	428 794	326 432	85 532	1 802 510
Akumuleeritud kulum	-32 058	-311 444	-258 330	0	-601 832
<b>Jääkmaksumus</b>	929 694	117 350	68 102	85 532	1 200 678
Ostud ja parendused	0	73 002	21 804	17 704	112 510
Lisandumised äriühenduste kaudu	0	38 568		5 873	44 441
Amortisatsioonikulu	0	-33 895	-25 711	0	-59 606
Ümberklassifitseerimised	-929 694	0	0	0	-929 694
Muud muutused	0	0	596	0	596
<b>31.12.2011</b>					
Soetusmaksumus	0	547 389	343 371	109 109	999 869
Akumuleeritud kulum	0	-352 364	-278 580	0	-630 944
<b>Jääkmaksumus</b>	0	195 025	64 791	109 109	368 925

### Müüdud materiaalne põhivara müügihinna

	2011	2010
Masina- ja seadmed	0	406
<b>Kokku</b>	<b>0</b>	<b>406</b>

## Lisa 12 Immateriaalne põhivara

(eurodes)

				Kokku
	Firmaväärtus	Arvutitarkvara	Lõpetamata projektid ja ettemaksud	
<b>31.12.2009</b>				
Soetusmaksumus	440 438	23 823	0	464 261
Akumuleeritud kulum	0	-11 586	0	-11 586
<b>Jääkmaksumus</b>	440 438	12 237	0	452 675
Ostud ja parendused	0	4 815	0	4 815
Lisandumised äriühenduste kaudu	0	30 343	0	30 343
Amortisatsioonikulu	0	-8 769	0	-8 769
<b>31.12.2010</b>				
Soetusmaksumus	440 438	99 789	0	540 227
Akumuleeritud kulum	0	-61 163	0	-61 163
<b>Jääkmaksumus</b>	440 438	38 626	0	479 064
Ostud ja parendused	0	1 196	0	1 196
Lisandumised äriühenduste kaudu	0		127 823	127 823
Amortisatsioonikulu	0	-11 693	0	-11 693
Muud muutused	63 911	28	0	63 939
<b>31.12.2011</b>				
Soetusmaksumus	504 349	101 013	127 823	733 185
Akumuleeritud kulum	0	-72 856	0	-72 856
<b>Jääkmaksumus</b>	504 349	28 157	127 823	660 329

Firmaväärtusena on kajastatud konsolideeritud aruandes äriühendustest tekkinud firmaväärtust. Juhtkond ei ole koostanud vara väärtuse testi.

## Lisa 13 Kapitalirent

(eurodes)

Aruandekohustuslane kui rentnik

	31.12.2011	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg	Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta				
Masinaid ja seadmed	17 401	17 401	0		Eurobor+2,5	EUR	2012	
Laovarustus	19 965	10 234	9 731		Euribor+1,2+2,5%	EUR	2013	
<b>Kapitalirendikohustused kokku</b>	37 366	27 635	9 731	0				15

	31.12.2010	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg	Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta				
Masinaid ja seadmeid	36 634	19 233	17 401		Eurobor+2,5	EUR	2013	
Laovarustus	29 638	9 651	19 987		Euribor+1,2-1,5%	EUR	2013	
<b>Kapitalirendikohustused kokku</b>	66 272	28 884	37 388	0				15

## Lisa 14 Kasutusrent

(eurodes)

### Aruandekohustuslane kui rendileandja

	2011	2010	Lisa nr
Kasutusrenditulu	166 226	255 143	19
Rendile või üürile antud varade bilansiline jääkmaksumus			
Kinnisvarainvesteeringud	2 266 396	1 431 808	
<b>Kokku</b>	<b>2 266 396</b>	<b>1 431 808</b>	

### Aruandekohustuslane kui rentnik

	2011	2010	Lisa nr
Kasutusrendikulu	390 274	333 495	21
Järgmiste perioodide kasutusrendikulu mittekatkestatavatest lepingutest			
	31.12.2011	31.12.2010	Lisa nr
12 kuu jooksul	172 708	142 954	
1-5 aasta jooksul	96 635	169 363	

Kontserni ettevõtted rendivad kasutusrendi tingimustel mitmeid transpordivahendeid ja kontoriruumi.

