

# MAJANDUSAASTA ARUANNE

**aruandeaasta algus:** 01.01.2011

**aruandeaasta lõpp:** 31.12.2011

**ärinimi:** ITHAL Nõukoja aktsiaselts

**registrikood:** 10326754

**tänavanimi ja maja number:** A. H. Tammsaare tee 47

**linn:** Tallinn

**maakond:** Harju maakond

**postisihthumber:** 11316

**telefon:** +372 6352511

**faks:** +372 6320473

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

**veebilehe aadress:** www.ithal.ee

## Sisukord

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

## Tegevusaruanne

### Kontserni struktuur

ITHAL Nõukoja AS omab osalust järgmistes tütarettevõtetes:

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

### 2011. aasta

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

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

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

Suhtarvude baasil saab lõppenud konsolideeriva üksuse majandusaastat iseloomustada järgnevalt:

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

Suhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:

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

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

Lühiajaliste kohustuste kattekordaja (kordades) = käibevara / lühiajalised kohustused

### Plaanid 2012. aastaks

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

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

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

## Raamatupidamise aastaaruanne

### Konsolideeritud bilanss

(eurodes)

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

## Konsolideeritud kasumiaruanne

(eurodes)

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

## Konsolideeritud koondkasumiaruanne

(eurodes)

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

## Konsolideeritud rahavoogude aruanne

(eurodes)

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

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

## Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

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

Täpsem informatsioon aktiakapitali kohta on kajastatud lisas 18.

# Raamatupidamise aastaaruande lisad

## Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

### Üldine informatsioon

ITHAL Nõukoja AS ning tema tütarettevõtted (edaspidi koos "kontsern") 2011. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimikonna poolt välja antud juhendid.

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

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

### Arvestuspõhimõtete või informatsiooni esitusviisi muutused

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

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

### Konsolideeritud aruande koostamine

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

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

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

### Finantsvarad

Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval.

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

### Raha

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

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

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursid. Kõik välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja -kohustused (rahas tasutavad nõuded ja laenud) ning välisvaluutas fikseeritud mittemonetaarsed varad ja -kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil (õiglase väärtuse meetodil kajastatavad kinnisvarainvesteeringud; bioloogilised varad; lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse, mille õiglase väärtuse on usaldusväärselt hinnatav), hinnatakse bilansipäeval ümber eurodesse

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

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

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

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

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

Konsolideeritud aruandes kajastatakse investeeringuid sidusettevõtjasse kapitaliosaluse meetodil.

#### **Nõuded ja ettemaksud**

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

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

#### **Varud**

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

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

Varude soetusmaksumuse arvestamisel kasutatakse kaalutud keskmise soetusmaksumuse meetodit.

#### **Kinnisvarainvesteeringud**

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

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

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

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

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 640 eurot. Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 640 euro, kajastatakse kuni kasutusele võtmiseni väheväärtusliku inventarina (varudes) ja vara kasutuselevõtmise hetkel kantakse kulusse.

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

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

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

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

#### Põhivara arvelevõtmise alampiir 640

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

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

##### Rendid

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

##### Ettevõtte kui rentnik

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

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

##### Ettevõtte kui rendileandja

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

##### Finantskohustused

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

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

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

##### Maksustamine

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

**Seotud osapooled**

ITHAL Nõukoja AS aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

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

**Tulud**

Tulu kaupade müügist kajastatakse saadud või saadaoleva tasu 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. Intressitulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurus on võimalik usaldusväärselt hinnata.

**Kohustuslik reservkapital**

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

**Lisa 2 Raha**

(eurodes)

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

**Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed**

(eurodes)

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

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

## Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad

(eurodes)

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

## Lisa 5 Varud

(eurodes)

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

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

## Lisa 6 Muud nõuded

(eurodes)

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

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

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

## Lisa 7 Pikaajalised finantsinvesteeringud

(eurodes)

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

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

## Lisa 8 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad

(eurodes)

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

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

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

| Müüdnud osalused       |                   |                           |                                      |
|------------------------|-------------------|---------------------------|--------------------------------------|
| Tütarettevõtja nimetus | Müüdnud osaluse % | Müüdnud osalus müügihinna | Müüdnud osaluse müügikasum (-kahjum) |
| Alpek FL OÜ            | 3                 | 83                        | -13 378                              |
| Risti 1 PRKT OÜ        | 100               | 1                         | -2 499                               |

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

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

Risti 1 PRKT OÜ müüdi aruandeperioodil.

