

362295

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

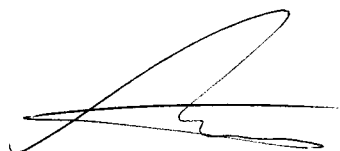
01-07-2009

Konsolideeritud majandusaasta aruanne

Eve Uibo

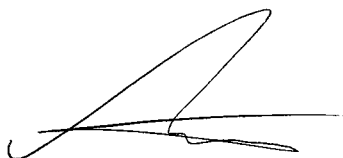
2008

Ärinimi	AS ACE Logistics Group
Äriregistri kood	10523510
Aadress	Sepise 20, Tallinn 11415
Telefon	+372 6401 401
Fax	+372 6401 408
Elektronpost	acegroup@acegroup.ee
Kodulehekülg	www.acegroup.ee
Põhitegevusala	Konsultatsiooni- ja juhtimisteenused
Majandusaasta algus	01.01.2008
Majandusaasta lõpp	31.12.2008
Tegevjuht	Andres Matkur
Audiitor	Rödl & Partner Audit OÜ
Lisatud dokumendid	Sõltumatu audiitori aruanne Kasumi jaotamise ettepanek Üle 10 protsendi aktsiaid omavate aktsionäride nimekiri Konsolideerimata müügitulu jaotus vastavalt EMTAK 2008-le



Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	5
Juhatuse deklaratsioon	5
Konsolideeritud bilanss	6
Konsolideeritud kasumiaruanne	7
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	8
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	9
Raamatupidamise aastaaruande lisad	10
Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamiselused	10
Lisa 2. Nõuded ostjatele	13
Lisa 3. Maksunõuded ja –kohustused	14
Lisa 4. Tütarettevõtete aktsiad ja osad emaettevõtte aruandes	14
Lisa 5. Materiaalne põhivara	15
Lisa 6. Immateriaalne põhivara	15
Lisa 7. Kasutusrent	16
Lisa 8. Pikaajalised kohustused	16
Lisa 9. Tingimuslikud kohustused	16
Lisa 10. Aktsiakapital	17
Lisa 11. Laenu tagatis ja panditud vara	17
Lisa 12. Müügitulu tegevusalade lõikes	17
Lisa 13. Bilansivälised varad	17
Lisa 14. Tehingud seotud osapooltega	18
Lisa 15. Emaettevõtte bilanss	19
Lisa 16. Emaettevõtte kasumiaruanne	20
Lisa 17. Emaettevõtte rahavoogude aruanne	21
Lisa 18. Emaettevõtte omakapitali muutuste aruanne	22
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2008. aasta majandusaasta aruandele	23
Sõltumatu audiitori aruanne	24
Kasumi jaotamise ettepanek	25
Üle 10 % aktsiaid omavate aktsionäride nimekiri	26
Konsolideerimata müügitulu jaotus vastavalt EMTAK 2008-le	27



Tegevusaruanne

AS ACE Logistics Group (edaspidi tekstis ka Grupp) on valdusettevõtte, mille põhifunktsioon on tütarettevõtete strateegiline juhtimine ning grupi tegevusstrateegia kujundamine. Vastavalt 2006. aastal uuenenud pikaajalisele strateegiale osutavad grupi ettevõtted lennu-, mere- ja autotransporditeenuseid, tollimaakleri teenuseid, samuti erinevaid lao- ja logistikateenuseid. Grupp identifitseerib oma koduturuna kolme Balti riiki.

ACE Logistics Group-i koosseisu kuulub üheksa ettevõtet, nendest 2008. aasta lõpu seisuga kuus Eestis, kaks Lätis ja üks Leedus. Grupi erinevad ettevõtted on spetsialiseerunud oma tegevuses teatud kitsamale valdkonnale logistikasfääris. Lisaks eelpoolnimetatud valdkondadele kuulub Grupi ettevõtete tegevusalade hulka ka lennukompaniide esindamisteenus kaubavedudes, samuti lennukompaniide kaubakäsitlemisteenus lennujaamas.

ACE Logistics Group AS-i kuuluvad järgmised logistikavaldkonnas tegutsevad ettevõtted:

Eesti Vabariigis: ACE Logistics Estonia AS, Cargo Handling AS, Air Proxy AS, ACE Tollivormistuse OÜ, Sepise Kinnisvara OÜ, Tavatur Shipping Estonia OÜ.

Läti Vabariigis: ACE Logistics Latvia SIA, Air Proxy SIA.

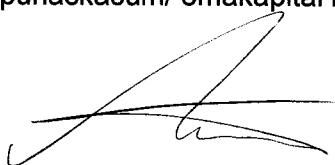
Leedu Vabariigis: ACE Logistics UAB.

2008. aasta oli ACE Logistics Group-i ettevõtetele kokkuvõttes üsnagi edukas. Kontserni konsolideeritud müügitulu (280,3 milj.krooni) kasvas eelmise aastaga võrreldes 46,7 milj. krooni võrra ja maksude eelne kasum oli 14,5 milj. krooni.

Peamised finantssuhtarvud:

	2008	2007
Müügitulu (tuh.kr.)	280 343	233 647
Müügitulu kasv	20 %	24 %
Puhaskasum (tuh.kr.)	11 864	12 806
Puhaskasumi kasv	- 7,3 %	3 %
Puhasrentaablus	4,2 %	5,5 %
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	1,08	1,0
ROA	15,5 %	15,8 %
ROE	36 %	43 %

- Müügitulu kasv (%) = (müügitulu 2008 – müügitulu 2007) / müügitulu 2007 * 100
- Kasumi kasv (%) = (puhaskasum 2008 – puhaskasum 2007) / puhaskasum 2007 * 100
- Puhasrentaablus (%) = puhaskasum / müügitulu * 100
- Lühiajaliste kohustuste kattekordaja (kordades) = käibevara / lühiajalised kohustused
- ROA (%) = puhaskasum / varad kokku * 100
- ROE (%) = puhaskasum / omakapital kokku * 100



Investeeringuid põhivarasse tehti 0,6 miljoni krooni eest.

