

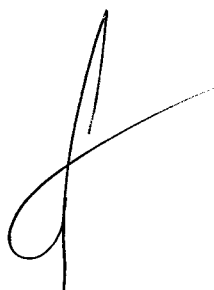
04.07.2006

28
.....

ITHAL Nõukoja AS

2005. A KONSOLIDEERIMISGRUPI MAJANDUSAASTA ARUANNE

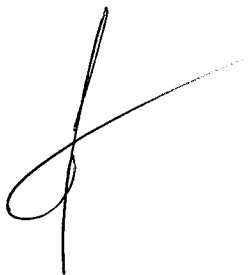
Juriidiline aadress:	Peterburi tee 81 11415 Tallinn Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	10326754
Telefon:	372 6 352 511
Faks:	372 6 320 473
E-mail:	tonu@ithal.ee
Põhitegevusala:	konsultatsiooniteenused
Audiitor:	T.Villemsi Audiitorbüroo OÜ
Aruandeaasta algus ja lõpp:	01.01.2005-31.12.2005



04.07.2006

Sisukord

KONSOLIDEERIMISGRUPI TEGEVUSARUANNE	3
KONSOLIDEERIMISGRUPI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	5
Juhatuse kinnitus konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruandele	5
Konsolideeritud bilanss	6
Konsolideeritud kasumiaruanne [SKEEM 1]	7
Konsolideeritud rahavoogude aruanne [alustades ärikasumist]	8
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	9
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad	10
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	10
Lisa 2 Lühiajalised finantsinvesteeringud	13
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed	14
Lisa 4 Maksud	14
Lisa 5 Varud	14
Lisa 6 Pikaajalised finantsinvesteeringud	15
Lisa 7 Tütarettevõtjad	15
Lisa 8 Muud lühi- ja pikaajalised nõuded	15
Lisa 9 Kinnisvarainvesteeringud	16
Lisa 10 Materiaalne põhivara	16
Lisa 11 Kapitalirent	17
Lisa 12 Kasutusrent	17
Lisa 13 Laenukohustused	17
Lisa 14 Võlad ja ettemaksed	18
Lisa 15 Muud võlad	18
Lisa 16 Omakapital	19
Lisa 17 Müügitulu	19
Lisa 18 Kaubad, toore, materjal ja teenused	19
Lisa 19 Laenu tagatised ja panditud vara	19
Lisa 20 Bilansivälised varad	20
Lisa 21 Tehingud seotud osapooltega	20
Lisa 22 Emaettevõtte konsolideerimata bilanss	22
Lisa 23 Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne	23
Lisa 24 Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne	24
Lisa 25 Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne	25
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	26
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	27
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2005. a majandusaasta aruandele	28



04.07.2006

KONSOLIDEERIMISGRUPI TEGEVUSARUANNE**Kontserni struktuur**

ITHAL Nõukoja AS omab osalust järgmistes tütaretevõtetes:

1. AS ACE Logistics Group – 58,4%, kes omab alljärgnevaid tütaretevõtteid:
Air Cargo Estonia AS (100%); AS Cargo Handling (100%); AS Air Proxy (100%);
OÜ Sepise Kinnisvara (100%); SIA ACE Logistics (100%); UAB ACE Logistics (90%),
2. OÜ BV Logistics – 100%
3. AS Profiil Pluss – 60%

2005. aasta

Aruandeaasta põhieesmärgiks oli logistiliste teenuste jätkuv edasiarendus, seda eriti Läti Vabariigis ja Leedu Vabariigis ning põhitegevusalade lõikes efektiivsuse suurendamine, mis ka olulises osas õnnestus. Kontserni ettevõtted pakuvad erinevaid transpordi ja logistikaga seotud teenuseid, sh. üleilmne õhu- ja meretransport koostöös WACO ja Panalpina võrgustikuga, Euroopa maanteetransport koostöös Saksa logistikafirmaga Dacher GmbH, paljude lennukompaniide esindamine kaubavedudes, lennukompaniide käsitlemine Tallinna lennujaamas ja laologistikaga seotud teenused. Samuti kasvas mööblifurnituuride hulгимүүк. Investeeringuid põhivarasse tehti 7,3 miljoni krooni eest.

Tähtsaimad kontserni majandustegevust 2005. aastal iseloomustavad arvnäitajad ja suhtarvud olid järgmised:

Suhtarv	2005	2004
Käive (tuh. kr)	157 580	121 204
Käibe kasv	30%	25,6%
Brutokasumi määr %	26,1%	43,4%
Puhaskasum (tuh. kr)	5 106	2 978
Kasumi kasv	71,4%	90,1,0%
Puhasrentaablus	3,2%	2,4%
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	0,82	0,89
ROA	6,8%	4,5%
ROE	53,7%	27,4%

Suhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:

Käibe kasv (%) = (müügitulu 2005 – müügitulu 2004) / müügitulu 2004 * 100

Brutokasumimäär (%) = brutokasum / müügitulu * 100

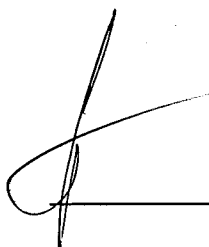
Kasumi kasv (%) = (puhaskasum 2005 – puhaskasum 2004) / puhaskasum 2004 * 100

Puhasrentaablus (%) = puhaskasum / müügitulu * 100

Lühiajaliste kohustuste kattekordaja (kordades) = käibevara / lühiajalised kohustused

ROA (%) = puhaskasum / varad kokku * 100

ROE (%) = puhaskasum / omakapital kokku * 100



04.07.2006

Plaanid 2006. aastaks

Aastalt 2006 loodame jätkuvat stabiilset arengut, mille tulemusena 15%-st käibe- ja puhaskasumi kasvu.