## Lisa 9 Sidusettevõtjate aktsiad ja osad

(eurodes)

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

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

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

## Lisa 10 Kinnisvarainvesteeringud

(eurodes)

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

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

## Lisa 11 Materiaalne põhivara

(eurodes)

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

### Müüdnud materiaalne põhivara müügihinna

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

## Lisa 12 Immateriaalne põhivara

(eurodes)

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

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

## Lisa 13 Kapitalirent

(eurodes)

Aruandekohustuslane kui rentnik

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

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

## Lisa 14 Kasutusrent

(eurodes)

### Aruandekohustuslane kui rendileandja

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

### Aruandekohustuslane kui rentnik

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

Kontserni ettevõtted rendivad kasutusrendi tingimustel mitmeid transpordivahendeid ja kontoriruumi.

## Lisa 15 Laenukohustused

(eurodes)

|                                      | 31.12.2011       | Jaotus järelejäänud tähtaja järgi |                        |                | Intressimäär  | Alusvaluuta | Lõpptähtaeg | Lisa nr   |
|--------------------------------------|------------------|-----------------------------------|------------------------|----------------|---------------|-------------|-------------|-----------|
|                                      |                  | 12 kuu<br>jooksul                 | 1 - 5 aasta<br>jooksul | üle 5<br>aasta |               |             |             |           |
| Lühiajalised laenud                  |                  |                                   |                        |                |               |             |             |           |
| SEB Pank AS                          | 95 867           | 95 867                            |                        |                | 3,65%         | EUR         | 14.12.2012  |           |
| Arvelduskrediit                      | 189 272          | 189 272                           |                        |                | 3,65%         | EUR         | 2012        |           |
| Muud lühiajalised laenud             | 31 203           | 31 203                            |                        |                | 2,5-8%        | EUR         | 2012        |           |
| Arvelduskreiid                       | 98 478           | 98 478                            |                        |                | 4,65%         | EUR         | 30.01.2012  |           |
| <b>Lühiajalised laenud kokku</b>     | <b>414 820</b>   | <b>414 820</b>                    |                        |                |               |             |             |           |
| Pikaajalised laenud                  |                  |                                   |                        |                |               |             |             |           |
| Muud laenud                          | 1 040 737        | 205 408                           | 835 329                | 0              | 0-15%         | EUR         | 2014        |           |
| SEB Pank AS                          | 39 948           | 31 956                            | 7 992                  | 0              | Euribor+1,79% | EUR         | 11.05.2013  |           |
| Swedbank AS                          | 31 226           | 16 039                            | 15 187                 | 0              | Euribor+1,5%  | EUR         | 14.11.2013  |           |
| SEB Pank AS                          | 574 831          | 34 491                            | 540 340                | 0              | 4,525%        | EUR         | 11.12.2014  |           |
| Muud laenud                          | 947              | 0                                 | 947                    | 0              | 2%            | EUR         | 31.12.2014  |           |
| <b>Pikaajalised laenud kokku</b>     | <b>1 687 689</b> | <b>287 894</b>                    | <b>1 399 795</b>       | <b>0</b>       |               |             |             |           |
| <b>Kapitalirendikohustused kokku</b> | <b>37 366</b>    | <b>27 635</b>                     | <b>9 731</b>           | <b>0</b>       |               |             |             | <b>13</b> |
| <b>Laenukohustused kokku</b>         | <b>2 139 875</b> | <b>730 349</b>                    | <b>1 409 526</b>       | <b>0</b>       |               |             |             |           |

  

|                                      | 31.12.2010       | Jaotus järelejäänud tähtaja järgi |                        |                | Intressimäär     | Alusvaluuta | Lõpptähtaeg | Lisa nr   |
|--------------------------------------|------------------|-----------------------------------|------------------------|----------------|------------------|-------------|-------------|-----------|
|                                      |                  | 12 kuu<br>jooksul                 | 1 - 5 aasta<br>jooksul | üle 5<br>aasta |                  |             |             |           |
| Lühiajalised laenud                  |                  |                                   |                        |                |                  |             |             |           |
| Muud lühiajalised laenud             | 30 358           | 30 358                            |                        |                | 0-8%             | EUR         | 2011        |           |
| Arvelduskrediit                      | 60 656           | 60 656                            |                        |                | Baasintress+2,3% | EUR         | 2011        |           |
| SEB Pank AS                          | 183 503          | 183 503                           |                        |                | 8,4%             | EUR         | 2011        |           |
| <b>Lühiajalised laenud kokku</b>     | <b>274 517</b>   | <b>274 517</b>                    |                        |                |                  |             |             |           |
| Pikaajalised laenud                  |                  |                                   |                        |                |                  |             |             |           |
| Muud laenud                          | 847 351          | 61 799                            | 785 552                | 0              | 0-4%             | EUR         |             |           |
| SEB Pank AS                          | 606 962          | 33 234                            | 573 728                | 0              | Euribor+2,85%    | EUR         |             |           |
| SEB Pank AS                          | 122 497          | 63 912                            | 58 585                 | 0              | Baasintress+2,3% | EUR         |             |           |
| SEB Pank AS                          | 71 858           | 32 010                            | 39 848                 | 0              | Euribor+1,79%    | EUR         | 11.05.2013  |           |
| Swedbank AS                          | 46 740           | 15 514                            | 31 226                 | 0              | Euribor+1,5%     | EUR         | 14.11.2013  |           |
| Swdbank AB                           | 13 145           | 13 145                            | 0                      | 0              | Euribor+1,85%    | EUR         | 2011        |           |
| <b>Pikaajalised laenud kokku</b>     | <b>1 708 553</b> | <b>219 614</b>                    | <b>1 488 939</b>       | <b>0</b>       |                  |             |             |           |
| <b>Kapitalirendikohustused kokku</b> | <b>66 272</b>    | <b>28 884</b>                     | <b>37 388</b>          | <b>0</b>       |                  |             |             | <b>13</b> |
| <b>Laenukohustused kokku</b>         | <b>2 049 342</b> | <b>523 015</b>                    | <b>1 526 327</b>       | <b>0</b>       |                  |             |             |           |