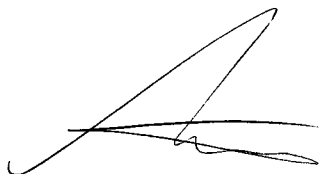
2008. aasta esimese pooles toimus ACE Logistics Group-i ettevõtetes stabiilne mahtude kasv. Aasta teises pooles, eriti aasta viimasel kolmel kuul hakkas ettevõtte tulemusi negatiivselt mõjutama kiire jahtumine Balti riikide majandustes.

Aasta 2009 osas avaldab otsest mõju ettevõtte tulemustele kindlasti jätkuv majandussurutis ja majanduskasvu negatiivne trend Balti riikides. Aastat 2009 võib ettevõtte jaoks kindlasti lugeda olukorraga kohandumise perioodiks, mis eeldab olulisi muutusi ettevõtte kulude struktuuris, mis on hädavajalikud äriprotsesside efektiivsemaks muutmiseks. Peale selliste oluliste otsuste ja tegevuste lõpuleviimist on ettevõtte pikaajaliselt jätkusuutlik ja lubab vaadata tulevikku optimistlikult.

Kontsernis töötas 2008. aasta lõpus 98 töötajat ning nende töötasu üldsumma oli 22,1 miljonit krooni. Kontserni emaettevõttes töötas 3 põhikohaga töötajat. Juhatusel liikme töötasu 2008 aastal olid emaettevõttes 1 154 tuhat krooni. Nõukogu liikmetele 2008. aastal tasusid ei makstud.

ACE Logistics Groupi dividendipoliitika eesmärgiks on ettevõtte optimaalse likviidsuse ja maksevõime säilitamine ning mõistliku tootlikkuse ja riskitasemega investeeringute tegemine.

Andres Matkur
Juhataja



Raamatupidamise aastaaruanne

Juhatusdeklaratsioon

Juhatus deklareerib oma vastutust AS ACE Logistics Group (emaettevõtja) ja konsolideeritud 2008. aasta raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsuse eest ning kinnitab oma parimas teadmises, et:

- raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga;
- konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglselt AS ACE Logistics Group finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
- kõik teadaolevad olulised asjaolud, mis on selgunud aruande valmimise kuupäevani (30.04.2009), on raamatupidamise aastaaruandes nõuete kohaselt arvesse võetud ja esitatud;
- AS ACE Logistics Group ning tema tütarettevõtted on jätkuvalt tegutsevad äriühingud.

Andres Matkur

juhatuse liige



30.04.2009.a.

Konsolideeritud kasumiaruanne

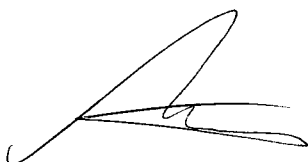
(kroonides)

		2008	2007
ÄRITULUD			
Müügitulu	Lisa 11	280 342 509	233 647 377
Muud äritulud		263 016	1 295 067
KOKKU ÄRITULUD		280 605 525	234 942 444
ÄRIKULUD			
Kaubad, toore, materjal ja teenused	Lisa 11	-220 327 462	-178 201 746
Mitmesugused tegevuskulud		-14 017 677	-12 851 248
Tööjõu kulud			
palgakulu		-22 073 785	-19 642 454
sotsiaalmaksud		-6 910 614	-6 189 737
Kulum	Lisa 5	-1 836 690	-1 912 805
Muud ärikulud		-858 521	-229 538
KOKKU ÄRIKULUD		-266 024 749	-219 027 528
ÄRIKASUM		14 580 776	15 914 916

Finantstulud ja -kulud

Finantskulud tütarettevõtete aktsiatelt		0	-41 544
Intressikulud		-364 517	-411 511
Muud finantstulud ja -kulud		271 129	135 213
Kokku finantstulud ja -kulud		-93 388	-317 842
KASUM MAJANDUSTEGEVUSEST		14 487 388	15 597 074
TULUMAKS		2 622 479	2 791 255
ARUANDEAASTA PUHASKASUM		11 864 909	12 805 819
s.h.			
Emaettevõtte omanike osa puhaskasumist		11 665 131	12 470 556
Vähemusosanike osa puhaskasumist		199 778	335 263

Juhatuse liige



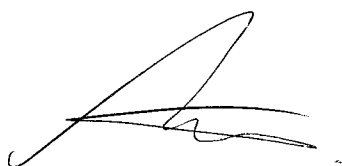
Aruandeperioodi lõpetamise kuupäev
 Koostanud
 Kiikiri
 Rõõl & partnerid, Tallinn

Konsolideeritud bilanss

(kroonides)

VARAD		31.12.2008	31.12.2007
KÄIBEVARA			
Raha ja pangakontod		14 700 509	12 421 562
Nõuded ja ettemaksed			
Nõuded ostjate vastu	Lisa 2	23 134 654	28 420 025
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	Lisa 3	659 822	978 059
Muud lühiajalised nõuded		3 980 703	3 432 123
Ettemaksed teenuste eest		985 771	970 738
Kokku		28 760 950	33 800 945
KÄIBEVARA KOKKU		43 461 459	46 222 507
PÕHIVARA			
Materiaalne põhivara	Lisa 5		
Maa ja ehitised		32 052 625	33 005 851
Masinad ja seadmed		614 235	954 895
Muu inventar		428 097	452 356
Kokku		33 094 957	34 413 102
Immateriaalne põhivara	Lisa 6	84 326	18
PÕHIVARA KOKKU		33 179 283	34 413 120
VARAD KOKKU		76 640 742	80 635 627
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED			
Võlakohustused			
Pikaajalise pangalaenu tagasimaksed järgmisel perioodil		1 226 337	1 840 819
Kokku		1 226 337	1 840 819
Võlad ja ettemaksed			
Võlad tarnijatele		30 409 692	34 432 353
Võlad töövõtjatele		3 659 579	3 985 552
Maksuvõlad	Lisa 3	2 393 133	1 993 283
Muud võlad		2 352 037	3 897 637
Saadud ettemaksed		404 270	113 418
Kokku		39 218 711	44 422 243
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		40 445 048	46 263 062
PIKAAJALISED KOHUSTUSED			
Pikaajalised laenukohustused			
Laenud, võlakirjad ja kapitalirendi kohustused		3 441 198	4 729 446
Kokku		3 441 198	4 729 446
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		3 441 198	4 729 446
KOHUSTUSED KOKKU		43 886 246	50 992 508
OMAKAPITAL			
Vähemusosa		286 807	476 536
Aktsiakapital		440 000	440 000
Kohustuslik reservkapital		44 000	44 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		20 442 595	16 313 600
Aruandeaasta kasum		11 665 131	12 470 556
Realiseerimata valuutakursi kasumid/kahjumid		-124 037	-101 573
OMAKAPITAL KOKKU		32 754 496	29 643 119
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		76 640 742	80 635 627