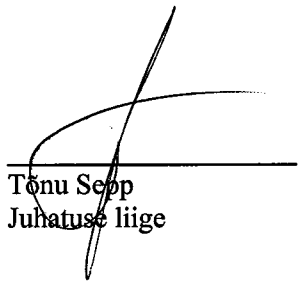
Kontserni äriühingute töötasud ja töötajate arv 2005. aastal

Kontsernis töötas 2005. aasta lõpus 95 töötajat ning palgakulu kokku oli 18,68 miljonit krooni. Emaettevõttes töötab põhikohaga 3 töötajat, palgakulu kokku oli 0,28 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 juhatuse liikmele töötasu.

AS ACE Logistics Grupp juhatuse liikmetele maksti 2005. aastal töötasu kogusummas 3,20 miljonit krooni ja AS Profiil Pluss juhatuse liikmele 0,3 miljonit krooni.

Nõukogu liikmetele 2005. aastal tasusid ei makstud.



Tõnu Sepp
Juhatus liige

04.07.2006

KONSOLIDEERIMISGRUPI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Juhatus kinnitus konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruandele

Juhatus kinnitab lehekülgedel 5 kuni 25 toodud ITHAL Nõukoja AS-i 2005. a konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

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

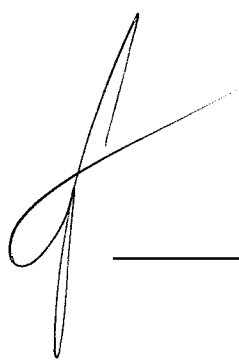
Juhatus liige
 Tõnu Sepp

Tallinn, 02. juuni 2006

04.07.2006

Konsolideeritud bilanss
(kroonides)

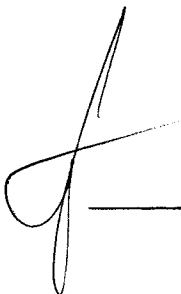
		31.12.2005	31.12.2004
	Lisa nr		
VARAD			
Käibevara			
Raha		5 909 376	6 483 667
Lühiajalised finantsinvesteeringud	2	40 000	
Nõuded ja ettemaksed	3	26 101 315	21 394 324
Varud	5	3 945 774	3 272 994
Käibevara kokku		35 996 465	31 150 985
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	6	2 000 000	2 000 000
Kinnisvarainvesteeringud	9	34 842 866	29 409 163
Materiaalne põhivara	10	2 153 414	2 349 512
Põhivara kokku		38 996 280	33 758 675
VARAD KOKKU		74 992 745	64 909 660
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	13	9 358 809	11 954 097
Võlad ja ettemaksed	14	34 273 945	21 252 901
Lühiajalised eraldised		0	1 882 176
Lühiajalised kohustused kokku		43 632 754	35 089 174
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised laenukohustused	13	12 038 076	9 169 846
Pikaajalised kohustused kokku		12 038 076	9 169 846
KOHUSTUSED KOKKU		55 670 830	44 259 020
Omakapital			
Vähemusosalu		9 825 609	9 816 322
Aktiivkapital	16	1 000 000	1 000 000
Kohustuslik reservkapital		256 687	256 687
Realiseerimata kursivahed		14 335	-65 657
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		4 840 357	6 665 767
Aruandeaasta kasum		3 384 927	2 977 521
Emaettevõtja aktsionäridele kuuluv omakapital		9 496 306	10 834 318
OMAKAPITAL KOKKU		19 321 915	20 650 640
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		74 992 745	64 909 660



04.07.2006

Konsolideeritud kasumiaruanne [SKEEM 1]
(kroonides)

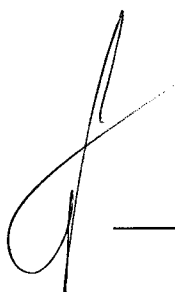
	Lisa nr	2005	2004
Müügitulu	17	157 579 743	121 204 386
Muud äritulud		660 272	1 473 664
Kaubad, toore, materjal ja teenused	18	-116 432 725	-84 503 118
Mitmesugused tegevuskulud		-11 510 490	11 894 940
Tööjõu kulud			
Palgakulu		-14 169 521	-12 117 331
Sotsiaalmaks		-4 741 100	-3 952 219
Tööjõu kulud kokku		-18 910 621	-16 069 550
Põhivara kulum ja väärtuse langus	9,10	-2 035 109	-1 995 446
Muud ärikulud		-1 238 596	601 471
Ärikasum(-kahjum)		8 112 474	7 613 525
Finantstulud ja -kulud			
Finantstulud ja -kulud investeeringutelt tütarettevõtjatesse	7	-1 327 404	0
Intressikulud		-559 024	-607 388
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest		-4 200	-87 515
Muud finantstulud ja -kulud		1 874 444	94 173
Finantstulud ja -kulud kokku		-16 184	-600 730
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist		8 096 290	7 012 795
Tulumaks		-1 490 185	-1 637 144
Aruandeaasta puhaskasum(-kahjum)		6 606 105	5 375 651
S.h: Emaettevõtja aktsionäride või osanike osa kasumis		3 384 927	2 977 521
Vähemusosaluse osa kasumis		3 221 178	2 398 130