## Lisa 15 Laenukohustused

(eurodes)

	31.12.2011	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg	Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta				
Lühiajalised laenud								
SEB Pank AS	95 867	95 867			3,65%	EUR	14.12.2012	
Arvelduskrediit	189 272	189 272			3,65%	EUR	2012	
Muud lühiajalised laenud	31 203	31 203			2,5-8%	EUR	2012	
Arvelduskreiid	98 478	98 478			4,65%	EUR	30.01.2012	
<b>Lühiajalised laenud kokku</b>	<b>414 820</b>	<b>414 820</b>						
Pikaajalised laenud								
Muud laenud	1 040 737	205 408	835 329	0	0-15%	EUR	2014	
SEB Pank AS	39 948	31 956	7 992	0	Euribor+1,79%	EUR	11.05.2013	
Swedbank AS	31 226	16 039	15 187	0	Euribor+1,5%	EUR	14.11.2013	
SEB Pank AS	574 831	34 491	540 340	0	4,525%	EUR	11.12.2014	
Muud laenud	947	0	947	0	2%	EUR	31.12.2014	
<b>Pikaajalised laenud kokku</b>	<b>1 687 689</b>	<b>287 894</b>	<b>1 399 795</b>	<b>0</b>				
<b>Kapitalirendikohustused kokku</b>	<b>37 366</b>	<b>27 635</b>	<b>9 731</b>	<b>0</b>				<b>13</b>
<b>Laenukohustused kokku</b>	<b>2 139 875</b>	<b>730 349</b>	<b>1 409 526</b>	<b>0</b>				
	31.12.2010	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg	Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta				
Lühiajalised laenud								
Muud lühiajalised laenud	30 358	30 358			0-8%	EUR	2011	
Arvelduskrediit	60 656	60 656			Baasintress+2,3%	EUR	2011	
SEB Pank AS	183 503	183 503			8,4%	EUR	2011	
<b>Lühiajalised laenud kokku</b>	<b>274 517</b>	<b>274 517</b>						
Pikaajalised laenud								
Muud laenud	847 351	61 799	785 552	0	0-4%	EUR		
SEB Pank AS	606 962	33 234	573 728	0	Euribor+2,85%	EUR		
SEB Pank AS	122 497	63 912	58 585	0	Baasintress+2,3%	EUR		
SEB Pank AS	71 858	32 010	39 848	0	Euribor+1,79%	EUR	11.05.2013	
Swedbank AS	46 740	15 514	31 226	0	Euribor+1,5%	EUR	14.11.2013	
Swdbank AB	13 145	13 145	0	0	Euribor+1,85%	EUR	2011	
<b>Pikaajalised laenud kokku</b>	<b>1 708 553</b>	<b>219 614</b>	<b>1 488 939</b>	<b>0</b>				
<b>Kapitalirendikohustused kokku</b>	<b>66 272</b>	<b>28 884</b>	<b>37 388</b>	<b>0</b>				<b>13</b>
<b>Laenukohustused kokku</b>	<b>2 049 342</b>	<b>523 015</b>	<b>1 526 327</b>	<b>0</b>				



## Lisa 16 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010	Lisa nr
Võlad tarnijatele	2 541 769	2 239 438	
Võlad töövõtjatele	326 764	263 689	
Maksuvõlad	305 563	253 903	4
Muud võlad	1 454 854	1 138 813	
Intressivõlad	113 290	92 955	
Dividendivõlad	313 150	115 000	
Muud viitvõlad	1 028 414	930 858	
Saadud ettemaksed	32 331	4 316	
<b>Kokku võlad ja ettemaksed</b>	<b>4 661 281</b>	<b>3 900 159</b>	

## Lisa 17 Tingimuslikud kohustused ja varad

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
<b>Tingimuslikud kohustused</b>		
Võimalikud dividendid	1 692 151	1 577 999
Tulumaksukohustus võimalikelt dividendidelt	449 812	419 468
<b>Kokku tingimuslikud kohustused</b>	<b>2 141 963</b>	<b>1 997 467</b>

1. Kinnisvara soetamiseks võetud pikaajaliste investeerimislaenude tagatised on alljärgnevad:

- hüpoteek kinnistule Keevise 13 ja 13a, summas 319 558 EUR
  - ühishüpoteek kinnistule Sepise 3 ja Keevise tn15/Sepise tn.1, tagab ka konsolideerimisgrupi muid kohustusi, summas 636 334 EUR ja 207 265 EUR
  - hüpoteek kinnistule Leedu Vabariigis
- Eespool nimetatud varad olid panditud ka seisuga 31.12.2010.

