

19 -08- 2004

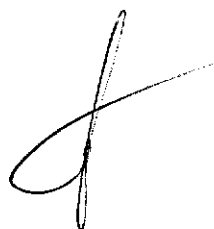
23

Külli Mendei

KONTROLLITUD

MAJANDUSAASTA ARUANNE

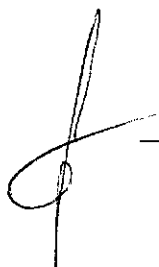
Ärinimi	ITHAL Nõukoja AS
Äriregistri kood	10326754
Aadress	Peterburi tee 81, Tallinn 11415
Telefon	37 263 525 11
Faks	37 263 204 73
Elektronpost	tonu@ithal.ee
Majandusaasta algus	1. jaanuar 2003
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2003
Tegevjuht	Tõnu Sepp
Audiitor	KPMG Estonia
Lisatud dokumendid	1. Audiitori järeldusotsus 2. Kasumi jaotamise ettepanek



19 -08- 2004

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	4
Juhatuse deklaratsioon	4
Bilanss	5
Kasumiaruanne	7
Rahavoogude aruanne	8
Omakapitali muutuste aruanne	9
Raamatupidamise aastaaruande lisad	10
Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	10
Lisa 2. Nõuded ostjatele	13
Lisa 3. Muudatused arvestuspõhimõtetes	13
Lisa 4. Muud lühiajalised nõuded	13
Lisa 5. Maksunõuded ja -kohustused	14
Lisa 6. Tütarettevõtted	14
Lisa 7. Muud pikaajalised aktsiad ja väärtpaberid	15
Lisa 8. Materiaalne põhivara	15
Lisa 9. Kapitali- ja kasutusrent	17
Lisa 10. Kontserni pikaajalised kohustused	17
Lisa 11. Eraldised	18
Lisa 12. Potentsiaalsed kohustused	18
Lisa 13. Aktsiakapital	18
Lisa 14. Müügitulu	18
Lisa 15. Laenude tagatised ja panditud varad	19
Lisa 16. Bilansivälised kohustused	19
Lisa 17. Tehingud seotud osapooltega	19
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2003. aasta majandusaasta aruandele	21
Audiitori järeldusotsus	22
Kasumi jaotamise ettepanek	23



19.08.2004

TEGEVUSARUANNE**Kontserni struktuur**

ITHAL Nõukoja AS omab osalust järgmistes tütaretevõtetes:

1. AS ACE Logistics Group – 60%
2. OÜ BV Logistics – 100%
3. OÜ Hanscentrum – 80%
4. AS Profiil Pluss – 60%

2003. aasta

2003. aastal moodutas kontserni müügitulu 96,5 miljonit krooni (2002: 86,7 miljonit krooni), kasvades aastaga 11%. Vaatamata müügitulu suurenemisele oli aruandeaasta puhaskahjum 30,1 miljonit krooni.

Emaettevõtte müügitulu moodustas 0,3 miljonit krooni (2002: 0,5 miljonit krooni). Aruandeaasta puhaskahjum oli 32,9 miljonit krooni.

Majandustulemust mõjutasid tütaretevõtte OÜ Hanscentrum majandusaasta kahjum 8,1 miljonit krooni ja 2001. aastal müüdud finantsinvesteeringu müügihinna muutmine summas 16,3 miljonit krooni.

Aruandeaasta põhieesmärgiks oli logistiliste teenuste jätkuv edasiarendus, seda eriti Läti Vabariigis ja Leedu Vabariigis ning põhitegevusalade lõikes efektiivsuse suurendamine, mis ka olulises osas õnnestus. Eduks oli ülebaltiliste ekspedeerimisteenuste, komplekssete laoteenuste ning lennukompaniidele pakutavate teenuste müük. Samuti kasvas mööblifurnituuride hulgimüük. Investeeringuid põhivarasse tehti 10 miljoni krooni eest.

2003. aastal arvestas ITHAL Nõukoja AS dividende summas 2,4 miljonit krooni ja AS ACE Logistics Grupp summas 1,9 miljonit krooni.

Plaanid 2004. aastaks

2004. majandusaastaks näeb arengukava ja jooksev tegevusplaan ette teenuste valiku mitmekesistamist ning konkurentsivõime kasvu koduturul. Eesmärgiks on turuosa suurendamine põhitegevusaladel, arvestades liitumist Euroopa Liiduga. Samuti peab jätkuvalt kasvama auto- ja meretranspordi teenuste pakkumine. Jätkuvalt optimistlikud oleme ka peamüügiagendi teenuste, ladustamisteenuste ja terminaliteenuste kasvu võimaluste osas.

Kontserni äriühingute töötasud ja töötajate arv 2003. aastal

Kontsernis töötas 2003. aasta lõpus 76 töötajat ning palgakulu kokku oli 11,5 miljonit krooni. Emaettevõttes töötab põhikohaga 3 töötajat, palgakulu kokku oli 1,2 miljonit krooni. Vajadusel palgatakse juurde ka tööettevõtulepinguga töötajaid.

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

AS ACE Logistics Grupp juhatuse liikmetele maksti 2003. aastal töötasu kogusummas 2,2 miljonit krooni.

Nõukogu liikmetele 2003. aastal tasusid ei makstud.

Tõnu Sepp
Juhatuse liige

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 01.06.2004

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

19-08-2004

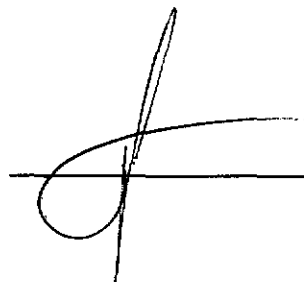
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**Juhatus kinnitus raamatupidamise aastaaruandele**

ITHAL Nõukoja AS juhatus deklareerib oma vastutust raamatupidamise aastaaruande koostamise eest ja kinnitab, et:

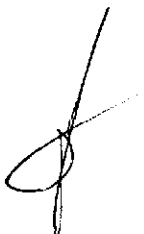
1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamise tavaga;
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ITHAL Nõukoja AS ja kontserni finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
3. kõik teadaolevad olulised asjaolud, mis on selgunud aruande valmimise kuupäevani, on raamatupidamise aastaaruandes nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud;
4. ITHAL Nõukoja AS ja kontsern on jätkuvalt tegutsev.