04. 07. 2006

Konsolideeritud rahavoogude aruanne [alustades ärikasumist]
(kroonides)

		2005	2004
	Lisa nr		
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		8 121 474	7 613 525
<u>Korrigeerimised:</u>			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	9,10	2 035 109	1 995 446
Kasum/kahjum (-/+) põhivara müügist ja mahakandmisest		0	36 275
Korrigeerimine finantstulu ja -kuluga		-1 970 810	26 465
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-6 799 443	5 462 234
Varude muutus		-664 325	-377 759
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		10 037 678	-3 035 447
Makstud intressid		-560 935	-564 525
Makstud ettevõtte tulumaks		-1 209 251	-2 391 975
Kokku rahavood äritegevusest		8 989 497	8 764 239
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus		-748 674	-1 038 987
Kinnisvarainvesteeringute soetus		-6 524 040	0
Tütarettevõtjate soetus	7	0	-44 844
Tütarettevõtjate müük	7	1 025 000	26 813
Muude finantsinvesteeringute soetus	2	-40 000	0
Antud laenud		-617 500	-3 313 000
Antud laenude tagasimaksed		0	650 000
Saadud intressid		57 211	48 516
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-6 848 003	-3 671 502
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud ning emiteeritud võlakirjad		16 491 408	1 059 018
Saadud laenude tagasimaksed		-7 614 395	-4 203 461
Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed		-118 590	-115 441
Aktsiate emiteerimine		3 035 000	0
Omaaktsiate tagasiost		-10 000 000	0
Makstud dividendid		-4 585 000	-4 207 500
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-2 791 577	-7 467 384
Rahavood kokku		-650 083	-2 374 647
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		6 483 667	8 923 744
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-650 083	-2 374 647
Valuutakursside muutuste mõju		75 792	-65 430
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		5 909 376	6 483 667



04.07.2006

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne
(kroonides)

	Emaettevõtja omanikele kuuluv omakapital						Kokku
	Aktsia- kapital	Kohus- reserv- kapital	Realiseer- imata kursi- vahed	Jaotamata kasum/ kahjum		Vähemus- osalus	
Saldo seisuga 31.12.2003	1 000 000	256 687	-87 742	8 191 651	9 360 596	8 909 615	18 270 211
Makstud dividendid	0	0	0	-1 640 000	-1 640 000	-1567500	-3207500
Välismaiste tütarettevõtjate ümlberarv.tekkinud valuutakursivahed (lisa 9)	0	0	22 085	0	22 085	0	22 085
2004.a puhaskasum	0	0	0	2 977 521	2 977 521	2 398 130	5 375 651
Korrigeerimine	0	0	0	114 116	114 116	76 077	190 193
Saldo seisuga 31.12.2004	1 000 000	256 687	-65 657	9 643 288	10 834 318	9 816 322	20 650 640
Arvestatud dividendid	0	0	0	-4 540 000	-4 540 000	-3 120 000	-7 660 000
Müüdnud osaluse korrigeerimine	0	0	0	-133 930	-133 930	0	-133 930
Välismaiste tütarettevõtjate ümlberarv.tekkinud valuutakursivahed (lisa 9)	0	0	79 992	0	79 992	0	79 992
Eelnevate perioodide korrigeerimine	0	0	0	-129 001	-129 001	-91 891	-220 892
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	3 384 927	3 384 927	3 221 178	6 606 105
Saldo seisuga 31.12.2005	1 000 000	256 687	14 335	8 225 284	9 496 306	9 825 609	19 321 915

Täpsem informatsioon aktsiakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisa 16.



04.07.2006

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

ITHAL Nõukoja AS ja tema tütarettevõtete (edaspidi koos "kontsern") 2005. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

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

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

Esitusviisi ja arvestuspõhimõtete muudatused

2005.a jooksul on lisaks jõustunud rida muudatusi Raamatupidamise seaduses. Vastavalt seaduse ja Raamatupidamise Toimkonna juhendite nõuetele on muudetud finantsaruannetes kajastatud informatsiooni esitusviisi ning on avaldatud täiendavat informatsiooni aruande lisades. Eelmise perioodi võrdlusandmete esitus on viidud vastavusse uue esitusviisiga.

Arvestuspõhimõtete muudatused konsolideerimata aruannetes

Aastaaruande lisades avalikustatavates konsolideerimata finantsaruannetes (lisa 29) on seoses RTJ 11 muudatuse jõustumisega alates 1. jaanuarist 2005 muudetud arvestuspõhimõtet tütarettevõtjate kajastamisel – tütarettevõtjaid kajastatakse konsolideerimata finantsaruannetes senise kapitaliosaluse meetodi asemel nende soetusmaksumuses. Arvestuspõhimõtte muudatuse mõju kajastati seisuga 1. jaanuar 2004 investeeringud tütarettevõtjatesse saldo ning eelmiste perioodide jaotamata kasumi saldo korrigeerimisena summas 8 359 003 krooni, niisamuti korrigeeriti 2004.a. kasumiaruandes kasumeid/kahjumeid tütar- ja sidusettevõtjatelt summas 1 426 997 krooni.

Konsolideerimise põhimõtted

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

2005. a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad ITHAL Nõukoja AS (emaettevõtja) ning tema tütarettevõtjate AS ACE Logistics Group, AS Profiil Pluss ja OÜ BV Logistics finantsnäitajad (kontserni struktuur on esitatud lisa 7).