2. AS-I Profiil Pluss oli avatud arvelduslaenu limiit summas 255 646 eurot. Seisuga 31.12.2011 oli seda kasutatud summas 189 272 eurot. Arvelduskrediidi tagatiseks on emaaettevõtte garantii ja kommertspant AS Profiil Pluss vallasvarale.

3. SEB Pank AS laenuleping:

Pandi ese: AS ACE Logistics Group aktsiad 257 tk

4. ITHAL Nõukoja AS on andnud garantii Alpek FL OÜ, Ecocleaner Sillamäe OÜ, Profiil Pluss AS ja Vana-Viru Arenduse OÜ kasuks SEB Pank AS.

5. Alpek FL OÜ-l oli alates 27.02.2008 avatud arvelduslaenu limiit summas 128 000 eurot. Seisuga 31.12.2011 oli seda kasutatud summas 98 478 eurot. Arvelduslaenu tagatiseks on kommertspant Alpek FL OÜ vallasvarale ja Ithal Nõukoja AS garantii.

6. Kinnisvara soetamiseks võetud pikaajalise investeerimislaenu tagatiseks on seatud hüpoteek kinnistule asukohaga Artelli 13a Tallinn.

AS ACE Logistics Estonia vastutusel 31.12.2011 seisuga oli kompleksset laoteenust ostvatele klientidele kuuluv kaup väärtuses 1,34 milj.eurot. 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 1 597 eurot, murdvarguse, vee- ja tormikahjustuste puhul 639 eurot.

Vana-Viru Arenduse OÜ tütarettevõtte TLMC Ladu AS poolt müüdavate kaupade garantiiremondi kulud hüvitab reeglina tootja, kuid mõningate tehingute puhul võib garantiikulu jääda TLMC Ladu AS kanda. Arvestades, et selliste kaupade osakaal on väike, ei moodustatud lisa eraldist 2011. aastal. Moodustatud eraldis seisuga 31.12.2011 on summas 894 eurot.

## Lisa 18 Aktsiakapital

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Aktsiakapital	63 912	63 912
Aktsiate arv (tk)	100	100
Aktsiate nimiväärtus	639.12	639.12

Seisuga 31.12.2011 on aktsiakapital eurodesse konverteerimata ning moodustab 1 000 000 krooni (63 911,65 eurot). Aktsia nimiväärtuseks on 10 000 krooni (639,12 eurot).

## Lisa 19 Müügitulu

(eurodes)

	2011	2010	Lisa nr
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes			
Müük Euroopa Liidu riikidele			
Eesti	10 056 718	6 722 225	
Läti	1 589 559	1 396 667	
Leedu	3 165 891	3 147 074	
Soome	89 846	37 289	
Müük Euroopa Liidu riikidele, muud	1 804 885	1 649 676	
<b>Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku</b>	<b>16 706 899</b>	<b>12 952 931</b>	
Müük väljapoole Euroopa Liidu riike			
Müük väljaspool Euroopa Liidu riike, muud	3 567 624	4 708 691	
<b>Müük väljapoole Euroopa Liidu riike, kokku</b>	<b>3 567 624</b>	<b>4 708 691</b>	
<b>Kokku müügitulu</b>	<b>20 274 523</b>	<b>17 661 622</b>	
Müügitulu tegevusalade lõikes			
Logistikateenus	12 670 447	12 541 401	
Lennukompaniide esindamine	2 439 108	1 763 849	
Ladustamine ja käsitlusteenus	730 819	638 311	
Renditeenus	166 226	255 143	10,14
Muude vahetoodete hulgimüük	4 181 187	2 461 659	
Konsultatsiooni ja juhtimisteenus	3 063	1 259	
Teenuste müük	83 673	0	
<b>Kokku müügitulu</b>	<b>20 274 523</b>	<b>17 661 622</b>	