Tõnu Sepp

juhatuse liige



1. 06. 2004



Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....01.06.2004.....

Signature/allkiri.....LM.....

KPMG, Tallinn

19.08.2004

Bilanss
(kroonides)

		EMAETTEVÕTE		KONSOLIDEERITUD	
	Lisa nr	31.12.2003	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2002
VARAD					
Käibevara					
Raha ja pangakontod		2 540 660	618 493	8 923 744	6 285 609
Nõuded ostjate vastu	2	273 690	25 330 697	15 183 458	37 744 944
Mitmesugused nõuded					
Nõuded tütarettevõtete vastu	17	902 500	2 400 915	0	0
Muud lühiajalised nõuded		1 078 000	1 130 634	6 811 107	4 917 848
Kokku mitmesugused nõuded		1 980 500	3 531 549	6 811 107	4 917 848
Viitlaekumised					
Intressid		2 869	3	5 483	1 789
Dividendid		0	19 925	0	0
Muud viitlaekumised		5 268	3 793 062	10 511	3 800 938
Kokku viitlaekumised		8 137	3 812 990	15 994	3 802 727
Ettemaksed					
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	5	62 935	227 586	1 674 313	1 170 394
Tulevaste perioodide ettemakstud kulud		38 371	34 221	596 043	478 888
Kokku ettemaksed		101 306	261 807	2 270 356	1 649 282
Varud		0	0	2 895 235	2 336 263
Käibevara kokku		4 904 293	33 555 536	36 099 894	56 736 673
Põhivara					
Pikaajalised finantsinvesteeringud					
Tütarettevõtete aktsiad ja osad	6	13 652 476	11 291 319	0	0
Muud aktsiad ja väärtpaberid	7	2 000 000	2 255 000	2 000 000	2 255 000
Pikaajalised nõuded		0	0	0	724 928
Kokku pikaajalised finantsinvesteeringud		15 652 476	13 546 319	2 000 000	2 979 928
Materiaalne põhivara	8				
Maa ja ehitised		0	0	29 221 881	20 600 150
Masinad ja seadmed		616 864	616 864	3 809 303	2 795 087
Muu materiaalne põhivara		88 764	121 339	3 519 901	3 059 716
Põhivara akumuleeritud kulum (miinus)		-267 652	-184 857	-8 582 824	-7 132 591
Ettemaksed põhivara eest		0	0	4 783 148	5 199 219
Kokku materiaalne põhivara		437 976	553 346	32 751 409	24 521 581
Põhivara kokku		16 090 452	14 099 665	34 751 409	27 501 509
VARAD KOKKU		20 994 745	47 655 201	70 851 303	84 238 182

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupaev.....01.08.2004

Signature/allkiri.....LM

KPMG, Tallinn

19-08-2004

		EMAETTEVÕTE		KONSOLIDEERITUD	
	Lisa nr	31.12.2003	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2002
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL					
Lühiajalised kohustused					
Võlakohustused					
Lühiajalised laenud		7 689 251	994 951	11 061 244	3 413 168
Pikaajaliste võlakohustuste tagasimaksud	9,10	72 874	65 932	2 079 854	1 519 180
järgmisel perioodil					
Kokku võlakohustused		7 762 125	1 060 883	13 141 098	4 932 348
Ostjate ettemaksud		0	0	121 489	1 158 638
Võlad tarnijatele		698 133	68 258	17 872 835	14 356 341
Mitmesugused võlad					
Muud võlad		0	0	551 922	619 099
Maksuvõlad	5	39 294	191 832	2 911 137	1 483 162
Viitvõlad					
Võlad töövõtjatele		53 472	40 673	2 647 605	2 307 482
Intressivõlad		0	0	2 258	20 857
Dividendivõlad		1 351 351	0	1 351 351	180 075
Muud viitvõlad		153 155	78	824 584	1 072 460
Kokku viitvõlad		1 557 978	40 751	4 825 798	3 580 874
Lühiajalised eraldised	11	1 732 176	1 732 176	1 882 176	1 882 176
Lühiajalised kohustused kokku		11 789 706	3 093 900	41 306 455	28 012 638
Pikaajalised kohustused					
Pikaajalised võlakohustused					
Laenud, võlakirjad ja kapitalirendi kohustused	9,10	292 943	365 817	11 274 637	6 858 353
Pikaajalised kohustused kokku		292 943	365 817	11 274 637	6 858 353
KOHUSTUSED KOKKU		12 082 649	3 459 717	52 581 092	34 870 991
Vähemusosalus		0	0	8 909 615	7 471 446
Omakapital					
Aktsiakapital	13	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Reservid					
Kohustuslik reservkapital		256 687	256 687	256 687	256 687
Eelmiste perioodide jaotamata kasum					
		40 538 797	38 456 181	38 342 728	35 886 519
Aruandeaasta kasum (kahjum)		-32 883 388	4 482 616	-30 151 077	4 856 209
Realiseerimata valuutakursi kasum/kahjum					
		0	0	-87 742	-103 670
OMAKAPITAL KOKKU		8 912 096	44 195 484	9 360 596	41 895 745
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		20 994 745	47 655 201	70 851 303	84 238 182

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....01.06.2004

Signature/allkiri.....[Signature]

KPMG, Tallinn

19-08-2004

Kasumiaruanne [SKEEM 1]
(kroonides)