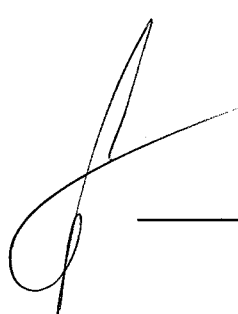
Emaettevõtja konsolideerimata aruannetes, mis on esitatud konsolideeritud aastaaruande lisades, kajastatakse investeeringuid tütarettevõtjatesse soetusmaksumuses.

Tütarettevõtjad

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

Raha ja raha ekvivalendid

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



04.07.2006

Lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud

Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval.

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

Nõuded ostjate vastu

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

Individuaalselt oluliste nõuete väärtuse langust (st. vajadust allahindluseks) hinnatakse iga ostja kohta eraldi, lähtudes eeldatavasti tulevikus laekuvate summade 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 vähendamisena.

Muud nõuded

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

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

Faktooring

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

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

Varud

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

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

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 tööeas. 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 amortisatsiooni-määr on 30 aastat.

04.07.2006

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 põhivara

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

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja -asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud 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. Muud hooldus- ja remondikulud kajastatakse kuluna nende toimumise momendil.

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

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

Amortisatsioonimäärade vahemikud on materiaalse põhivara gruppidele järgmised:

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

Kapitali- ja kasutusrendid

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

Ettevõtte kui rentnik

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. 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.

04.07.2006

Finantskohustused

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

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

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

Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 23/77 (kuni 31. detsember 2005 kehtis maksumäär 24/76, ning kuni 31.12.2004 maksumäär 26/74) netodividendina väljamakstud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

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

Tulude arvestus

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

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

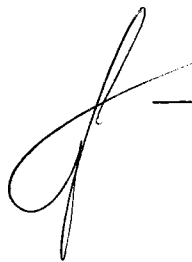
Kohustuslik reservkapital

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

Lisa 2 Lühiajalised finantsinvesteeringud

	31.12.2005	31.12.2004
Aktsiad	40 000	0
Lühiajalised finantsinvesteeringud kokku	40 000	0

Lühiajalised aktiad on soetatud edasimüügi eesmärgil ning bilansis hinnatud soetusmaksumuses.



04.07.2006

Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed

	31.12.2005	31.12.2004
Nõuded ostjate vastu	20 291 880	13 110 088
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 4)	279 056	422 258
Muud lühiajalised nõuded	4 987 956	7 352 270
<i>Intressid</i>	9	55 020
<i>Muud viitlaekumised</i>	18 645	281 095
<i>Muud nõuded (lisa 8)</i>	4 969 302	7 016 155
Ettemaksed teenuste eest	542 423	509 708
Nõuded ja ettemaksed kokku	26 182 919	21 394 324

Kontsernis tunnistati 2005. aastal lootusetuks ja kanti bilansist välja tasumata arveid summas 175 910 krooni (2004: 239 2234 krooni).

Lisa 4 Maksud

Maksuliik	31.12.2005		31.12.2004	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Ettevõtte tulumaks	0	0	70 449	0
Ettevõtte tulumaks erisoodustustelt	557	41 112	56 650	26 261
Käibemaks	215 726	402 034	288 723	284 426
Üksikisiku tulumaks	0	512 942	236	490 035
Sotsiaalmaks	0	651 991	129	575 883
Kohustuslik kogumispension	0	27 050	0	16 434
Töötuskindlustusmaks	0	22 411	4	19 787
Maamaks	0	0	6 067	0
Dividendi tulumaks	62 767	781 049	0	297 617
Aktiisimaksud	0	452 616	0	0
Tollimaksude deposiitkonto	6	0	0	0
Kokku	279 056	2 891 205	422 258	1 710 443

Lisa 5 Varud

	31.12.2005	31.12.2004
Müügiks ostetud kaubad	3 937 319	3 261 314
Ettemaksed hankijatele	8 455	11 680
Varud kokku	3 945 774	3 272 994

04.07.2006

Lisa 6 Pikaajalised finantsinvesteeringud

	31.12.2005	31.12.2004
Muud aktsiad ja väärtpaberid	2 000 000	2 000 000
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	2 000 000	2 000 000

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

Lisa 7 Tütarettevõtjad

2005. a omas ITHAL Nõukoja AS osalust järgmistes tütarettevõtetes:

	AS ACE Logistics Group	OÜ BV Logistics	AS Profiil Pluss	KOKKU
Asukoht	Eesti	Eesti	Eesti	
Osaluse % 31.12.2004	60	100	60	
Aktsiate ja osade arv 31.12.2004	264	1	246	
Soetusmaksumus 31.12.2004	3 581 473	446 000	1 266 000	5 293 473
Omandatud osalused				
Omandatud osaluse %	5,91	-	-	
Omandatud osaluse soetusmaksumus	1 969 697	0	0	1 969 697
Müüdnud osalused				
Müüdnud osaluse %	7,5	-	-	
Aruandeaastal müüdnud osalus müügihinnas	1 025 000	0	0	1 025 000
Aruandeaastal müüdnud osaluse müügikasum/-kahjum	-1 327 404	0	0	-1 327 404
Osaluse % aasta lõpus	58,41	100	60	
Aktsiate ja osade arv aasta lõpus	257	1	246	
Soetusmaksumus aasta lõpus	4 919 485	446 000	1 266 000	6 631 485