Juhatuse liige



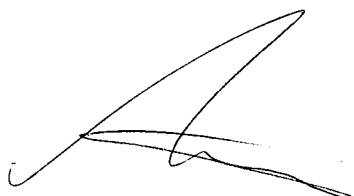
 Alkimasinad ja arvutid
 Kuupäev 30.04.09
 Allkiri

Rööd & Partnerid, Tallinn

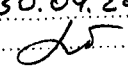
Konsolideeritud rahavoogude aruanne

(kroonides)

	2008	2007
RAHAVOOG ÄRITEGEVUSEST		
Ärikasum	14 580 776	15 944 203
Põhivara kulum	Lisa 5 1 836 690	1 912 805
Kahjum valdkonna müügist	0	41 544
Lühiajaliste nõuete muutus	4 991 277	-7 688 285
Lühiajaliste kohustuste muutus	-3 085 979	2 207 316
Saadud intressid	273 418	52 072
Makstud intressid	-429 517	-409 579
Makstud tulumaks	-2 318 416	-1 049 747
KOKKU	15 848 249	11 010 329
RAHAVOOG INVESTEERINGUTEST		
Tütaretevõtete müük	0	185 502
Tütaretevõtete ost	0	-40 200
Põhivara soetamine	-602 823	-785 551
KOKKU	-602 823	-640 249
RAHAVOOG FINANTSEERIMISEST		
Arvelduskrediit	0	-468 871
Pikaajaliste kohustuste muutus	-58 184	191 775
Tagastatud laenud	-1 844 546	-2 659 586
Makstud dividendid	-11 047 749	-7 800 000
KOKKU	-12 950 479	-10 736 682
RAHAVOOD KOKKU	2 294 947	-366 602
Rahalised vahendid perioodi algul	12 421 562	12 982 040
Rahalised vahendid perioodi lõpus	14 700 509	12 421 562
Valuutakursside muutuste mõju	-16 000	-193 876
Rahaliste vahendite muutus	2 278 947	-560 478



Juhatuse liige

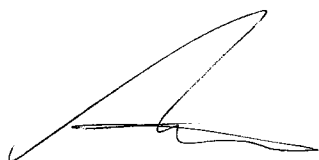
Alkirjastatud ainult identifitseerimiseks
 Kuupäev 30.04.2009
 Allkiri 

Rödl & Partner, Tallinn

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(kroonides)

	Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital					Vähemusosalus	Kokku
	Aksia-	Kohus-	Valuuta-	Jaotamata	Kokku		
	kapital	tuslik	kursside	kasum			
		reserv-	muutuste				
		kapital	reserv				
Saldo 31.12.2006	440 000	44 000	92 303	26 264 020	26 840 323	278 568	27 118 891
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	12 470 556	12 470 556	335 263	12 805 819
Välja kuulutatud dividendid	0	0	0	-10 170 000	-10 170 000	-349 758	-10 519 758
Eelnevate perioodide korrigeerimine	0	0	-160 460	160 460	0	0	0
Muutus vähemusosaluses	0	0	-10 432	0	-10 432	212 439	202 007
Valuutakursside muutuste mõju	0	0	-22 984	59 120	36 136	24	36 112
Saldo 31.12.2007	440 000	44 000	-101 573	28 784 156	29 166 583	476 536	29 643 119
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	11 665 131	11 665 131	199 777	11 864 908
Välja kuulutatud dividendid	0	0	0	-8 295 020	-8 295 020	-382 729	-8 677 749
Eelnevate perioodide korrigeerimine	0	0	0	-46 541	-46 541	-4 662	-51 203
Valuutakursside muutuste mõju	0	0	-22 464	0	-22 464	-2 115	-24 579
Saldo 31.12.2008	440 000	44 000	-124 037	32 107 726	32 467 689	286 807	32 754 496



Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused

AS ACE Logistics Group konsolideeritud 2008. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga, mis tugineb rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Raamatupidamise seadusega ning seda täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantavad juhendid.

AS ACE Logistics Group konsolideeritud kasumiaruanne on koostatud Raamatupidamise seaduse lisas 2 toodud kasumiaruande skeemi nr 1 alusel.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

AS ACE Logistics Group konsolideeritud aruannetes on elimineeritud kontserniseste tehingute tagajärjel tekkinud nõuded ja kohustused, sisekäibed, kasumid ja kahjumid. Kontserni kuuluvad ettevõtted kasutavad olulises osas ühtseid hindamisaluseid ja arvestusmeetodeid.

Finantsvara ja –kohustused

Finantsvaraks loetakse raha, lühiajalisi finantsinvesteeringuid, nõudeid ostjate vastu ja muid lühi- ja pikaajalisi nõudeid. Finantskohustusteks loetakse tarnijatele tasumata arveid, viitvõlgasid ja muid lühi- ja pikaajalisi võlakohustusi.

Finantsvara ja –kohustused võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara või –kohustuse eest makstud või saadud tasu õiglane väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab kõiki finantsvara või –kohustusega otseselt seotud tehingukulutusi.

Finantsvara eemaldatakse bilansist siis, kui ettevõtte kaotab õiguse finantsvarast tulenevatele rahavoogudele või ta annab kolmandale osapoolale üle varast tulenevad rahavood ning enamiku finantsvaraga seotud riskidest ja hüvedest. Finantskohustus eemaldatakse bilansist siis, kui see on rahuldatud, lõpetatud või aegunud.

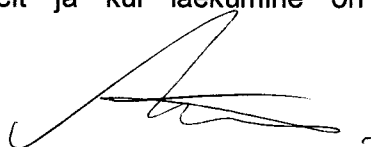
Finantsvara oste ja müüke kajastatakse järjepidevalt väärtuspäeval st päeval, mil ettevõtte saab ostetud finantsvara omanikuks või kaotab omandiõiguse müüdud finantsvara üle.