	Lisa nr	EMAETTEVÕTE		KONSOLIDEERITUD	
		2003	2002	2003	2002 korrigeeritud
Äritulud					
Müügitulu	14	253 600	472 219	96 470 196	86 742 089
Muud äritulud		403	0	934 782	948 425
Kokku äritulud		254 003	472 219	97 404 978	87 690 514
Ärikulud					
Kaubad, toore, materjal ja teenused		112 012	332 964	64 425 830	56 853 406
Mitmesugused tegevuskulud		13 917 732	1 165 952	13 948 162	9 541 941
Tööjõu kulud					
Palgakulu		1 244 997	486 339	11 905 610	10 339 004
Sotsiaalmaks		465 817	185 694	3 908 838	3 404 771
Tööjõu kulud kokku		1 710 814	672 033	15 814 448	13 743 775
Põhivara kulum ja väärtuse langus	8	122 023	136 745	1 723 628	1 382 604
Muud ärikulud		227	297	7 458 406	851 094
Kokku ärikulud		15 862 808	2 307 991	103 370 474	82 372 820
Ärikasum (-kahjum)		-15 608 805	-1 835 772	-5 965 496	5 317 694
Finantstulud ja -kulud					
Finantstulud ja -kulud tüüarettevõtete					
aktsiatelt ja osadelt	6	3 429 032	3 119 880	0	0
Finantskulud sidusettevõtete aktsiatelt		-16 285 023	0	-16 285 023	0
Intressikulud		-40 542	-46 969	-632 398	-623 634
Kasum (-kahjum) valuutakursi					
muutustest		-205 715	-316 183	-432 194	-557 503
Muud finantstulud ja -kulud		-3 329 092	3 561 660	-1 067 094	3 670 411
Finantstulud ja -kulud kokku		-16 431 340	6 318 388	-18 416 709	2 489 274
Kasum (kahjum) enne					
tulumaksustamist		-32 040 145	4 482 616	-24 382 205	7 806 968
Tulumaks		843 243	0	3 526 578	0
Aruandeaasta puhaskasum					
(-kahjum)		-32 883 388	4 482 616	-27 908 783	7 806 968
Vähemusosalus				-2 242 294	-2 950 759
Kontserni puhaskasum (kahjum)				-30 151 077	4 856 209

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....01.06.2004

Signature/alkiri.....LM

KPMG, Tallinn

19 -08- 2004

Rahavoogude aruanne [alustades puhaskasumist]
(kroonides)

	EMAETTEVÕTE		KONSOLIDEERITUD	
	2003	2002	2003	2002
Rahavood äritegevusest				
Puhaskasum (kahjum)	-32 883 388	4 482 616	-30 151 077	4 856 209
Korrigeerimised:				
Põhivara kulum	122 023	136 745	1 723 628	1 382 604
Kasum (kahjum) pikaajalistelt finantsinvesteeringutelt	-3 429 032	-3 119 880	0	0
Kasum põhivara müügist, kap.rendi lõpetamisest	0	0	-6 698	-1 835
Pikaajaliste nõuete muutus	0	0	724 928	-724 928
Äritegevusega seotud nõuete muutus	31 346 885	-3 200 577	23 307 421	-1 556 656
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	994 564	2 954	4 287 213	2 017 223
Kokku rahavood äritegevusest	-3 848 948	-1 698 142	-114 585	5 972 617
Rahavood investeerimistegevusest				
Materiaalse põhivara soetus	-6 653	-35 370	-8 917 467	-5 555 430
Materiaalse põhivara müük	0	0	0	22 345
Muude finantsinvesteeringute müük	255 000	20 000	255 000	20 000
Antud laenud	-6 455 279	-261 000	-5 615 279	-647 119
Antud laenude tagasimaksed	5 661 879	2 090 004	5 661 879	1 751 680
Saadud dividendid	1 087 800	1 020 000	0	0
Kokku rahavood investeerimistegevusest	542 747	2 833 634	-8 615 867	-4 408 524
Rahavood finantseerimistegevusest				
Saadud laenud	7 718 900	300 000	22 646 809	1 162 203
Saadud laenude tagasimaksed	-1 024 600	-920 000	-9 755 863	-2 407 629
Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed	-65 932	-92 586	-138 287	-155 315
Pikaajalise nõude laekumine	0	17 000	0	17 000
Makstud dividendid	-1 400 000	0	-1 400 000	0
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	5 228 368	-695 586	11 352 659	-1 383 741
Rahavood kokku	1 922 167	439 906	2 622 207	180 352
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	618 493	178 587	6 285 609	6 075 370
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2 540 660	618 493	8 923 744	6 285 609
Valuutakursside muutuste mõju	0	0	15 928	29 887
Raha ja raha ekvivalentide muutus	1 922 167	439 906	2 622 207	180 352

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 01.08.2004

Signature/allkiri..... [Signature]

KPMG, Tallinn

19 -08- 2004

Omakapitali muutuste aruanne
(kroonides)

	Aktsiakapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum/ kahjum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2001	1 000 000	256 687	38 456 181	39 712 868
2002. a puhaskasum	0	0	4 482 616	4 482 616
Saldo seisuga 31.12.2002	1 000 000	256 687	42 938 797	44 195 484
Makstud ja arvestatud dividendid	0	0	-2 400 000	-2 400 000
Aruandeperioodi puhaskasum (kahjum)	0	0	-32 883 388	-32 883 388
Saldo seisuga 31.12.2003	1 000 000	256 687	7 655 409	8 912 096

Täpsem informatsioon aktsiakapitali kohta on toodud lisas 13.

Konsolideeritud

	Aktsia- kapital	Kohus- tuslik reserv- kapital	Realisee- rimata valuuta- kursivahe d	Jaota-mata kasum/ kahjum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2001	1 000 000	256 687	-133 557	35 886 519	37 009 649
2002. a puhaskasum	0	0	0	4 856 209	4 856 209
Välismaal asuva tütarettevõtte ümberarvestusel tekkinud valuutakursivahed	0	0	29 887	0	29 887
Saldo seisuga 31.12.2002	1 000 000	256 687	-103 670	40 742 728	41 895 745
Makstud ja arvestatud dividendid	0	0	0	-2 400 000	-2 400 000
Välismaal asuva tütarettevõtte ümberarvestusel tekkinud valuutakursivahed	0	0	15 928	0	15 928
Aruandeperioodi puhaskasum (kahjum)	0	0	0	-30 151 077	-30 151 077
Saldo seisuga 31.12.2003	1 000 000	256 687	-87 742	8 191 651	9 360 596

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....01.06.2004

Signature/allkiri.....[Signature]

KPMG, Tallinn

19.08.2004

Raamatupidamise aastaaruande lisad**Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted**

ITHAL Nõukoja AS kontserni ja emaettevõtte ITHAL Nõukoja AS 2003. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega ning seda täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantavad juhendid.