## Lisa 16 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

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

## Lisa 17 Tingimuslikud kohustused ja varad

(eurodes)

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

1. Kinnisvara soetamiseks võetud pikaajaliste investeerimislaenude tagatised on alljärgnevad:

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

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

3. SEB Pank AS laenuleping:

Pandi ese: AS ACE Logistics Group aktsiad 257 tk

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

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

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

AS ACE Logistics Estonia vastutusel 31.12.2011 seisuga oli kompleksset laoteenust ostvatele klientidele kuuluv väärtuses 1,34 milj.eurot. Laos tekkivate puudujääkide eest kannab vastutust AS ACE Logistics Estonia. Kaupade võimaliku hävimise tulekahju, veekahjustuse, murdvarguse, tormikahjustuse ja üleujutuse puhuks on sõlmitud kindlustusleping kindlustusseltsis ERGO Kindlustuse AS omavastutusega tulekahju korral 1 597 eurot, murdvarguse, vee- ja tormikahjustuste puhul 639 eurot.

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

## Lisa 18 Aktsiakapital

(eurodes)

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

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

## Lisa 19 Müügitulu

(eurodes)

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

## Lisa 20 Kaubad, toore, materjal ja teenused

(eurodes)

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

## Lisa 21 Mitmesugused tegevuskulud

(eurodes)

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

## Lisa 22 Tööjõukulud

(eurodes)

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

## Lisa 23 Finantstulud ja -kulud

(eurodes)

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

## Lisa 24 Tulumaks

(eurodes)

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

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

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

## Lisa 25 Seotud osapooled

(eurodes)

### Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

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

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

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

## Lisa 26 Konsolideerimata bilanss

(eurodes)

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

## Lisa 27 Konsolideerimata kasumiaruanne

(eurodes)

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

## Lisa 28 Konsolideerimata rahavoogude aruanne

(eurodes)

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

## Lisa 29 Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne (eurodes)

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

## Lisa 30 Algsaldode korrigeerimine

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

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

# Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 16.04.2013

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

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

# SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Ithal Nõukoja aktsiaseltsi aktsionäridele

Oleme auditeerinud Ithal Nõukoja aktsiaseltsi ja tema tütaretevõtjate (kontsern) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud bilanssi seisuga 31.12.2011, konsolideeritud kasumiaruannet, konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet ja konsolideeritud rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid. Auditeeritud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne, mis on toodud lehekülgedel 5 kuni 33, on kaasatud käesolevale aruandele.

## Juhtkonna kohustus raamatupidamisaruannete osas

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

## Vandeauditori kohustus

Meie kohustuseks on avaldada oma auditi põhjal arvamust konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti). Need standardid nõuavad, et me oleme kooskõlas eetikanõuetega ning planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindlustunnet, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi. Audit hõlmab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali hankimiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad vandeauditori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Nimetatud riskide hindamisel, eesmärgiga planeerida asjakohaseid auditi protseduure, võtab vandeauditor arvesse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ning õigeks ja õiglaseks esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid ei anna hinnangut selle toimivuse kohta. Audit hõlmab samuti kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldise esitusviisi hindamist.

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

## Märkusega arvamuse alus

Auditi läbiviimise käigus tuvastasime, et:

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

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

## Märkusega arvamus

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

/digitaalselt allkirjastatud/

Toomas Villem

Vandeauditori number 74

Villems & Partnerid OÜ

Auditioretevõtja tegevusloa number 80

Pärnu mnt. 463, Tallinn 10916

20.04.2013

## Audiitorite digitaalallkirjad

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

| Allkirjastaja nimi | Allkirjastaja roll | Allkirja andmise aeg |
|--------------------|--------------------|----------------------|
| TOOMAS VILLEMS     | Vandeaudiitor      | 20.04.2013           |

## Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

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

## Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

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

## Sidevahendid

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