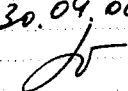
Raha ja raha ekvivalendid

Raha ning raha ekvivalentidena kajastatakse raha kassas ja pangas ja lühiajalisi (alla 3 kuulise lunastustähtajaga) pangadeposiite, millel puudub oluline turuväärtuse muutuse risk. Rahavoogude aruandes kajastatakse rahavoogusid äritegevusest kaudsel meetodil. Investeeringis- ja finantseerimistegevusest tulenevaid rahavoogusid kajastatakse otsemeetodil.

Nõuded ostjate vastu

Nõudeid ostjate vastu kajastatakse bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses. Ostjatelt laekumata arved on bilansis hinnatud tõenäoliselt laekuvatest summadest lähtudes. Seejuures hinnatakse iga kliendi laekumata arveid eraldi, arvestades teadaolevat informatsiooni kliendi maksevõime kohta. Ostjatelt laekumata arved, mille maksetähtaeg on ületatud rohkem kui 180 päeva võrra, hinnatakse individuaalselt ja kui laekumine on ebatõenäoline, kajastatakse allahindlust



Alkikirjeldus: AS ACE Logistics Group
Kuupäev: 30.04.09
Allkiri: 
Rõõm ja rõõm, AS ACE Logistics Group

kasumiaruande real "Mitmesugused tegevuskulud". Lootusetud nõuded on kantud bilansist välja. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumisi kajastatakse ebatõenäoliste nõuete kulu vähenemisena.

Pikaajalised finantsinvesteeringud

Tütarettevõtete aktsiad ning osad on emaettevõtte bilansis kajastatud pikaajaliste finantsinvesteeringutena.

Tütarettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõttel on kontroll. Tütarettevõtet loetakse kontrolli all olevaks, kui emaettevõtte omanduses on otse või tütarettevõtete kaudu rohkem kui 50% tütarettevõtte hääleõiguslikest aktsiatest või osakapitalist, kui emaettevõtte kontrollib tütarettevõtte finants- ja tegevuspoliitikat lepingu või kokkuleppe alusel, või kui emaettevõttel on õigus nimetada või tagasi kutsuda enamus tegevjuhtkonna ja kõrgema juhtorgani liikmetest.

Investeeringud tütarettevõtetesse on emaettevõtte bilansis kajastatud soetusmaksumuse meetodil.

Materiaalne põhivara

Materiaalse põhivara kajastamisel bilansis on selle soetusmaksumusest maha arvatud akumulieeritud kulum ja vara väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

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

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

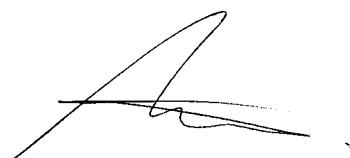
Kui põhivara objekti valmistamine vältab pikema perioodi ja seda finantseeritakse laenuga, lülitatakse laenukasutuse kulutused objekti soetusmaksumusse. Vara maksumusse kapitaliseeritakse laenukasutuse kulutused, mis on arvestatud alates vara valmistamise alustamise hetkest kuni vara valmimiseni.

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

Materiaalse põhivara grupp	Kasulik eluiga
Maa	ei amortiseerita
Ehitised ja rajatised	30 aastat
Seadmed	3-5 aastat
Muu inventar	3-5 aastat

Materiaalsele põhivarale määratud amortisatsiooninormid vaadatakse üle, kui on ilmnunud asjaolusid, mis võivad oluliselt muuta põhivara või põhivaragrupi kasulikkude eluiga. Hinnangute muutuste mõju kajastub aruandeperioodis ja järgnevatel perioodides.

Kui materiaalse põhivara objektile on tehtud selliseid kulutusi, mis vastavad materiaalse põhivara mõistele, siis need kulutused lisatakse põhivara objekti



soetusmaksumusele. Jooksva hoolduse ja remondiga kaasnevad kulutused kajastatakse aruandeperioodi kuludes.

Vara väärtuse vähenemine

Igal bilansipäeval hindab ettevõtte juhtkond, kas on märke, mis võiksid viidata vara väärtuse langusele. Juhul kui on kahtlusi, mis viitavad varaobjekti väärtuse langemisele alla tema bilansilise väärtuse, viiakse läbi vara kaetava väärtuse test. Vara kaetav väärtus on võrdne kõrgemaga kahest näitajast: kas vara õiglasest väärtusest (miinus müügikulutused) või diskonteeritud rahavoogude põhjal leitavast kasutusväärtusest. Kui testimise tulemusena selgub, et vara kaetav väärtus on madalam tema bilansilisest väärtusest, hinnatakse põhivara objekt alla tema kaetavale väärtusele. Juhul kui vara väärtuse testi ei ole võimalik teostada üksiku varaobjekti suhtes, leitakse kaetav väärtus väikseima varade grupi (raha genereeriva üksuse) kohta, kuhu see vara kuulub. Vara allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi kuluna. Kui varem alla hinnatud varade kaetava väärtuse testi tulemusena selgub, et kaetav väärtus on tõusnud üle bilansilise jääkmaksumuse, siis tühistatakse varasem allahindlus ning suurendatakse vara bilansilist maksumust. Ülempiiriks on vara bilansiline jääkmaksumus, mis oleks kujunenud arvestades vahepealsetel aastatel normaalset amortisatsiooni.

Rendiarvestus

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

Ettevõtte kui rendileandja

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

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

Ettevõtte kui rentnik

Kapitalirendi alusel renditud vara kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas. Makstavad rendimaksed jagatakse finantskuluks ja kohustuse vähendamiseks. Finantskulud kajastatakse rendiperioodi jooksul.

Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kuluna.

Ettevõtte tulumaks

Eesti kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt maksustatakse dividendidena jaotatavat kasumit määraga 21/79 netodividendina väljamakstud summast. Dividendidelt arvestatud ettevõtte tulumaks kajastatakse tulumaksukuluna dividendide väljakuulutamise perioodi kasumiaruandes, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal dividendid välja makstakse.

Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega, on ära toodud aastaaruande lisades.