ITHAL Nõukoja AS kasumiaruanne on koostatud Raamatupidamise seaduse lisas 2 toodud kasumiaruande skeemi nr 1 alusel.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

ITHAL Nõukoja AS konsolideeritud aruannetes on elimineeritud kontsernisiseste tehingute tagajärjel tekkinud nõuded ja kohustused, sisekäibed, kasumid ja kahjumid. Kontserni kuuluvad ettevõtted kasutavad olulises osas ühtseid hindamisaluseid ja arvestusmeetodeid.

Vähemusosa emaettevõtte kontrolli all olevate ettevõtete tulemuses ja omakapitalis on konsolideeritud finantsaruannetes kajastatud eraldi kirjena.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ning raha ekvivalentidena kajastatakse raha kassas ja pangas, nõudmiseni hoiuseid ja lühiajalisi pangadeposiite. Rahavoogude aruandes kajastatakse rahavoogusid äritegevusest kaudsel meetodil. Investeeringu- ja finantseerimistegevusest tulenevaid rahavoogusid kajastatakse otsemeetodil.

Nõuded ostjate vastu

Ostjatelt laekumata arved on bilansis hinnatud lähtuvalt tõenäoliselt laekuvatest summadest. Seejuures hinnatakse iga kliendi laekumata arveid eraldi, arvestades teadaolevat informatsiooni kliendi maksevõime kohta. Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded on sõltuvalt ebatõenäoliselt laekuva nõude tekkimise põhjustest kantud osaliselt või täies ulatuses mitmesugustesse tegevuskuludesse.

Varud

Varud võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostukulutustest, tootmiskulutustest 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.

Pikaajalised finantsinvesteeringud

Tütarettevõtete aktsiad ning osad ja muud pikemaks perioodiks kui üks aasta soetatud väärtpaberid on bilansis kajastatud pikaajaliste finantsinvesteeringutena.

Tütarettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõttel on kontroll. Tütarettevõtet loetakse emaettevõtte kontrolli all olevaks, kui emaettevõtte omab kas otseselt või kaudselt üle 50% tütarettevõtte hääleõiguslikest aktsiatest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütarettevõtte tegevus- ja finantspoliitikat.

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

Muud pikaajalised finantsinvesteeringud, mida ettevõtte on soetanud edasimüügi eesmärgil on bilansis hinnatud soetusmaksumuses.

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 01.06.2004

Signature/allkiri..... KM

KPMG, Tallinn

19-08-2004

Materiaalne põhivara

Materiaalse põhivara kajastamisel bilansis on selle soetusmaksumusest mahaarvatud akumulieeritud kulm 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 komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid võetud raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena, määraates neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt komponentide kasulikule elueale.

Kui põhivara objekti valmistamist on finantseeritud laenuga, lülitatakse laenukasutuse kulutused (sh. intressid) 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:

• Maa	Ei amortiseerita
• Ehitised ja rajatised	10 - 20 aastat
• Muud masinad ja seadmed	3 - 6 aastat
• Muu inventar ja IT seadmed	2 - 4 aastat

Materiaalse põhivara objekti spetsiifika tõttu võib selle kasulik eluiga erineda muu sarnase grupi omast. Sellisel juhul vaadatakse seda eraldiseisvana ning määratakse talle sobiv amortisatsiooniperiood.

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

Kui materiaalse põhivara objektile on tehtud selliseid parendusteid, mis tõstavad objekti võimet osaleda tulevikus majandusliku kasu loomisel, siis need kulutused lisatakse põhivara objekti soetusmaksumusele. Muud kulutused, mis pigem säilitavad põhivara võimet luua majanduslikku kasu, 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 neto müügihinnast või kasutusväärtusest. Vara kasutusväärtuse hindamisel diskonteeritakse vara kasutamisest ja kasutusjärgsest müügist tekkivad tulevased rahavood nüüdisväärtusesse kasutades diskontomäärana intressimäära, mida investorid eeldaksid tulususena sarnasesse projekti investeerimisel. 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.

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....01.08.2004

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

19-08-2004

Ettevõtte kui rendileandja

Kapitalirendi alusel väljarenditud vara kajastatakse bilansis nõudena kapitalirenti tehtud netoinvesteeringu summas. Saadavad rendimaksud jagatakse kapitalirendinõude põhiosa makseteks ja finantsuluks. Finantsulu 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 rendimaksud jagatakse finantskuluks ja kohustuse vähendamiseks. Finantskulud kajastatakse rendiperioodi jooksul.

Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kuluna.

Ettevõtte tulumaks

Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis alates 1. jaanuarist 2000 mitte ettevõtte kasumit, vaid dividende määraga 26/74 netodividendina väljamakstud summast. Tulenevalt maksustamise kontseptsiooni eripärast ei oma mõiste *varade ja kohustuste maksubaas* majanduslikku sisu ning edasilükkunud tulumaksukohustust ega -vara ei saa tekkida.

1. jaanuaril 2003 jõustunud Raamatupidamise Toimkonna juhendite kohaselt kajastatakse järgnevatel perioodidel dividendidelt arvestatavat ettevõtte tulumaksu tulumaksukuluna dividendide väljakuulutamise perioodi kasumiaruandes.

Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega on ära toodud lisas 12.

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 2003 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.