Lisa 8 Muud lühi- ja pikaajalised nõuded

	31.12.2005	31.12.2004
Nõuded omanikega seotud ettevõtete vastu (lisa 21)	1 635 500	1 034 860
Muud nõuded	3 333 802	5 981 295
Kokku	4 969 302	7 016 155

04.07.2006

Lisa 9 Kinnisvarainvesteeringud

Toimunud muutused kinnisvarainvesteeringutes:

Saldo 31.12.2003	29 221 881
Saldo 31.12.2004	29 409 163
Soetamine	6 524 040
Aruandeperioodi amortisatsioonikulu	1 090 337
Akumuleeritud amortisatsioon	5 891 101
Saldo 31.12.2005	34 842 866

Aruandeperioodil saadi ruumide kasutusrendi eest kontsernivälistelt ettevõtetelt 2, 564 milj. krooni, 2004. aastal 3, 172 milj. krooni.

Lisa 10 Materiaalne põhivara

	Masina- ja seadmed	Muu mate- riaalne põhivara	Lõpetamata ehitised ja ettemaksed	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2003				
Soetusmaksumus	3 809 303	3 519 901	4 783 148	12 112 352
Akumuleeritud kulum	-2 151 014	-2 761 256	0	-4 912 270
Jääkmaksumus	1 658 289	758 645	4 783 148	7 200 082
2004. a toimunud muutused				
Ostud ja parendused perioodi jooksul	120 722	614 534	0	735 256
Ettemaksete muutus	0	0	-4 684 315	-4 684 315
Mahakantud põhivara	-462 588	-516 673	0	-979 261
Amortisatsioonikulu	-485 276	-435 595	0	-920 871
Mahakantud põhivara kulum	462 588	536 032	0	998 620
Saldo seisuga 31.12.2004				
Soetusmaksumus	3 467 438	3 617 762	98 9833	7 184 033
Akumuleeritud kulum	-2 173 702	-2 660 819	0	-4 834 521
Jääkmaksumus	1 293 736	956 943	98 833	2 349 512
2005. a toimunud muutused				
Ostud ja parendused perioodi jooksul	127 003	443 523	148 851	719 377
Kulum	-415	29 712	0	29 297
Mahakantud põhivara	-12 697	-169 919	0	-182 616
Amortisatsioonikulu	-492 052	-452 720	0	-944 772
Mahakantud põhivara kulum	12 697	169 919	0	182 616
Saldo seisuga 31.12.2005				
Soetusmaksumus	3 581 744	3 891 366	247 684	7 720 794
Akumuleeritud kulum	-2 653 472	-2 913 908	0	-5 567 380
Jääkmaksumus	928 272	977 458	247 684	2 153 414

04.07.2006

Lisa 11 Kapitalirent

Kapitalirendile võetud vara varaliikide lõikes:

	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	KOKKU
Saldo seisuga 31.12.2004			
Soetusmaksumus	753 770	76 291	830 061
Akumuleeritud kulum	-366 870	-73 747	-440 617
Jääkmaksumus	386 900	2 544	389 444
Saldo seisuga 31.12.2005			
Soetusmaksumus	753 770	0	753 770
Akumuleeritud kulum	-485 855	0	-485 855
Jääkmaksumus	267 915	0	267 915

Kapitalirendikohustuste kohta on informatsioon toodud lisas 13.

Lisa 12 Kasutusrent

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

	31.12.2005	31.12.2004
Masinad ja seadmed	661 613	471 907
Kontoriruumid	1 921 302	1 489 768
Kokku	2 582 915	1 961 675

Lisa 13 Laenukohustused

	Saldo 31.12.2005	Tagasi maksta		
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Intressi-määr
Lühiajalised laenud	3 649 751	3 649 751	0	0
Lühiajalised laenud	596 200	596 200	0	8,5%
Lühiajalised laenud	1 192 786	1 192 786	0	0
Pikaajalised pangalaenud	15 643 222	3 605 146	12 038 076	
s.h AS SEB Eesti Ühispank	4 000 000	1 000 000	3 000 000	Baasintress+1,9%
AS SEB Eesti Ühispank	3 625 022	499 992	3 125 030	6 kuu Euribor+1,79%
Hansapank	3 447 718	1 392 893	2 054 825	6 kuu Euribor+1,5%
Hansapank	1 830 061	205 309	1 624 752	6 kuu Euribor+1,5%
Leedu Pank	2 740 421	506 952	2 233 469	4,35
Kapitalirendikohustused	212 398	212 398	0	10,10%
Kapitalirendikohustused	48 946	48 946	0	6-10%
Faktooringud	53 582	53 582	0	5%
Kokku	21 396 885	9 358 809	12 038 076	

04.07.2006

	Tagasi maksta			
	Saldo			
	31.12.2004	12 kuu jooksul	üle 5 aasta	Intressi-määr
Lühiajalised laenud	9 798 196	9 798 196	0	0%
Pikaajalised pangalaenud	10 945 813	2 037 311	8 908 502	
s.h Investeerimislaen SEB				6 kuu Euribor
Eesti Ühispank	4 125 014	499 992	3 625 022	+2,1%
Investeerimislaen				6 kuu Euribor
Hansapangalt	2 027 683	195 002	1 832 681	+1,5%
Investeerimislaen				6 kuu Euribor
Hansapangalt	4 793 116	1 342 317	3 450 799	+1,5%
Kapitalirendikohustused	292 943	80 545	212 398	10,1%
Kapitalirendikohustused	86 991	38 045	48 946	6-10%
Kokku	21 123 943	11 954 097	9 169 846	

Kõik ettevõtte võlakohustused on Eesti kroonides või eurodes.