Konsolideeritud kasumiaruandes on kajastatud Lätis ja Leedus asuvate tütar-ettevõtete kasumilt arvestatud ettevõtte tulumaks ja edasilükkunud tulumaksukulu või -tulu ning Eesti ettevõtete dividendide tulumaksu.



Kontserni kuuluvada Läti ja Leedu juriidilised isikud arvutavad maksustamisele kuuluvat tulu ja tulumaksu vastavalt Läti Vabariigi ja Leedu Vabariigi seadusandlusele. Nii Läti kui ka Leedu Vabariigis maksustatakse ettevõtte kasum 15%lise tulumaksumääraga.

Tulude arvestus

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

Tulu teenuste müügist kajastatakse lähtudes valmidusastme meetodist, teenuse osutamisest saadavad tulud ja kasum kajastatakse proportsionaalselt samades perioodides nagu teenuse osutamisega kaasnevad kulutused.

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

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused seisuga 31. detsember 2008 on ümber hinnatud Eesti kroonidesse bilansipäeval kehtinud Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud perioodi tulu ja kuluna.

Rahavoogude aruanne

Rahavoogude aruanne on koostatud kaudsel meetodil - äritegevuse rahavoogude leidmisel on korrigeeritud ärikasumit, elimineerides mitterahaliste tehingute mõju ja äritegevusega seotud käibevarade ning lühiajaliste kohustuse saldode muutused.

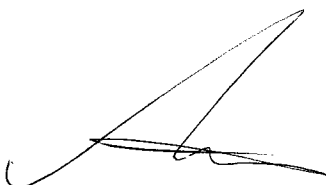
Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansi kuupäeva, 31. detsembri 2008 ja aruande koostamise kuupäeva vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega

Lisa 2. Nõuded ostjatele

2008. aastal tunnistati lootusetuks ja kanti bilansist välja tasumata arveid summas 698,6 tuh krooni, 2007. aastal summas 119,4 tuh. krooni.

	31.12.2008	31.12.2007
Nõuded ostjate vastu	23 134 654	28 420 025



Lisa 3. Maksunõuded ja –kohustused

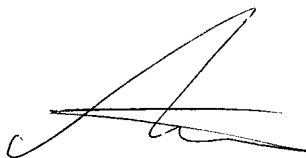
	31.12.2008		31.12.2007	
	Nõue	Kohustus	Nõue	Kohustus
Maksuliik				
Ettevõtte tulumaks dividendidelt		265 824		1
Ettevõtte tulumaks	30 782	596 316	399 458	399 784
Käibemaks	513 366	196 199	531 332	244 191
Üksikisiku tulumaks	109 995	401 589	46 643	414 246
Sotsiaalkindlustus		877 416		887 694
Töötuskindlustus		13 994		14 824
Pensionikindlustus		41 730		32 543
Aktiisimaksud	426	65	620	0
Tollimaksude deposiitkonto	5 253		6	0
Kokku	659 822	2 393 133	978 059	1 993 283

Lisa 4. AS ACE Logistics Group tütaretevõtete aktsiad ja osad

	AS ACE Logistics Estonia	AS Cargo Handling	AS Air Proxy	OÜ Sepise Kinnisvara	ACE Logistics Latvia SIA	UAB ACE Logistics	Tavatur Shipping Estonia OÜ
Asukohamaa	Eesti	Eesti	Eesti	Eesti		Leedu	Eesti
Põhitegevusala	Logistika	Ladustamine, käsitlus-teenus	Lennu-kompaniide esindamine	Kinnisvara	Logistika	Logistika	Logistika
Soetusmaksumus perioodi algul	940 000	600 000	470 000	40 000	2 270 462	414 783	40 200
Osade arv perioodi lõpul	940	400	400	1	1 170	45	1
Investeeriija osa omakapitalist	100 %	100 %	100 %	100 %	90 %	90 %	60 %
Soetusmaksumus perioodi lõpul	940 000	600 000	470 000	40 000	2 043 416	414 783	40 200

Tütaretevõtete omakapital seisuga 31.12.2008

	AS ACE Logistics Estonia	AS Cargo Handling	AS Air Proxy	OÜ Sepise Kinnisvara	ACE Logistics Latvia SIA	UAB ACE Logistics	Tavatur Shipping Estonia OÜ
Aktisia/osakapital	940 000	400 000	400 000	40 000	834 202	226 579	67 000
Kohustuslik reservkapital	94 000	40 000	40 000	4 000	89	28 970	0
Eelmiste perioodide jaotamata kasum/kahjum	1 364 038	327 760	126 135	10 556 730	82 169	30 429	-118 665
Aruandeperioodi kasum/kahjum	4 537 751	1 077 490	245 658	1 865 248	1 782 069	1 943 015	-431 825
Kursivahe mõju omakapitalile	0	0	0	0	-117 319	0	0
Omakapital kokku	6 935 789	1 845 250	811 793	12 465 978	2 581 210	2 228 993	-483 490



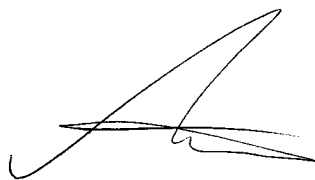
Lisa 5. Materiaalne põhivara

	maa	ehitised	masinad ja seadmed	muu materiaalne põhivara	kokku
Soetusmaksumus					
Soetusmaksumus seisuga 31.12.2007	8 054 307	33 018 667	3 625 732	3 709 614	48 408 320
Soetatud põhivara	135 947	0	39 620	340 965	516 532
Müük ja mahakandmised	0	0	-197 581	-386 797	-584 378
Soetusmaksumus seisuga 31.12.2008	8 190 254	33 018 667	3 467 771	3 663 812	48 340 474
Akumuleeritud kulum					
Akumuleeritud kulum seisuga 31.12. 2007	0	8 067 123	2 670 837	3 257 258	13 995 218
Aruandeperioodi amortisatsioonikulu	0	1 089 173	380 354	365 180	1 834 707
Müük ja mahakandmised	0	0	-197 581	-386 797	-584 378
Valuutakursside mõju	0	0	-74	44	-30
Akumuleeritud kulum seisuga 31.12.2008	0	9 156 296	2 853 536	3 235 665	15 245 517
Jääkväärtus					
Jääkväärtus seisuga 31.12.2007	8 054 307	24 951 544	954 895	452 356	34 413 102
Jääkväärtus seisuga 31.12.2008	8 190 254	23 862 371	614 235	428 097	33 094 957

Täielikult amortiseerunud, kuid veel kasutuses olevate põhivarade soetusmaksumus seisuga 31.12.2008 oli 3 339,7 tuhat krooni, seisuga 31.12.2007 oli vastav summa 3 629,0 tuhat krooni.