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/külapäev..... 01.06.2004

Signature/allkiri..... LM

KPMG, Tallinn

19-08-2004

Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmsid bilansi kuupäeva 31. detsember 2003 ja aruande koostamise kuupäeva 1. juuni 2004 vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

Lisa 2 Nõuded ostjatele

Kontsernis tunnistati 2003. aastal lootusetuks ja kanti bilansist välja tasumata arveid summas 300 178 krooni (2002: 15 917 krooni).

Lisa 3 Muudatused arvestuspõhimõtetes

2003. aastal muudeti kajastamise põhimõtteid. Seoses sellega korrigeeriti kontserni 2002. aasta kasumiaruannet. Kasumiaruande real "Muud ärikulud" kajastatud lootusetud võlgnevused summas 408 871 krooni tõsteti reale "Mitmesugused tegevuskulud".

Lisa 4 Muud lühiajalised nõuded

Tallinna Tolliinspektor esitas 18. juunil 2002 AS-le Air Cargo Estonia ettekirjutuse, mille kohaselt ettevõttelt nõuti 1 724 379 krooni tasumist eelnevate perioodide tollimaksuna ja intressina tollimaksu mitteõigeaegse tasumise eest. AS Air Cargo Estonia tasus ettekirjutuses nõutud summa ning pöördus seejärel kaebusega Tallinna Halduskohtusse. Esimese astme kohtus 18. novembril 2002 tehtud otsuse kohaselt rahuldati kaebus osaliselt ja tühistati ettekirjutus 517 451 krooni suuruses osas.

AS Air cargo Estonia kaebas Tallinna Halduskohtu otsuse, millega ei tühistatud ettekirjutust 1 224 928 krooni suuruses osas, edasi Tallinna Ringkonnakohtusse. 2002. aasta lõpus hindas ettevõtte, et tõenäosus, et Tolliinspektuuri ettekirjutus tühistatakse täies ulatuses, on suurem kui 50%. Samas lähtudes konservatiivsuse printsiibist kanti nimetatud summast 2002. aastal 500 000 krooni kuludesse, ülejäänud summa s.o. 724 928 krooni kajastati bilansis pikaajalise nõudena.

Tallinna Ringkonnakohus jättis oma 31. oktoobri 2003. a. otsusega Tallinna Halduskohtu otsuse muutmata ja AS-I Air Cargo Estonia apellatsioonikaebuse rahuldamata.

AS Air Cargo Estonia pöördus Riigikohtu poole eelpool nimetatud otsuste tühistamiseks.

15. märtsi 2004. a. Riigikohtu otsusega rahuldati AS-I Air Cargo Estonia kassatsioonikaebus, mille kohaselt tühistati Tallinna Halduskohtu ja Tallinna Ringkonnakohtu otsused ning tühistati Tallinna Tolliinspektuuri 18. juuni 2002. a. ettekirjutus.

Seoses sellega vähendati 2003. aasta kasumiaruandes kulurida "Muud ärikulud" 500 000 krooni võrra ning kogu nõue, summas 1 224 928 krooni, kajastati bilansireal "Muud lühiajalised nõuded".

15. detsembril 2003. aastal esitas Tallinna Tolliinspektor AS-le Air Cargo Estonia korralduse, mille kohaselt nõuti 1 007 683 krooni tasumist eelnevate perioodide tollimaksude ja mitteõigeaegselt tasutud tollimaksudelt arvestatud intresside katteks. AS Air Cargo Estonia tasus nimetatud summa ning vaidlustas seejärel korralduse.

Nõue summas 1 007 683 krooni on kajastatud bilansireal "Muud lühiajalised nõuded".

Maksu- ja Tolliamet otustas 23. märtsil 2004. a. tunnistada Tallinna Tolliinspektuuri poolt 15. detsembril 2003. aastal AS-le Air Cargo Estonia esitatud korralduse kehtetuks.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev: 01.06.2004

Signature/allkiri: [signature]

KPMG, Tallinn

SISSE TULNUD

19-03-2004

Lisa 5 Maksunõuded ja -kohustused

	Emaettevõtte		Konsolideeritud	
	2003	2002	2003	2002
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded				
Ettevõtte tulumaks	0	0	284 857	279 456
Ettevõtte tulumaks erisoodustustelt	0		45 634	2 213
Käibemaks	62 935	227 586	1 343 588	888 725
Üksikisiku tulumaks	0	0	101	0
Sotsiaalmaks	0	0	129	0
Töötuskindlustusmaks	0	0	4	0
Kokku	62 935	227 586	1 674 313	1 170 394
Maksuvõlad				
Ettevõtte tulumaks erisoodustustelt	3 434	4 471	15 104	49 355
Käibemaks	0	0	78 550	248 895
Üksikisiku tulumaks	12 266	76 798	421 703	453 320
Sotsiaalmaks	22 685	106 001	639 444	690 709
Kohustuslik kogumispension	76	0	12 354	7 738
Töötuskindlustusmaks	833	4 562	20 683	33 145
Dividendi tulumaks	0	0	1 723 299	0
Kokku	39 294	191 832	2 911 137	1 483 162

Lisa 6 Tütarettevõtted

2003. a omas ITHAL Nõukoja AS osalust järgmistes tütarettevõtetes:

Asukoht	AS ACE Logistics Group	OÜ BV Logistics	OÜ Hansa- centrum	AS Profiil Pluss	KOKKU
	Eesti	Eesti	Eesti	Eesti	
Aktsiate ja osade arv 31.12.2002	264	1	1	240	
Aktsiate ja osade arv 31.12.2003	264	1	1	240	
Osalus % 31.12.2002	60	100	80	60	
Osalus % 31.12.2003	60	100	80	60	
Bilansiline maksumus 31.12.2002	10 832 991	53 301	0	405 027	11 291 319
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum	3 419 644	-50	0	9 438	3 429 032
Väljakuulutatud dividendid	-1 067 875	0	0	0	-1 067 875
Bilansiline maksumus 31.12.2003	13 184 760	53 251	0	414 465	13 652 476

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....01.06.2004.....