## Lisa 20 Kaubad, toore, materjal ja teenused

(eurodes)

	2011	2010	Lisa nr
Varude allahindlus ja mahakandmine	25 426	0	5
Müügi eesmärgil ostetud kaubad	3 287 220	1 934 382	
Müügi eesmärgil ostetud teenused	105 025	22 634	
Edasimüügi eesmärgil ostetud kaubavedudega seotud kulud	9 174 989	8 988 584	
Lennukompaniidelt ostetud kaubavedu	2 763 403	2 488 916	
Muud põhitegevusega seotud kulud	6 843	79 495	
<b>Kokku kaubad, toore, materjal ja teenused</b>	<b>15 362 906</b>	<b>13 514 011</b>	

## Lisa 21 Mitmesugused tegevuskulud

(eurodes)

	2011	2010	Lisa nr
Maarent	3 515	79 251	
Üür ja rent	390 274	333 495	14
Energia	72 964	63 955	
Elektrienergia	47 304	37 837	
Soojusenergia	25 660	26 118	
Mitmesugused bürookulud	140 236	83 065	
Lähetuskulud	42 469	31 961	
Koolituskulud	23 188	17 750	
Kulu ebatöenäoliselt laekuvatest nõuetest	40 095	66 728	3
Turunduskulud	77 851	63 692	
Side ja IT kulud	89 268	87 556	
Muud	286 795	267 823	
<b>Kokku mitmesugused tegevuskulud</b>	<b>1 166 655</b>	<b>1 095 276</b>	

## Lisa 22 Tööjõukulud

(eurodes)

	2011	2010
Palgakulu	1 705 590	1 396 875
Sotsiaalmaksud	595 765	502 826
<b>Kokku tööjõukulud</b>	<b>2 301 355</b>	<b>1 899 701</b>
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	127	97

## Lisa 23 Finantstulud ja -kulud (eurodes)

	2011	2010
Finantstulud ja -kulud tütarettevõtjate aktsiatelt ja osadelt	5 824	0
Intressitulud	66 235	41 760
Intressikulud	-86 867	-106 961
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	663	-983
Muud finantstulud ja -kulud	5 304	20 236
<b>Kokku finantstulud ja -kulud</b>	<b>-8 841</b>	<b>-45 948</b>

## Lisa 24 Tulumaks (eurodes)

	2011		2010	
	Maksustatav summa	Tulumaks	Maksustatav summa	Tulumaks
Väljakuulutatud dividendid	839 363	149 497	599 956	80 864
<b>Kokku</b>	<b>839 363</b>	<b>149 497</b>	<b>599 956</b>	<b>80 864</b>

Konsolideeritud kasumiaruandes on kajastatud Lätis ja Leedus asuvate tütarettevõtete kasumilt arvestatud ettevõtte tulumaks ja edasilükkunud tulumaksukulu või -tulu summas 65 459 eurot (2010: 62 730) ning Eesti ettevõtete dividendide tulumaks. Kontserni kuuluvad Läti ja Leedu juriidilised isikud arvutavad maksustamisele kuuluvat tulu ja tulumaksu vastavalt Läti Vabariigi ja Leedu vabariigi seadusandlusele. Läti ja Leedu Vabariigis maksustatakse ettevõtte kasum kohaliku (15%) tulumaksumääraga.

Aruandeperioodil maksti välja dividende summas 641 213 (2010: 527 777) eurot ja sellelt tasuti tulumaksu summas 164 896 (2010: 155 180) eurot.

## Lisa 25 Seotud osapooled (eurodes)

### Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	31.12.2011		31.12.2010	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
Sidusettevõtjad	266 388	0	197 757	0
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud	0	404 856	0	357 814
Tegev- ja kõrgema juhtkonna ning olulise osalusega eraisikust omanike lähedased pereliikmed ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	390 280	464 052	441 048	128

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused	2011	2010
Arvestatud tasu	133 398	104 623

2011. aastal anti seotud osapooltele laenu summas 194 761 eurot ja intressitulu arvestati summas 51 788 eurot. Aruandeperioodil saadi laenu seotud osapooltelt summas 76 442 ning intressikulu arvestati 35 422 eurot. Ettevõtte puuduvad potentsiaalsed kohustused juhatuse ees.