Lisa 14 Võlad ja ettemaksed

	31.12.2005	31.12.2004
Võlad tarnijatele	24 133 522	15 522 125
Võlad töövõtjatele	2 870 821	2 504 891
Maksuvõlad (lisa 4)	2 891 205	1 710 443
Muud võlad (lisa 15)	4 212 694	1 263 728
Saadud ettemaksed	165 703	251 714
Võlad ja ettemaksed kokku	34 273 945	21 252 901

Lisa 15 Muud võlad

	31.12.2005	31.12.2004
Dividendivõlad	3 000 000	0
Intressivõlad	0	1 914
Muud viitvõlad	36 487	815 139
Muud võlad	1 176 2074	446 675
Kokku	4 212 694	1 263 728

2005.a väljakuulutatud dividendidest jäi seisuga 31.12.2005 välja maksmata 3 000 000 krooni.

04.07.2006

Lisa 16 Omakapital

Seisuga 31.12.2005. a jagunes emaettevõtte aktsiakapital 100 aktsiaks nimiväärtusega 10 000 krooni aktsia.

2005. aastal on aktsionäridele välja kuulutatud dividende summas 4 540 000 krooni (2004.a 640 000 krooni).

Ettevõtte potentsiaalne tulumaksukohustus

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2005 moodustas 8 225 284 (31. detsember 2004: 9 643 288) krooni. Dividendide väljamaksmisel omanikele alates 1. jaanuarist 2006 kaasneb sellega tulumaksukulu 23/77 (kuni 31. detsember 2005 kehtis maksumäär 24/76) netodividendina väljamakstavalt summalt. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 6 333 469 krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 1 891 815 krooni. Seisuga 31. detsember 2004 oleks dividendidena võimalik olnud välja maksta 7 328 899 krooni, millega oleks kaasnenud tulumaks summas 2 314 389 krooni.

Lisa 17 Müügitulu

Kontserni müügitulu jaguneb tegevusalade lõikes järgnevalt:

	2005	2004
Logistikateenus	110 365 607	103 235 978
Renditeenus	2 307 665	3 171 985
Lennukompaniide esindamine	14 901 870	
Ladustamine ja käsitlusteenus	12 508 666	
Konsultatsiooni- ja juhtimisteenus	111 890	1 526 663
Majapidamistarbed	1 831 315	1 777 688
Mööblifurnituurid	15 552 730	11 492 072
Kokku	157 579 743	121 204 386

Lisa 18 Kaubad, toore, materjal ja teenused

	2005	2004
Lennukompaniidelt ostetud kaubavedu	16 380 968	12 950 944
Kaubaveoga seotud muud teenused	85 867 274	60 499 205
Ostetud kaubad müügiks	13 914 736	10 759 899
Muud teenused	269 747	293 070
Kaubad, toore, materjal ja teenused kokku	116 432 725	84 503 118

Lisa 19 Laenude tagatised ja panditud vara

1. Kinnisvara soetamiseks võetud pikaajaliste investeerimislaenude tagatised on alljärgnevad:

- hüpoteek kinnistule Keevise 2
- ühishüpoteek kinnistule Sepise 18/20, tagab ka konsolideerimisgrupi muid kohustusi

04.07.2006

Panditud vara bilansiline maksumus on 28 319 484 krooni. Eespool nimetatud varad olid panditud ka seisuga 31.12.2004.

2.AS-l Profiil Pluss oli alates 23. septembrist 2003 tähtajaga kuni 19.05.2005 avatud arvelduslaenu limiit summas 700 000 krooni. Seisuga 31.12.2005 oli seda kasutatud summas 596 200 krooni. Arvelduskrediidi tagatiseks on emaettevõtte garantii ja kommertpant AS Profiil Pluss vallasvarale.

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

Lisa 20 Bilansivälised varad

AS Cargo Handling vastutusel 31.12.2005 seisuga oli kompleksset laoteenust ostvatele klientidele kuuluv kaup väärtuses 19 469 785 krooni. Laos tekkivate puudujääkide eest kannab vastutust AS Cargo Handling. Kaupade võimaliku hävimise tulekahju, veekahjustuse, murdvarguse, tormikahjustuse ja üleujutuse puhuks on sõlmitud kindlustusleping kindlustusseltsis Ergo Kindlustuse AS omavastutusega tulekahju korral 25 000 krooni, murdvarguse, vee- ja tormikahjustuste puhul 10 000 krooni.

Lisa 21 Tehingud seotud osapooltega

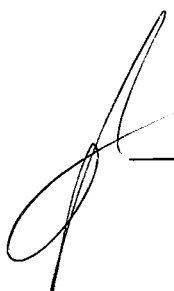
Ettevõtte loeb osapooli seotuks juhul, kui üks osapool omab kas kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju teise osapoole ärilistele otsustele. Seotud osapooled on:

- omanikud;
- tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- eespool loetletud isikute lähisugulasi ja nendega seotud ettevõtteid.