Signature/allkiri.....[Signature].....

KPMG, Tallinn

19.08.2004

Tütarettevõtete omakapital seisuga 31.12.2003:

	AS ACE Logistics Group	OÜ BV Logistics	OÜ Hansa- centrum	AS Profiil Pluss
Aksia-/osakapital	440 000	50 000	40 000	410 000
Aazio	0	396 000	0	1 000 000
Kohustuslik reservkapital	44 000	0	0	22 412
Eelmiste perioodide kasum/kahjum	15 698 986	-392 699	-2 205 220	-757 367
Aruandeaasta kasum/kahjum	5 791 614	-50	-8 091 583	15 730
Omakapital kokku	21 974 600	53 251	-10 256 803	690 775
Investeeriija osa omakapitalist	60%	100%	80%	60%

2003. aastal kandis ITHAL Nõukoja AS kuludesse lootusetuks hinnatud nõuded tütarettevõtte OÜ Hansacentrum vastu summas 10 889 534 krooni.

Lisa 7 Muud pikaajalised aktsiad ja väärtpaberid

	Rocca al Mare Kooli AS Kogus	Väärtus	AS Nordic Composites Kogus	Väärtus	KOKKU
Algsaldo 31.12.2002	100 000	2 000 000	255	255 000	2 255 000
Müüdud 2003. a jooksul	0	0	-255	-255 000	-255 000
Lõppsaldo 31.12.2003	100 000	2 000 000	0	0	2 000 000

Roccal al Mare Kooli AS aktsiad (osalus 5,06%) on soetatud edasimüügi eesmärgil ning bilansis hinnatud soetusmaksumuses.

Lisa 8 Materiaalne põhivara

Emaettevõtte materiaalne põhivara

	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Kokku
Soetusmaksumus			
Soetusmaksumus seisuga 31.12.2002	616 864	121 339	738 203
Soetamine	0	6 653	6 653
Mahakantud põhivara	0	-39 228	-39 228
Soetusmaksumus seisuga 31.12.2003	616 864	88 764	705 628
Akumuleeritud kulum ja allahindlused			
Akumuleeritud kulum seisuga 31.12.2002	-105 170	-79 687	-184 857
Aruandeperioodi amortisatsioonikulu	-97 080	-24 943	-122 023
Mahakantud põhivara kulum	0	39 228	39 228
Akumuleeritud kulum seisuga 31.12.2003	-202 250	-65 402	-267 652
Jääkväärtus			
Jääkväärtus seisuga 31.12.2002	511 694	41 652	553 346
Jääkväärtus seisuga 31.12.2003	414 614	23 362	437 976

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 07.06.2004

Signature/allkiri..... LM

KPMG, Tallinn

19-08-2004

Kapitalirendi korras soetatud põhivara:

	Masinad ja seadmed
Saldo seisuga 31.12.2003	
Soetusmaksumus	616 864
Akumuleeritud kulum	-202 250
Jääkmaksumus	414 614

Kontserni materiaalne põhivara

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu mate- riaalne põhivara	Ettemaksed	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2002					
Soetusmaksumus	20 600 150	2 795 087	3 059 716	5 199 219	31 654 172
Akumuleeritud kulum	-2 751 150	-1 901 355	-2 480 086	0	-7 132 591
Jääkmaksumus	17 849 000	893 732	579 630	5 199 219	24 521 581
2003. a toimunud muutused					
Ostud ja parendused perioodi jooksul	8 621 731	1 205 217	577 596	0	10404544
Ettemaksete muutus	0	0	0	-416 071	-416 071
Mahakantud põhivara	0	0	-117 411	0	-117 411
Kapitalirendi lõpetamine	0	-191 001	0	0	-191 001
Amortisatsioonikulu	-919 404	-405 643	-398 581	0	-1 723 628
Mahakantud põhivara kulum	0	0	117 411	0	117 411
Kap.rendi lõpet.põhivara kulum	0	155 984	0	0	155 984
Saldo seisuga 31.12.2003					
Soetusmaksumus	29 221 881	3 809 303	3 519 901	4 783 148	41 334 233
Akumuleeritud kulum	-3 670 554	-2 151 014	-2 761 256	0	-8 582 824
Jääkmaksumus	25 551 327	1 658 289	758 645	4 783 148	32 751 409

Kapitalirendi korras soetatud põhivara:

	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2003			
Soetusmaksumus	753 770	76 291	830 061
Akumuleeritud kulum	-247 885	-43 231	-291 116
Jääkmaksumus	505 885	33 060	538 945

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....01.06.2004.....

Signature/allkiri.....LM.....

KPMG, T. O. O. O.

19-08-2004

Lisa 9 Kapitali- ja kasutusrent

Kapitalirendi kohustus	Emaettevõtte	Kontsern
Kohustus seisuga 31.12.2003	365 817	495 375
sh makseperiood alla 1 aasta	72 874	115 441
sh makseperiood 1-3 aastat	292 943	379 934
 Aruandeperioodil makstud põhiosamaksed	 65 932	 138 287
Aruandeperioodil makstud intressid	40 542	61 529
 Maksetähtajad	 Iga kuu	 Iga kuu
Keskmine intressimäär	10%	6-10%

Kohustuste baasvaluutaks on EEK.

Kontsern rendib kasutusrendi tingimustel mitmeid transpordivahendeid ja kontoriruumi.
Aruandeaastal kajastati kuludes kasutusrendimakseid alljärgenvalt:

	Emaettevõtte		Konsolideeritud	
	2003	2002	2003	2002
Masinad ja seadmed	215 400	251 905	435 025	471 950
Kontoriruumid	31 910	28 800	720 590	590 967
Kokku	247 310	280 705	1 155 615	888 725

Aruandeaastal sai kontsern ruumide kasutusrendi eest 2 380 717 kooni, 2002. aastal 2 371 629 krooni.