## Lisa 26 Konsolideerimata bilanss

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Varad		
Käibevara		
Raha	3 815	41 231
Nõuded ja ettemaksud	804 330	610 846
<b>Kokku käibevara</b>	<b>808 145</b>	<b>652 077</b>
Põhivara		
Finantsinvesteeringud	1 811 500	1 756 364
Nõuded ja ettemaksud	719 832	815 101
Materiaalne põhivara	2 489	1
<b>Kokku põhivara</b>	<b>2 533 821</b>	<b>2 571 466</b>
<b>Kokku varad</b>	<b>3 341 966</b>	<b>3 223 543</b>
Kohustused ja omakapital		
Kohustused		
Lühiajalised kohustused		
Laenukohustused	482 102	958 926
Võlad ja ettemaksud	1 073 466	415 178
<b>Kokku lühiajalised kohustused</b>	<b>1 555 568</b>	<b>1 374 104</b>
Pikaajalised kohustused		
Laenukohustused	835 328	840 480
<b>Kokku pikaajalised kohustused</b>	<b>835 328</b>	<b>840 480</b>
<b>Kokku kohustused</b>	<b>2 390 896</b>	<b>2 214 584</b>
Omakapital		
Aktsiakapital nimiväärtuses	63 912	63 912
Kohustuslik reservkapital	16 405	16 405
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	476 342	637 040
Aruandeaasta kasum (kahjum)	394 411	291 602
<b>Kokku omakapital</b>	<b>951 070</b>	<b>1 008 959</b>
<b>Kokku kohustused ja omakapital</b>	<b>3 341 966</b>	<b>3 223 543</b>

## Lisa 27 Konsolideerimata kasumiaruanne

(eurodes)

	2011	2010
Müügitulu	3 412	3 183
Muud äritulud	33	2 952
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-365	-403
Mitmesugused tegevuskulud	-59 343	-58 643
Tööjõukulud	-33 047	-21 850
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-710	-1 341
Muud ärikulud	-11	-42
<b>Kokku ärikasum (-kahjum)</b>	<b>-90 031</b>	<b>-76 144</b>
Finantstulud ja -kulud	484 442	367 746
<b>Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist</b>	<b>394 411</b>	<b>291 602</b>
<b>Aruandeaasta kasum (kahjum)</b>	<b>394 411</b>	<b>291 602</b>

## Lisa 28 Konsolideerimata rahavoogude aruanne

(eurodes)

	2011	2010
<b>Rahavood äritegevusest</b>		
Ärikasum (kahjum)	-90 031	-76 144
<b>Korrigeerimised</b>		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	710	1 341
Muud korrigeerimised	-32	0
<b>Kokku korrigeerimised</b>	<b>678</b>	<b>1 341</b>
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-66 788	890
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	68 237	118 059
Makstud intressid	-19 627	-4 941
<b>Kokku rahavood äritegevusest</b>	<b>-107 531</b>	<b>39 205</b>
<b>Rahavood investeerimistegevusest</b>		
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	-3 199	0
Tasutud tütarettevõtjate soetamisel	-5 592	-1 034 263
Laekunud tütarettevõtjate müügist	83	0
Tasutud sidusettevõtjate soetamisel	-52	0
Laekunud sidusettevõtjate müügist	0	1 278
Antud laenud	-237 490	-325 883
Antud laenude tagasimaksed	267 400	1 152 723
Laekunud intressid	159	6
Laekunud dividendid	496 047	324 399
<b>Kokku rahavood investeerimistegevusest</b>	<b>517 356</b>	<b>118 260</b>
<b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>		
Saadud laenud	215 781	372 864
Saadud laenude tagasimaksed	-291 722	-288 036
Makstud dividendid	-371 300	-286 516
<b>Kokku rahavood finantseerimistegevusest</b>	<b>-447 241</b>	<b>-201 688</b>
<b>Kokku rahavood</b>	<b>-37 416</b>	<b>-44 223</b>
<b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses</b>	<b>41 231</b>	<b>85 471</b>
<b>Raha ja raha ekvivalentide muutus</b>	<b>-37 416</b>	<b>-44 223</b>
Valuutakursside muutuste mõju	0	-17
<b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus</b>	<b>3 815</b>	<b>41 231</b>