Lisa 6. Immateriaalne põhivara

	Muu immateriaalne põhivara
Soetusmaksumus	
Soetusmaksumus seisuga 31.12.2007	112 057
Soetatud põhivara	86 291
Soetusmaksumus seisuga 31.12.2008	198 348
Akumuleeritud kulum	
Akumuleeritud kulum seisuga 31.12.2007	112 039
Aruandeperioodi amortisatsioonikulu	1 983
Akumuleeritud kulum seisuga 31.12.2008	114 022
Jääkväärtus	
Jääkväärtus seisuga 31.12.2007	18
Jääkväärtus seisuga 31.12.2008	84 326



Lisa 7. Kasutusrent

Kontserni ettevõtte rendivad kasutusrendi tingimustel mitmeid transpordivahendeid, lao ja kontoriruumide. Aruandeaastal kajastati kuludes kasutusrendi makseid summas 5,8 milj. krooni, mis jaguneb järgmiselt:

	2008	2007
Kasutusrendi maksed		
Büroo- ja laoruumide eest	5 155 103	4 637 072
Transpordivahendite eest	694 390	563 484
Kokku	5 849 493	5 200 556

Eeldatav kontori- ja laoruumide rendimaksete summa 2009.aastal on 5,1 milj. krooni.

Aruandeaastal saadi ruumide kasutusrendi eest kontsernivälistelt ettevõtetelt 3,817 milj. krooni, 2007. aastal 2,328 milj. krooni. Väljarenditava vara bilansiline jääkmaksumus on 25 375 869 krooni. 2009.aasta planeeritud renditulu mittekatkestatavatest lepingutest on 4,5 milj. krooni.

Lisa 8. Pikaajalised kohustused

	Tagasimakse tähtaeg			Intressi määr
	Saldo 31.12.2008	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	
Laenukohustused				
SEB	2 125 046	499 992	1 625 054	Euribor + 1,79 %
Swedbank (Eesti)	1 193 058	219 394	973 664	Euribor + 1,5 %
Swedbank (Leedu)	1 219 599	506 973	712 626	4,35%
Kokku laenukohustused	4 537 703	1 226 359	3 311 344	
Järeilmaks Hansapangale	191 743	61 889	129 854	Euribor + 1,6 %
Kokku	4 729 446	1 288 248	3 441 198	

Vastavalt lepingutele fikseerib Pank Euribor'i muutused järgnevas kuue kuuliseks perioodiks (ajavahemik, mille vältele intress ei muutu) kaks korda aastas Euribor'i muutuste fikseerimise tähtpäevani. Kõik ettevõtte võlakohustused on fikseeritud Eurodes.

Lisa 9. Tingimuslikud kohustused

Tulumaks

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31.12.2008 moodustas 32 108 tuhat krooni. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võib kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 6 743 tuhat krooni, seega netodividendidena oleks võimalik välja maksta 25 365 tuhat krooni.

Lisa 10. Aktsiakapital

AS ACE Logistics Group aktsiakapital on 440 000 krooni, aktsiate arv 440 ja aktsiate nominaalväärtus on 1 000 krooni.

Põhikirja kohaselt on AS ACE Logistics Group miinimumkapital 440 000 krooni ja maksimumkapital 1 760 000 krooni.

Lisa 11. Laenu tagatis ja panditud vara

Kinnisvara soetamiseks võetud pikaajalise laenu (vt.lisa 8) tagatised on alljärgnevad

- Hüpoteek kinnistule Keevise 13 ja 13a
- Ühishüpoteek kinnistule Sepise 3 ja Keevise tn. 15/ Sepise t. 1, tagab ka konsolideerimisgrupi muid kohustusi.

Eespool nimetatud varad olid panditud ka seisuga 31.12.2007

Lisa 12. Müügitulu ja müüdud teenuste kulu tegevusalade lõikes

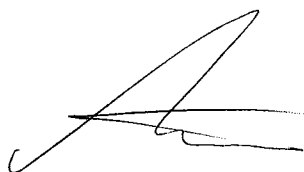
	2008	2007
Logistikateenus	225 983 647	185 594 661
Renditeenus	3 816 589	2 328 396
Lennukompaniide esindamine	34 545 701	30 161 639
Ladustamine ja käsitlusteenus	15 996 572	15 562 681
Kokku	280 342 509	233 647 377

Müüdud teenuste kulu

	2008	2007
Lennukompaniidelt ostetud kaubavedu	31 554 211	26 787 333
Kaubavedudega seotud muud teenused	188 773 251	151 414 413
Kokku	220 327 462	178 201 746

Lisa 13. Bilansivälised varad

AS ACE Logistics Estonia vastutusel 31.12.2008 seisuga oli kompleksset laoteenust ostvatele klientidele kuuluv kaup väärtuses 10,1 milj. krooni. Laos tekkivate puudujääkide eest kannab vastutust AS ACE Logistics Estonia. Kaupade võimaliku hävimise tulekahju, veekahjustuse, murdvarguse, tormikahjustuse ja üleujutuse puhuks on sõlmitud kindlustuleping kindlustusseltsis Ergo Kindlustuse AS oma-vastutusega tulekahju korral 25 000 krooni, murdvarguse, vee- ja tormikahjustuste puhul 10 000 krooni



Lisa 14. Tehingud seotud osapooltega

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

- Emaettevõtte (ning emaettevõtte omanikud)
- Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted
- Aktsiaseltsi juhatus ja nõukogu ning olulise osalusega eraisikutest omanikud, välja arvatud juhul, kui antud isikutel puudub võimalus avaldada olulist mõju ettevõtte ärilistele otsustele. Lisaks on seotud osapoolteks eelnevalt kirjeldatud isikute lähisugulased ja nendega seotud ettevõtted.

AS ACE Logistics Group emaettevõtte on Ithal Nõukoja AS, kelle omanduses on 58,4% ettevõtte aktsiatest.