Lisa 10 Kontserni pikaajalised kohustused

	Saldo 31.12.2003	sh. lühiajaline	sh. pikaajaline	Makse- tähtaeg	Intressimäär
Investeeringislaen Ühispankalt	4 625 006	499 992	4 125 014	2010	6 kuu Euribor + 2,1%
Investeeringislaen Hansapangalt	1 908 890	172 317	1 736 573	2013	6 kuu Euribor + 1,5%
Investeeringislaen Hansapangalt	6 085 220	1 292 104	4 793 116	2008	6 kuu Euribor + 1,5%
Kapitalirendikohustused	365 817	72 874	292 943	2006	10,10%
Kapitalirendikohustused	129 558	42 567	86 991	2005/2006	6-10%
TMI	240 000	0	240 000	2005	0%
Kokku	13 354 491	2 079 854	11 274 637		

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....01.06.2004

Signature/allkiri.....LM

KPMG, Tallinn

19-08-2004

Lisa 11 Eraldised

Kuna emattevõttele lasub kohustus katta tütarettevõtete negatiivseid omakapitale on moodustatud reserv kahjumite katmiseks summas 1 732 176 krooni, kontserni eraldis 1 882 176 krooni. Aruandeaastal antud reservi ei korrigeeritud.

Lisa 12 Potentsiaalsed kohustused

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31.12.2003 moodustas 7 655 409 krooni. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võib kaasuda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena on 1 990 406 krooni, seega netodividendidena oleks võimalik välja maksta 5 665 003 krooni.

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavate netodividendide ja 2004. aasta kasumiaruandes kajastatava dividendide tulumaksu kulu summa ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2003

Lisa 13 Aktsiakapital

	31.12.2003	31.12.2002
Aktsiakapital (kroonides)	1 000 000	1 000 000
Aktsiate arv (tk)	100	100
Aktsiate nimiväärtus (kroonides)	10 000	10 000

Lisa 14 Müügitulu

Müügitulu jaguneb tegevusalade lõikes järgnevalt:

	Emattevõtte		Konsolideeritud	
	2003	2002	2003	2002
Logistikateenus	0	0	83 819 512	75 349 977
Renditeenus	0	0	2 380 717	2 371 629
Konsultatsiooni- ja juhtimisteenus	253 600	472 219	249 600	464 619
Majapidamistarbed	0	0	1 685 143	2 001 735
Mööblifurnituurid	0	0	8 335 224	6 554 129
Kokku	253 600	472 219	96 470 196	86 742 089

ITHAL Nõukoja AS müügitulu jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgnevalt:

	2003	2002
Eesti	253 600	463 216
Leedu	0	9 003
Kokku	253 600	472 219

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....01.06.2004.....
Signature/allkiri.....LM.....

KPMG, Tallinn

19 -08- 2004

Lisa 15 Laenude tagatised ja panditud varad

1. Kinnisvara soetamiseks võetud pikaajaliste investeerimislaenude tagatised on alljärgnevad:

- hüpoteek kinnistule Keevise 2 (bilansiline maksumus 8 272 992 krooni);
- ühishüpoteek kinnistule Sepise 18/20 on ka tollimaakleri garantiikindlustuse tagatiseks (bilansiline maksumus 20 600 150 krooni).

2. AS-I Profiil Pluss oli alates 23. septembrist 2003 tähtajaga kuni 03. aprill 2004 avatud arvelduslaenu limit summas 600 000 krooni. Seisuga 31.12.2003 oli seda kasutatud summas 570 631 krooni. Arvelduskrediidi tagatiseks on emattevõtte garantii ja kommertpant AS Profiil Pluss vallasvarale.

Lisa 16 Bilansivälised kohustused

AS Cargo Handling vastutusel 31.12.2003 seisuga oli kompleksset laoteenust ostvatele klientidele kuuluv kaup väärtuses 7 173 000 krooni. Laos tekkivate puudujääkide eest kannab vastutust AS Cargo Handling. Kaupade võimaliku hävimise tulekahju, veekahjustuse, mürdvarguse, tormikahjustuse ja üleujutuse puhuks on sõlmitud kindlustusleping kindlustusseltsis Ergo Kindlustuse AS omavastutusega 30 000 krooni.

Lisa 17 Tehingud seotud osapooltega

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

- a. omanikud;
- b. tütar- ja sidusettevõtteid;
- c. teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid;
- d. tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- e. eespool loetletud isikute lähisugulasi ja nendega seotud ettevõtteid.

ITHAL Nõukoja AS on aruandeaastal seotud osapooltega sõlminud ostu- ja müügitehinguid alljärgnevates mahtudes:

	2003		2002	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Profiil Pluss AS/tütarettevõtte	5 192	2 400	0	3 200
AS ACE Logistics Grupp/tütarettevõtte	0	1 600	0	0
Vana-Viru KK OÜ/omanikega seotud ettevõtte	0	2400	0	0
AS Tallmac/omanikuga seotud ettevõtte	0	89 090	0	0
Ost-müük kokku	5 192	95 490	0	3 200

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identitiseerimiseks

Date/kuupäev..... 01.06.2004

Signature/allkin..... DM

KPMG, Tallinn

19-08-2004

ITHAL Nõukoja AS on aruandeaastal saanud ja andnud lühiajalist intressita laenu alljärgnevalt:

	2003		2002	
	Antud laen	Saadud laen	Antud laen	Saadud laen
BV Logistics OÜ / tütarettevõtte	0	0	2 500	0
Profiil Pluss AS / tütarettevõtte	840 000	0	150 000	0
Nõukogu liikmelt	0	35 000	0	0
Juhatusel liikmelt	0	0	0	300 000
OÜ KV Viniton/omanikuga seotud ettevõtte	0	0	1 000	0
Vana-Viru Konsultatsioonikeskuse OÜ/ omanikuga seotud ettevõtte	52 000	7 683 900	107 500	0

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

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

- nõuded tütarettevõtetele:

	31.12.2003	31.12.2002
Profiil Pluss OÜ	840 000	0
Hansacentrum	0	2 338 415
BV Logistics OÜ	62 500	62 500
Lühiajalised nõuded kokku	902 500	2 400 915