## Lisa 29 Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne (eurodes)

				Kokku
	Aktiikapital nimiväärtuses	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum (kahjum)	
<b>31.12.2009</b>	63 912	16 405	995 735	1 076 052
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	291 602	291 602
Makstud dividendid	0	0	-358 695	-358 695
<b>31.12.2010</b>	63 912	16 405	928 642	1 008 959
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus	0	0	-1 559 881	-1 559 881
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	0	0	2 628 706	2 628 706
<b>Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2010</b>	<b>63 912</b>	<b>16 405</b>	<b>1 997 467</b>	<b>2 077 784</b>
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	394 411	394 411
Makstud dividendid	0	0	-452 300	-452 300
<b>31.12.2011</b>	63 912	16 405	870 753	951 070
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus	0	0	-1 615 923	-1 615 923
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	0	0	2 887 133	2 887 133
<b>Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2011</b>	<b>63 912</b>	<b>16 405</b>	<b>2 141 963</b>	<b>2 222 280</b>



## Lisa 30 Algsaldode korrigeerimine

Emaettevõtte konsolideerimata aruannetes korrigeeriti eelmise aasta võrdlusandmeid seoses sidusettevõtte allahindlusega, mis oli jäänud ekslikult kajastamata.

	Saldo 2010.a aastaruandes	Muudatuse mõju	Muudetud saldo 2011.a. aastaruandes
<u>Bilansikirjed:</u>			
Finantsinvesteeringud	1772981	-16617	1756364
Aruandeaasta kasum	308219	-16617	291602
<u>Kasumiaruande kirjed:</u>			
Finantstulud ja -kulud	384363	-16617	367746
Aruandeaasta kasum	308219	-16617	291602

# Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 16.04.2013

**ITHAL Nõukoja aktsiaselts (registrikood: 10326754) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:**

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
TÕNU SEPP	Juhatuse liige	16.04.2013

# SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Ithal Nõukoja aktsiaseltsi aktsionäridele

Oleme auditeerinud Ithal Nõukoja aktsiaseltsi ja tema tütarettvõtjate (kontsern) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud bilanssi seisuga 31.12.2011, 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. Auditeeritud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne, mis on toodud lehekülgedel 5 kuni 33, on kaasatud käesolevale aruandele.

## Juhtkonna kohustus raamatupidamisaruannete osas

Juhatus vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti raamatupidamise seaduse ja Raamatupidamise Toimkonna juhenditega ning sellise sisekontrollisüsteemi kujundamise, kehtestamise ja haldamise eest, mida juhtkond peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamist ja õiglast esitamist. Juhtkonna kohustuseks on ka asjakohaste arvestuspõhimõtete valimine ja rakendamine ning põhjendatud raamatupidamislike hinnangute andmine.

## Vandeauditori kohustus

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

Audit hõlmab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali hankimiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad vandeauditori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Nimetatud riskide hindamisel, eesmärgiga planeerida asjakohaseid auditi protseduure, võtab vandeauditor arvesse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ning õigeks ja õiglaseks esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid ei anna hinnangut selle toimivuse kohta. Audit hõlmab samuti kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldise esitusviisi hindamist.