AS ACE Logistics Group on aruandeaastal seotud osapooltega sõlminud teenuste ostu- ja müügitehinguid alljärgnevates mahtudes:

Osapoole nimi	Osapoolte kirjeldus	Ost	Müük
Loode Investeeringute OÜ	aktsionär	0	251 377
Kokku		0	251 377

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

Juhatusel ja nõukogule makstud tasud

AS ACE Logistics Group on aruandeaastal juhatusele maksnud tasusid 1 154 tuhat krooni, nõukogule tasusid ei makstud.

Lepingute ennetähtaegse lõpetamise korral juhatuse- ja nõukogu liikmetele hüvitist ei maksta. Juhatusel ja nõukogu liikmetel ei ole optioone AS ACE Logistics Group aktsiate omandamiseks

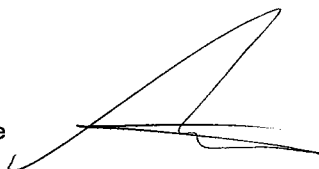
Bilansipäeva seisuga olid ettevõtte nõuete ja kohustuste saldod seotud osapooltega järgmised:

Osapoole nimi	Osapoolte kirjeldus	Lühiajaline nõue	Lühiajaline kohustus
Loode Investeeringute OÜ	aktsionär	109 335	0
Kokku		109 335	0



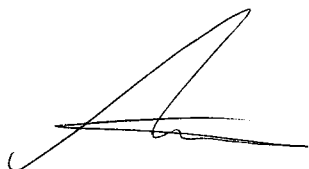
Lisa 15. Emaettevõtte bilanss

	31.12.2008	31.12.2007
VARAD		
Käibevara		
Raha ja pangakontod	446 041	793 382
Nõuded ja ettemaksed		
Nõuded ostjate vastu	1 821 663	2 034 441
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	30 561	42 284
Muud lühiajalised nõuded	5 199 023	4 405 739
Ettemaksed teenuste eest	100 963	211 191
Kokku	7 152 210	6 693 655
Käibevara kokku	7 598 251	7 487 037
Põhivara		
Pikaajalised finantsinvesteeringud		
Tütarettevõtete aktsiad ja osad	4 548 399	4 548 399
Materiaalne põhivara		
Muu materiaalne põhivara (jääkmaksumuses)	137 967	23 503
Immateriaalne põhivara	84 309	0
Põhivara kokku	4 770 675	4 571 902
VARAD KOKKU	12 368 926	12 058 939
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustused		
Võlakohustused		
Võlad ja ettemaksed		
Võlad tarnijatele	66 993	58 357
Võlad töövõtjatele	675 196	867 216
Maksuvõlad	136 603	215 274
Muud võlad	40 000	2 400 000
Kokku	918 792	3 540 847
Lühiajalised kohustused kokku	918 792	3 540 847
Omakapital		
Aktsiakapital	440 000	440 000
Kohustuslik reservkapital	44 000	44 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	-260 927	-2 917 449
Aruandeperioodi kasum	11 227 061	10 951 541
Omakapital kokku	11 450 134	8 518 092
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	12 368 926	12 058 939



Lisa 16. Emaettevõtte kasumiaruanne

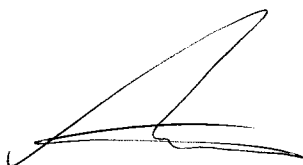
	2008	2007
ÄRITULUD		
Realiseerimise netokäive	4 567 612	4 162 324
Muud äritulud	112	0
KOKKU ÄRITULUD	4 567 724	4 162 324
ÄRIKULUD		
Kaubad, toore, materjal ja teenused	0	0
Mitmesugused tegevuskulud	- 896 474	- 922 726
Tööjõu kulud		
a) palgakulu	- 2 141 619	- 1 977 863
b) sotsiaalmaksud	- 709 166	- 654 971
Kulum	- 52 995	- 11 606
Muud ärikulud	- 3 865	- 5 078
KOKKU ÄRIKULUD	3 804 119	3 572 244
ÄRIKASUM	763 605	590 080
FINANTSTULUD JA -KULUD		
tütarettevõtete aktsiaga seotud finantstulud	10 278 860	10 195 963
intressi- ja muud finantstulud	198 628	195 829
intressi- ja muud finantskulud	- 14 032	- 30 331
KOKKU FINANTSTULUD JA -KULUD	10 463 456	10 361 461
KASUM MAJANDUSTEGEVUSEST	11 227 061	10 951 541
TULUMAKS	0	0
ARUANDEAASTA PUHASKASUM	11 227 061	10 951 541



Aukirjastuse koostanud ja kontrollinud
 Kuupäev 30.04.09
 Allkiri [Handwritten signature]
 Rõõm ja loomus teinud

Lisa 17. Emaettevõtte rahavoogude aruanne

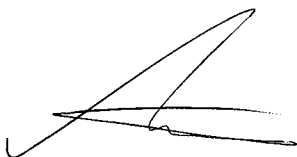
	2008	2007
RAHAVOOG ÄRITEGEVUSEST		
Ärikasum	763 605	590 080
Põhivara kulum	52 995	11 606
Lühiajaliste nõuete muutus	334 729	-2 061 473
Lühiajaliste kohustuste muutus	-252 055	15 831
Makstud intressid	-14 032	-31 142
Saadud intressid	5 345	2 683
KOKKU	890 587	-1 472 415
RAHAVOOG INVESTEERINGUTEST		
Põhivara soetamine	-251 768	-27 500
Tütarettevõtete müük	0	185 502
Tütarettevõtete soetamine	0	-40 200
Saadud dividendid	10 278 860	10 237 508
KOKKU	10 027 092	10 355 310
RAHAVOOG FINANTSEERIMISEST		
Antud laenud	-600 000	0
Laenude tagasimaksed	0	-468 870
Makstud dividendid	-10 665 020	-7 800 000
KOKKU	-11 265 020	-8 268 870
RAHAVOOD KOKKU	-347 341	614 025
Rahalised vahendid perioodi algul	793 382	179 357
Rahalised vahendid perioodi lõpus	446 041	793 382
Rahaliste vahendite muutus	-347 341	614 025