- nõuded omanikega seotud ettevõtetele:

	31.12.2003	31.12.2002
AS Tallmac	89 090	0
OÜ KV Viniton	815 500	815 500
Vana-Viru Konsultatsioonikeskuse OÜ	0	296 600
Vana-Viru Transpordi Opereerimiskeskuse OÜ	500	500
Vana-Viru Merekaubavedude OÜ	500	500
Vana-Viru Raudteekaubavedude OÜ	500	500
Lühiajalised nõuded kokku	906 090	1 113 600

- lühiajalised kohustused omanikega seotud ettevõtetele:

	31.12.2003	31.12.2002
Vana-Viru Konsultatsioonikeskuse OÜ	6 694 300	0

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 01.06.2004

Signature/allkiri..... LM

KPMG, Tallinn

19-08-2004

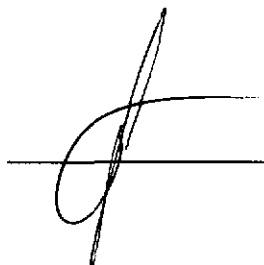
Juhatus ja nõukogu allkirjad 2003. a majandusaasta aruandele

Ithal Nõukoja AS juhatus on koostanud 2003. aasta tegevusaruande, raamatupidamise aastaaruande ja kasumi jaotamise ettepaneku.

Juhatus:

Tõnu Sepp

juhatuse liige



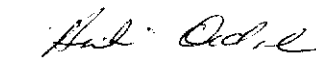
_____ 2004

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

Nõukogu:

Anti Oidsalu

nõukogu liige



_____ 2004

Teet Järvekülg

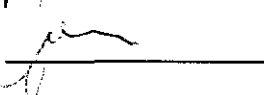
nõukogu liige



_____ 2004

Mart Sepp

nõukogu liige



_____ 2004



KPMG Estonia

19-08-2004

Ahtri 10A
10151 Tallinn
Estonia
Telephone +372 6 268 700
Fax +372 6 268 777**Audiitori järeldusotsus**

Ithal Nõukoja AS aktsionäridele

Oleme auditeerinud Ithal Nõukoja AS (edaspidi "emaettevõtte") 31. detsembril 2003 lõppenud majandusaasta kohta koostatud konsolideerimata raamatupidamise aastaaruannet ja Ithal Nõukoja AS konsolideerimisgrupi (edaspidi "kontsern") raamatupidamise aastaaruannet. Nimetatud aruanded, mis on esitatud koos kajastamiseks nii emaettevõtte kui ka kontserni finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid, on toodud lehekülgedel 4 kuni 20 ning nende õigsuse eest vastutab emaettevõtte juhatus. Meie ülesanne on anda auditi tulemustele tuginedes hinnang emaettevõtte konsolideerimata raamatupidamise aastaaruande ja kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta.

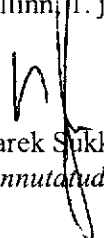
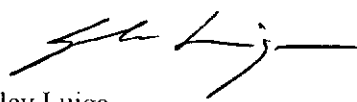
Sooritasime auditi kooskõlas Eesti Vabariigi auditeerimiseeskirjaga. Nimetatud eeskiri nõuab, et audit planeeritaks ja sooritataks viisil, mis võimaldaks piisava kindlustundega otsustada, ega raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi vigu ja ebatäpsusi. Auditi käigus oleme väljavõtteliselt kontrollinud tõendusmaterjale, millel põhinevad raamatupidamise aastaaruandes esitatud näitajad. Meie audit hõlmas ka raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtete ja juhtkonnapoolsete raamatupidamislike hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamise aastaaruande esituslaadi suhtes tervikuna. Arvame, et meie audit annab piisava aluse arvamuse avaldamiseks.

2003. aastal on emaettevõtte teinud märkimisväärsed kulutusi õigusabile. Kuna meile ei ole esitatud kinnituskirja ettevõtte õigusnõustajatelt, siis ei avalda me arvamust võimalike õiguslikust vaidlustest tulenevate kohustuste, eraldiste või bilansiväliste kohustuste olemasolu või nende puudumise kohta.

Oleme seisukohal, et välja arvatud eelmises lõigus toodud asjaolu, kajastab ülalmainitud konsolideerimata raamatupidamise aastaaruanne kooskõlas Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega olulises osas õigesti ja õiglaselt emaettevõtja finantsseisundit seisuga 31. detsember 2003 ning siis lõppenud aruandeperioodi majandustulemust ja rahavoogusid.

Oleme seisukohal, et välja arvatud ülal toodud asjaolu, kajastab ülalmainitud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kooskõlas Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega olulises osas õigesti ja õiglaselt kontserni finantsseisundit seisuga 31. detsember 2003 ning siis lõppenud aruandeperioodi majandustulemust ja rahavoogusid.

Tallinn, 1. juuni 2004


Marek Sukk
Vannutatud audiitor
Eeli Lääne
Vannutatud audiitor
KPMG: Sulev Luiga
Partner

SISSE TULNUD

19-08-2004

KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Elmiste perioodide jaotamata kasum 40 538 797 krooni

2003. aasta kahjum -32 883 388 krooni

Kokku jaotuskõlbulik kasum seisuga 31.12.2003: 7 655 409 krooni

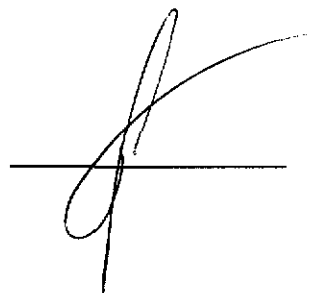
Juhatus teeb ettepaneku kasumi jaotamiseks alljärgnevalt:

Dividendideks -2 000 000 krooni

Jaotamata kasumi jääk peale kasumi jaotamist: 5 655 409 krooni

Tõnu Sepp

juhatuse liige



_____ 2004