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

## Märkusega arvamuse alus

Auditi läbiviimise käigus tuvastasime, et:

1. Bilansikirje "Nõuded ja ettemaksud" koosseisus sisalduvad muuhulgas nõuded, mille maksetähtjad on võlgnike poolt oluliselt ületatud ning mille võimaliku laekumise kohta me ei saanud auditi käigus tõendusmaterjali. Eelnimetatud nõuete üldsumma moodustas Ithal Nõukoja aktsiaseltsi konsolideeritud bilansis bilansipäeva seisuga 17,2 tuhat eurot. Auditi lõpuleviimise kuupäeva seisuga polnud eelkirjeldatud nõuded laekunud, mistõttu meie hinnangul on tegu ebatõenäoliselt laekuvate nõuetega, mis tuleks alla hinnata ja aruandeperioodi kasumiaruandes kuluks kanda.
2. Nõudeid sidusettevõtjate vastu tuleks Ithal Nõukoja aktsiaseltsi konsolideeritud ja konsolideerimata bilansis meie hinnangul bilansipäeva seisuga alla hinnata 130,9 tuhande euro võrra.
3. Ithal Nõukoja aktsiaseltsi konsolideeritud ja konsolideerimata bilansis tuleks meie hinnangul 20,2 tuhande euro võrra alla hinnata kirje "Finantsinvesteeringud" koosseisus soetusmaksumuses kajastatud aktsiate bilansilist väärtust.
4. Konsolideeritud bilansis kirjel "Kinnisvarainvesteeringud" on soetusmaksumuse meetodil kajastatud varaobjekte, mille bilansiiline jääkväärtus seisuga 31.12.2011.a. moodustas 2 817,7 tuhat eurot. Meie hinnangul on ühe kinnisvarainvesteeringute koosseisus kajastuva varaobjekti kaetav väärtus langenud bilansipäeva seisuga madalamale bilansiisest väärtusest, mis tingiks eelnimetatud varaobjekti ning seeläbi kinnisvarainvesteeringute allahindamise vajaduse 258,8 tuhande euro võrra.
5. Juhtkond ei ole firmaväärtuse, mille bilansiiline väärtus moodustas bilansipäeva seisuga 504,4 tuhat eurot, osas koostanud varade kaetava väärtuse testi, mistõttu meil ei olnud auditi käigus võimalik omapoolselt hinnata firmaväärtuse bilansiise väärtuse vastavust kaetavale väärtusele ning võimaliku allahindamise vajadust.
6. Ithal Nõukoja aktsiaseltsi konsolideerimata bilansis tuleks meie hinnangul soetusmaksumuse meetodil kajastatud tütarettvõtjate bilansilist maksumust alla hinnata 1 199,7 tuhande euro võrra.

Eelkirjeldatud allahindluste läbiviimine tingiks Ithal Nõukoja aktsiaseltsi konsolideeritud bilansis varade allahindamist kogusummas 427,2 tuhande euro võrra ning konsolideerimata bilansis 1 350,8 tuhande euro võrra, mis mõjutaks samavõrra vastavalt aruandeperioodi konsolideeritud ja konsolideerimata finantstulemusi ning seeläbi konsolideeritud ja konsolideerimata omakapitali, mis oleksid madalama väärtusega kaasatud konsolideeritud aruandes kajastatuga võrreldes.

## Märkusega arvamus

Meie arvates, välja arvatud lõigus „Märkusega arvamuse alus“ kirjeldatud asjaolude mõjud, kajastab kaasatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õiglaselt kontserni ja ematettevõtja Ithal Nõukoja aktsiaseltsi finantsseisundit seisuga 31.12.2011 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti raamatupidamise seaduse ja Raamatupidamise Toimkonna juhenditega.

/digitaalselt allkirjastatud/

Toomas Villems

Vandeauditori number 74

Villems & Partnerid OÜ

Auditoortettevõtja tegevusloa number 80

Pärnu mnt. 463, Tallinn 10916

20.04.2013

## Audiitorite digitaalallkirjad

ITHAL Nõukoja aktsiaselts (registrikood: 10326754) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
TOOMAS VILLEMS	Vandeaudiitor	20.04.2013

## Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2011
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	1 912 990
Aruandeaasta kasum (kahjum)	461 752
<b>Kokku</b>	<b>2 374 742</b>
Jaotamine	
Dividendideks	500 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	1 874 742
<b>Kokku</b>	<b>2 374 742</b>

## Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Ärinõustamine jm- juhtimisalane nõustamine	70221	3412	100.00%	Jah

## Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6352511
Faks	+372 6320473
E-posti aadress	tonu@ithal.ee
Veebilehe aadress	www.ithal.ee