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

	2005		2004
	Antud laen	Saadud laen	Antud laen
Vana-Viru Transpordiopereerimise keskus OÜ / omanikega seotud	0	0	1 000
Juhatusel liikmelt	0	140 000	
Nõukogu liikmelt	0	420 000	0
Alpek OÜ / omanikega seotud	528 000	0	161 000
Vana-Viru Jaotuskeskus OÜ / omanikega seotud	0	3 000	1 000
Vana-Viru Konsultatsioonikeskuse OÜ/ omanikuga seotud ettevõtte	77 500	0	50 000

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



04.07.2006

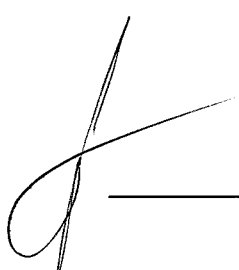
Bilansipäeva seisuga olid ettevõtte nõuete ja kohustuste saldod seotud osapooltega järgmised:

- nõuded omanikega seotud ettevõtetele:

	31.12.2005	31.12.2004
OÜ KV Viniton	815 500	815 500
Vana-Viru Konsultatsioonikeskuse OÜ	127 500	50 000
Vana-Viru Transpordi		
Opereerimiskeskuse OÜ	1 500	1 500
Alpek OÜ	689 500	166 360
Vana-Viru Raudteekaubavedude OÜ	500	500
Vana-Viru Jaotuskeskus OÜ	1 000	1 000
Lühiajalised nõuded kokku	1 635 500	1 034 860

- lühiajalised kohustused omanikega seotud ettevõtetega:

	31.12.2005	31.12.2004
Vana-Viru Konsultatsioonikeskuse OÜ	2 651 800	6 694 300
Vana-Viru Jaotuskeskus OÜ	3 000	0
Lühiajalised kohustused kokku	2 654 800	6 694 300

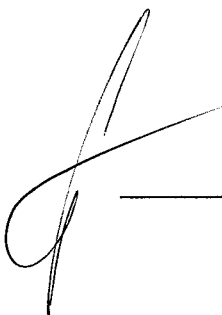


04.07.2006

Lisa 22 Emaettevõtte konsolideerimata bilanss

(kroonides)

	31.12.2005	31.12.2004 Korrigeeritud
VARAD		
Käibevara		
Raha	449 055	921 471
Lühiajalised finantsinvesteeringud	40 000	
Nõuded ja ettemaksed	2 943 421	2 439 757
Käibevara kokku	3 432 476	3 361 228
Põhivara		
Pikaajalised finantsinvesteeringud	8 631 485	7 293 473
Kinnisvarainvesteeringud	32 672	33 836
Materiaalne põhivara	255 480	336 310
Põhivara kokku	8 919 637	7 663 619
VARAD KOKKU	12 352 113	11 024 847
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustused		
Laenukohustused	4 862 149	7 727 496
Võlad ja ettemaksed	3 420 780	820 793
Lühiajalised eraldised	0	1 732 176
Lühiajalised kohustused kokku	8 282 929	10 280 465
Pikaajalised kohustused		
Pikaajalised laenukohustused	3 000 000	212 398
Pikaajalised kohustused kokku	3 000 000	212 398
KOHUSTUSED KOKKU	11 282 929	10 492 863
Omakapital		
Aktiivkapital	1 000 000	1 000 000
Kohustuslik reservkapital	256 687	256 687
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-5 264 703	-2 343 594
Aruandeaasta kasum (kahjum)	5 077 200	1 618 891
OMAKAPITAL KOKKU	1 069 184	531 984
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	12 352 113	11 024 847

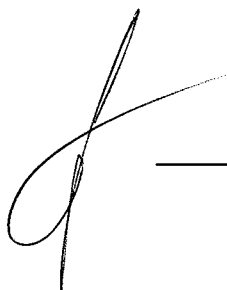


04.07.2006

Lisa 23 Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne

(kroonides)

	2005	2004 Korrigeeritud
Müügitulu	112 690	1 531 841
Muud äritulud	626 793	128 267
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-62 607	-65 847
Mitmesugused tegevuskulud	-1 499 207	1 122 249
Tööjõu kulud		
Palgakulu	-278 362	-297 547
Sotsiaalmaks	-114 539	-131 564
Tööjõu kulud kokku	-392 901	-429 111
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-117 692	-114 668
Muud ärikulud	-21 177	-29 870
Ärikasum(-kahjum)	-1 354 101	-101 637
Finantstulud ja -kulud		
Finantstulud ja -kulud investeringuilt		
tütarettevõtetesse	393 315	0
Finantstulud ja -kulud muudelt pikaajalistelt		
finantsinvesteeringutelt	4 380 000	1 732 500
Intressikulud	-82 268	-33 473
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest		-26
Muud finantstulud ja -kulud	1 740 254	21 527
Finantstulud ja -kulud kokku	6 431 301	1 720 528
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	5 077 200	1 618 891
Aruandeaasta puhaskasum(-kahjum)	5 077 200	1 618 891



04.07.2006

Lisa 24 Emaettevõtte konsolideerimata rahavoo aruanne

(kroonides)