Lisa 18. Emaettevõtte omakapitali muutuste aruanne

	Aksiakapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 31.12.2006	440 000	44 000	7 252 551	7 736 551
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	10 951 541	10 951 541
Välja kuulutatud dividendid	0	0	-10 170 000	-10 170 000
Saldo 31.12.2007	440 000	44 000	8 034 092	8 518 092
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus				-4 548 399
väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil				25 329 463
Kursivahede mõju omakapitalile				-101 573
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2007				29 197 583
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	11 227 061	11 227 061
Välja kuulutatud dividendid	0	0	-8 295 019	-8 295 019
Saldo 31.12.2008	440 000	44 000	10 966 134	11 450 134
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus				-4 548 399
väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil				25 974 254
Kursivahede mõju omakapitalile				-124 037
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2008				32 751 952

Juhatusel liige



Alkirjastatud aruanne kinnitatakse
 Kuupäev 30.04.09
 Allkiri 
 Kõne ja arvutus. 2. liin

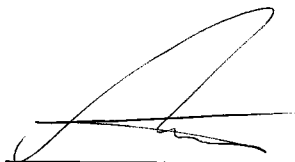
Juhatus ja nõukogu liikmete allkirjad 2008.a. konsolideeritud majandusaasta aruandele

AS ACE Logistics Group juhatus on koostanud konsolideeritud 2008. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.

Juhatus:

Andres Matkur

juhatuse liige



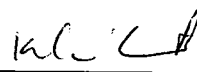
30.04. 2009

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

Nõukogu:

Karli Lambot

nõukogu esimees



02.05. 2009

Tõnu Sepp

nõukogu liige



07.05. 2009

Anti Oidsalu

nõukogu liige



07.05. 2009

Rödl & Partner Audit OÜ

**Audit
Raamatupidamine
Maksudonsultatsioonid**

Roosikrantsi 2
10119 Tallinn
Telefon +372 / 6 805 620
Telefaks +372 / 6 805 621
e-mail tallinn@roedl.ee
www.roedl.ee

SÖLTUMATU AUDIITORI ARUANNE

AS ACE Logistics Group aktsionäridele

Oleme auditeerinud kaasnevat AS ACE Logistics Group konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2008, kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid.

Juhatuse kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhatuse kohustuseks on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamine ning õige ja õiglane esitamine kooskõlas Eesti hea raamatupidamistava nõuetega. Selle kohustuse hulka kuuluvad 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 raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas Eesti auditeerimiseeskirjaga. See eeskiri nõuab, et meie tegevus on vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindlustunnet, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

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

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

Arvamus

Meie arvates kajastab kaasnev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt AS ACE Logistics Group finantsseisundit seisuga 31. detsember 2008 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

30. aprill 2009, Tallinn



Liis Õll
Vannutatud audiitor

Rödl & Partner International:

Saksamaa, Ameerika Ühendriigid, Araabia Ühendemiraadid, Austria, Belgia, Brasiilia, Bulgaaria, Hiina RV, Hispaania, Hongkong, Horvaatia, India, Indoneesia, Itaalia, Leedu, Lõuna-Korea, Läti, Malaisia, Moldova, Poola, Prantsusmaa, Rootsi, Rumeenia, Singapur, Slovakkia, Sloveenia, Šveits, Tai, Tšehhi, Türgi, Ukraina, Ungari, Valgevene, Venemaa, Vietnam

IBAN: EE37 3300 3325 0275 0005
BIC: FORE EE2X
Danske Bank A/S Eesti filiaal
Ärregistri kood: 10585817

Kasumi jaotamise ettepanek

AS ACE Logistics Group konsolideeritud jaotamata kasum on:

Eelmiste perioodide jaotamata kasum	20 442 595
2008. aasta puhaskasum	11 665 131
Kokku jaotuskõlblik kasum seisuga 31.12.2008:	32 107 726

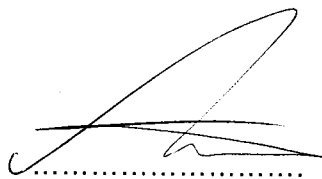
Juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada jaotamata kasum alljärgnevalt

- Dividendidena väljamaksmiseks 3 950 000

Jaotamata kasumi jääk peale kasumi jaotamist	28 157 726
--	------------

Andres Matkur

juhatuse liige



30.04.2009

Aktsionäride nimekiri**Üle 10 % aktsiaid omavate aktsionäride nimekiri**

AS ACE Logistics Group üle 10 % aktsiatega määratud hääli omavate nimeliste aktsiate omanike nimekiri aastaaruande kinnitanud üldkoosoleku toimumise 14.05.2008 seisuga oli alljärgnev:

Ithal Nõukoja AS

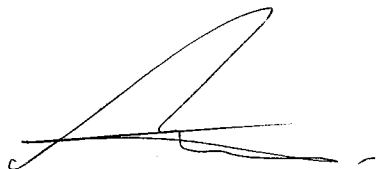
Registrikood:	10326754
Aadress:	Peterburi tee 81, Tallinn
Aktsiate liik:	lihtaktsia
Aktsiate arv:	257
Aktsia nimiväärtus:	1 000
Väärtpaberite omandamise ja märkimise aeg:	17. mai 2005

Loode Investeeringute OÜ

Registrikood:	10701324
Aadress:	Pikk 52-2, Tallinn
Aktsiate liik:	lihtaktsia
Aktsiate arv:	106
Aktsiate nimiväärtus:	1 000
Väärtpaberite omandamise ja märkimise aeg:	17. mai 2005

Karli Lambot

Registrikood:	37001062715
Aadress:	Pikk 52-2, Tallinn
Aktsiate liik:	lihtaktsia
Aktsiate arv:	44
Aktsiate nimiväärtus:	1 000
Väärtpaberite omandamise ja märkimise aeg:	08. jaanuar 1999



Müügitulu jaotus vastavalt EMTAK 2008-le

ACE Logistics Group AS emaettevõtte põhitegevusalaks on konsultatsiooni- ja juhtimisteenused.

Ettevõtte müügitulu jagunes aruandeaastal vastavalt EMTAK 2008-le alljärgnevalt:

	Kood	tuh. EEK
Tütarettevõtete strateegiline plaanimine	70101	4 568