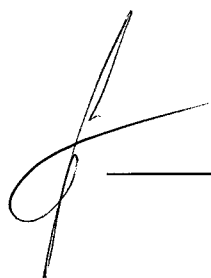
	2005	2004 Korrigeeritud
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum/kahjum	-1 354 101	-101 637
<u>Korrigeerimised:</u>		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	117 692	114 668
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	40 524	-20 295
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-400 013	-474 612
Makstud intressid	-82 268	-33 473
Kokku rahavood äritegevusest	-1 678 166	-515 349
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse põhivara soetus	-35 698	-46 838
Tütarettevõtjate soetus	-1 969 697	0
Tütarettevõtjate müük	1 025 000	0
Muude finantsinvesteeringute soetus	-40 000	0
Antud laenuid	-757 500	-963 000
Antud laenude tagasimaksed	220 000	900 000
Saadud dividendid	4 380 000	1 732 500
Saadud intressid	1 390	28 698
Kokku rahavood investeerimistegevusest	2 823 495	1 651 360
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenuid	4 563 000	0
Saadud laenude tagasimaksed	-4 560 200	-42 300
Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed	-80 545	-72 874
Makstud dividendid	-1 540 000	-2 640 000
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-1 617 745	-2 755 174
Rahavood kokku	-472 416	-1 619 163
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	921 471	2 540 660
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-472 416	-1 619 163
Valuutakursside muutuste mõju	0	26
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	449 055	921 471

04.07.2006

Lisa 25 Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne

(kroonides)

	Aksia-kapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum/ kahjum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2003				
2003.a aastaaruandes kajastatud	1 000 000	256 687	7 655 409	8 912 096
Arvestuspõhimõtete muutmise mõju	0	0	-8 359 003	-8 359 003
Korrigeeritud saldo seisuga 1.01.2004	1 000 000	256 687	-703 594	553 093
 Makstud dividendid	0	0	-1 640 000	-1 640 000
2004. a puhaskasum (korrigeeritud)	0	0	1 618 891	1 618 891
 Saldo seisuga 31.12.2004				
2004.a aastaaruandes kajastatud	1 000 000	256 687	9 061 297	10 317 984
Arvestuspõhimõtete muutmise mõju	0	0	-1 426 997	-1 426 997
Korrigeeritud saldo seisuga 31.12.2004	1 000 000	256 687	-724 703	531 984
 Arvestatud dividendid	0	0	-4 540 000	-4 540 000
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	5 077 200	5 077 200
 Saldo seisuga 31.12.2005	1 000 000	256 687	-187 503	1 069 184



ITHAL NÕUKOJA AS-i AKTSIONÄRIDELE**AUDIITORI JÄRELDUS-OTSUS****ITHAL NÕUKOJA AS-i konsolideeritud finantsaruannetele
seisuga 31.12.2005**

Olen kontrollinud ITHAL NÕUKOJA AS-i (emaettevõtte) ning emaettevõtte ja selle tütaretevõtete (kontsern) 31.12.2005.a. lõppenud majandusaasta kohta koostatud emaettevõtte ja kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet. Aastaaruande koostamine on kontserni juhtkonna kohustus. Audiitori ülesanne on anda auditi tulemustele tuginedes omapoolne hinnang aastaaruande kohta.

Sooritasin auditi kooskõlas Eesti Vabariigi auditeerimiseeskirja nõuetega. Nimetatud eeskiri nõuab, et audit planeeritaks ja sooritataks viisil, mis võimaldaks piisava kindlustundega otsustada, ega aastaaruandes ei sisaldu olulisi vigu. Auditi käigus olen väljavõtteliselt kontrollinud tõendusmaterjale, millel põhinevad aastaaruandes esitatud näitajad. Audit hõlmas ka aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtete ja juhtkonnapoolsete raamatupidamislike hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu aastaaruande esituslaadi kohta tervikuna. Arvan, et sooritatud audit annab piisava aluse arvamuse avaldamiseks aastaaruande kohta.

Olen seisukohal, et Eesti Vabariigi raamatupidamise heast tavast lähtuvalt koostatud raamatupidamise aastaaruanne, mis näitab seisuga 31.12.2005.a. emaettevõtte bilansi mahuks 12 352 113 krooni ja kontserni bilansi mahuks 74 992 745 krooni ning emaettevõtte 2005.aasta finantstulemuseks 5 077 200 krooni kasumit ja kontserni 2005.aasta finantstulemuseks 3 384 927 krooni kasumit, kajastab olulises osas õigesti ja õiglaselt emaettevõtte ja kontserni finantsseisundit seisuga 31.12.2005.a. ning siis lõppenud majandusaasta tulemit ja rahavoogusid.

Tallinnas, 05.juunil 2006.a

Toomas Villems
Vannutatud audiitor



04.07.2006

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

ITHAL Nõukoja AS konsolideeritud jaotamata kasum on:

Eelmiste perioodide jaotamata kasum 4 840 357 krooni

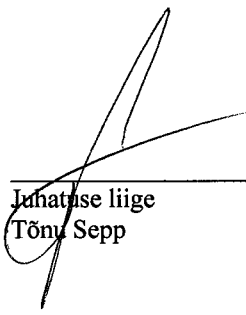
2005. aasta puhaskasum 3 384 927 krooni

Kokku jaotuskõlbulik kasum seisuga 31.12.2005: 8 225 284 krooni

Juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada jaotamata kasum alljärgnevalt:

Dividendidena väljamaksmiseks 1 600 000 krooni

Jaotamata kasumi jääk peale kasumi jaotamist 6 625 284 krooni


Juhatise liige
Tõnu Sepp

04.07.2006

Juhatus ja nõukogu allkirjad 2005. a majandusaasta aruandele

ITHAL Nõukoja AS 2005. a konsolideerimisgrupi majandusaasta aruande, mis on kinnitatud aktsionäride üldkoosoleku poolt 09.06. 2006 otsusega, allkirjastamine 09.06. 2006:

Juhatus liige
Tõnu Sepp

Nõukogu liige
Anti Oidsalu

Nõukogu liige
Teet Järvekülg

Nõukogu liige
Mart Sepp